Firmado Digitalmente por: MALFITANO MALFITANO Pietro Rino FAU 20100030595 hard
Razón: SOY AUTOR DEL DOCUMENTO
Ubicación: LIMA/PERU
Fecha: 14/10/2026 15:58:53

Firmado Digitalmente por: LUJAN CHAVEZ Gina Andrea FAU 20100030595 hard
Razón: SOY AUTOR DEL DOCUMENTO
Ubicación: LIMA/PERU
Fecha: 14/10/2026 16:00:13

Banco de la Nación
el banco de todos

Firmado Digitalmente por: SOTELO BAZAN Betty Armida FAU 20100030595 hard
Razón: SOY AUTOR DEL DOCUMENTO
Ubicación: LIMA/PERU
Fecha: 14/10/2026 16:26:25

Firmado Digitalmente por: BAZAN MORALES George Erik FAU 20458605662 hard
Razón: CARGO DE RECEPCION
Ubicación: LIMA
Fecha: 14/10/2026 16:32:15

Gerenci

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

San Borja, 14 de octubre del 2026

CARTA N° 149 - 2026-BN/2000

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

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 Tercer Trimestre 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: 14/10/2026 15:46:11-0500

REPÚBLICA DEL PERÚ Firma Digital
Firmado digitalmente por: SOTELO BAZAN Betty Armida FAU 20100030595 hard
Motivo: Soy el autor del documento
Fecha: 14/10/2026 15:26:12-0500

Documento firmado digitalmente
BETTY SOTELO BAZÁN
Gerente General (e)
Banco de la Nación

Esta es una representación impresa cuya autenticidad puede ser contrastada con la representación imprimible localizada en la sede digital de la empresa:BN. La representación imprimible ha sido generada atendiendo lo dispuesto en la Directiva Nº 003-2021-PCM/SGTD. La verificación puede ser efectuada a partir del 14/10/2026 15:57:20. 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 : 0015 8947 0400 0507

Firmado digitalmente por:
MALFITANO MALFITANO Pietro Rino
FAU 20100030595 hard
Motivo: Soy el autor del documento
Fecha: 14/10/2026 12:40:39-0500

Firmado digitalmente por:
LUJAN CHAVEZ Gina Andrea FAU
20100030595 hard
Motivo: En señal de conformidad
Fecha: 14/10/2026 12:21:59-0500

Firmado digitalmente por:
MIRANDA CANDELARIO Leonardo Raul
FAU 20100030595 hard
Motivo: Soy el autor del documento
Fecha: 14/10/2026 12:18:51-0500

Banco de la Nación

INFORME TRIMESTRAL DE GESTIÓN EMPRESARIAL Y EVALUACION PRESUPUESTAL

AL III TRIMESTRE 2026

Informe Trimestral de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal

Estructura

I.- Objetivo

II.- Base Legal

III.- Aspectos Generales

IV.- Gestión Operativa

V.- Evaluación del Balanced Scorecard (BSC)

VI.- Gestión Financiera

VII.- Gestión de Caja

VIII.- Gestión Presupuestal

IX.- Hechos de Importancia

X.- Conclusiones y Recomendaciones

XI.- Anexos

Informe Trimestral de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal

I. Objetivo

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

En un entorno económico caracterizado por constantes desafíos para el sistema financiero y la administración pública, el Banco de la Nación mantiene un rol estratégico en la inclusión financiera, la administración de recursos del Estado y la provisión de servicios bancarios a nivel nacional. En ese contexto, la evaluación al cierre del III Trimestre de 2026 evidencia un desempeño sólido en los principales indicadores financieros y de gestión, reflejando una adecuada gestión de la liquidez, fortalecimiento patrimonial y mejora en la generación de resultados.

En la gestión financiera, los activos ascendieron a S/ 49,765.6 millones, superiores en 10.9% al mismo periodo de 2025, impulsados principalmente por el disponible, que alcanzó S/ 18,189.3 millones, y las inversiones negociables y a vencimiento, por S/ 10,773.7 millones. Los pasivos totalizaron S/ 45,312.6 millones, con un crecimiento de 9.7%, explicado principalmente por las obligaciones con el público, que sumaron S/ 43,767.8 millones. El patrimonio se ubicó en S/ 4,453.0 millones, mayor en 24.6%, favorecido por el incremento del capital social y del resultado neto del ejercicio.

La utilidad neta acumulada al III trimestre alcanzó S/ 1,396.3 millones, superior en 46.1% al mismo periodo de 2025 y en 2.2% a la meta programada. Este resultado se sustentó en el crecimiento del margen financiero y en la evolución favorable de las provisiones y la valuación de activos. El margen financiero bruto ascendió a S/ 2,238.1 millones y el margen operacional neto a S/ 1,742.0 millones. Asimismo, el ROE se situó en 41.1% y el EBITDA en S/ 1,859.6 millones. El saldo final de caja alcanzó S/ 18,189.3 millones, superando en 4.8% la meta y manteniendo una posición favorable de liquidez.

En la gestión presupuestal, los ingresos operativos alcanzaron S/ 3,250.6 millones y los egresos operativos S/ 1,720.3 millones, con desviaciones de +0.1% y -0.2% respecto a sus metas. Los gastos de capital ascendieron a S/ 20.0 millones, inferiores en 12.9% a lo programado, mientras que el resultado económico fue de S/ 543.3 millones, superior en 1.9% a la meta. En este contexto, la evaluación busca orientar el seguimiento de la contratación y ejecución de servicios e inversiones, considerando que parte de la menor ejecución responde a desfases y actividades pendientes, a fin de favorecer el cumplimiento de las metas institucionales y la sostenibilidad financiera del Banco.

II. Base Legal

2.1 Directiva Corporativa de Gestión Empresarial de FONAFE y sus modificatorias.
2.2 Acuerdo de Directorio N°2588 del 03.12.2025 mediante el cual el Directorio del BN aprueba el presupuesto desagregado para el 2026.
2.3 Oficio SIED N° 058-2025/2000/BN de fecha 18.12.2025 el Banco comunicó a FONAFE la aprobación de su presupuesto.
2.4 Oficio SIED N°0413-2025/GPC/FONAFE mediante el cual FONAFE comunica que el Presupuesto 2026 del BN ha sido aprobado en Acuerdo de Directorio N° 004 – 2025/006 - FONAFE.
2.5 Oficio SIED N° 053-2026/2000/BN de fecha 06.10.2026 el Banco comunicó a FONAFE la primera modificación de su presupuesto.

III. Aspectos Generales

3.1 Naturaleza Jurídica y Constitución.

El Banco de la Nación es una empresa de derecho público, integrante del Sector Economía y Finanzas, que opera con autonomía económica, financiera y administrativa.

El Banco se rige por su Estatuto, por la Ley de la Actividad Empresarial del Estado-Ley N°24948 y supletoriamente por la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros -Ley N°26702. Asimismo, en el desarrollo de sus actividades, el Banco podrá considerar, según corresponda, las siguientes disposiciones normativas:

a) Decreto Legislativo N°1693, Decreto Legislativo que ordena, sistematiza y optimiza la eficiencia de la actividad empresarial del Estado y fortalece la estructura y gestión del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado, así como su Reglamento aprobado mediante Decreto Supremo N°292-2024-EF.
b) Ley Nº26702, Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros.
c) Ley N°27658 Marco de Modernización de la Gestión del Estado, que establece los principios y bases para el proceso de modernización de la gestión pública en las entidades del Estado.

3.2 Objeto Social.

De acuerdo con lo indicado por el Estatuto Artículo 4:
Es objeto del Banco administrar por delegación las subcuentas del Tesoro Público y proporcionar al Gobierno Central los servicios bancarios para la administración de los fondos públicos.

Cuando el Ministerio de Economía y Finanzas lo requiera y autorice en el marco de las operaciones del Sistema Nacional de Tesorería, el Banco actuará como agente financiero del Estado, atenderá la deuda pública externa y las operaciones de comercio exterior. Asimismo, recauda tributos y efectúa pagos, sin que esto sea exclusivo, por encargo del Tesoro Público o cuando medien convenios con los órganos de la administración tributaria.

3.3 Accionariado.

Mediante el Decreto Supremo N° 113 – 2026 EF se modifica el artículo 5 del Estatuto del Banco de la Nación, aprobado por Decreto Supremo N° 07-94 EF de fecha 26 - Ene – 94. El capital del Banco es de S/. 2 900 000 000,00 (Dos Mil Novecientos Millones y 00/100 Soles), a ser íntegramente pagado por el Estado. Por el capital no se emiten acciones ni títulos de ninguna especie, constando únicamente en la cuenta correspondiente.

3.4 Directorio y Gerencia.

N	APELLIDOS Y NOMBRES	CARGO	SITUACIÓN	FECHA DE DESIGNACIÓN
DIRECTORIO				
1	BOZA PRÓ GERMAN ALFREDO	PRESIDENTE EJECUTIVO	DESIGNADO	13/12/2025
2	ALFONSO TOLMOS LEON	DIRECTOR	DESIGNADO	24/01/2026
3	LAHURA SERRANO ERICK WILFREDO	DIRECTOR	DESIGNADO	13/08/2026
4	ARIAS MINAYA LUIS ALBERTO	DIRECTOR	DESIGNADO	2/09/2026
5	ESTELA BENAVIDES MANUEL RAMÓN	DIRECTOR	DESIGNADO	2/09/2026
GERENCIAS				
1	SOTELO BAZAN BETTY ARMIDA	GERENCIA GENERAL	ENCARGADO	3/02/2026
2	RAZURI VALDIVIA MILAGROS BERTHA	ÓRGANO DE CONTROL INSTITUCIONAL	EXTERNO / DESIGNADO	22/12/2025
3	HERRERA MAGUIÑA MARÍA MARGARITA	ÓRGANO DE AUDITORÍA INTERNA	ENCARGADO	3/02/2026
4	CASAFRANCA DIAZ LILIANA ROSA	OFICIALÍA DE CUMPLIMIENTO EN PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	DESIGNADO	1/09/2026
5	BUSSALLEU-VARGAS QUINTANILLA MARÍA CO	OFICIALÍA DE CUMPLIMIENTO REGULATORIO E INTEGRIDAD	DESIGNADO	1/09/2026
6	ZACARIAS CAMAC ANDRES ABEL	GERENCIA DE RIESGOS	ENCARGADO	1/07/2026
7	GUEVARA CAMARA MARIA LUISA	GERENCIA OPERACIONES	DESIGNADO	10/10/2025
8	BUSTAMANTE GONZALES JUAN CARLOS	GERENCIA LEGAL	DESIGNADO	1/06/2017
9	VILLAVERDE MARTINEZ JESUS CRISTIAN GUST	GERENCIA DE ADMINISTRACIÓN Y LOGÍSTICA	DESIGNADO	1/02/2026
10	MALFITANO MALFITANO PIETRO RINO	GERENCIA DE FINANZAS Y TESORERÍA	ENCARGADO	16/12/2022
11	GARCIA MORAN LUIS ROLANDO	GERENCIA DE TECNOLOGÍAS DE INFORMACIÓN	ENCARGADO	15/12/2025
12	EUSCATIGUE LINO ROXANA PAOLA	GERENCIA DE RECURSOS HUMANOS	ENCARGADO	1/09/2026
13	RIOFRIO ESPINOZA ROSARIO	GERENCIA DE SOSTENIBILIDAD, INCLUSIÓN FINANCIERA Y COMUNICACIONES	ENCARGADO	1/09/2026
14	SALAZAR FLORES LUIS EDUARDO	GERENCIA DE PLANEAMIENTO Y MODERNIZACIÓN INSTITUCIONAL	ENCARGADO	1/09/2026
15	QUEVEDO JUAREZ CARLOS ALBERTO	GERENCIA DE TRANSFORMACIÓN Y BANCA DIGITAL	DESIGNADO	1/09/2026
16	SPONZA TUESTA RENZO FABRIZIO	GERENCIA DE PRODUCTOS	ENCARGADO	1/09/2026
17	ZACARIAS CAMAC ANDRES ABEL	GERENCIA DE RECUPERACIONES Y GESTIÓN DEL CLIENTE	ENCARGADO	1/09/2026
18	MOYANO CANO OSCAR FERNANDO	GERENCIA RED DE AGENCIAS	DESIGNADO	1/01/2026

3.5 Marco Regulatorio.

De acuerdo con el Estatuto, Art 3.

El Banco se rige por este Estatuto, por la Ley de la Actividad Empresarial del Estado y supletoriamente por la Ley General de Instituciones Bancarias, Financieras y de Seguros.

3.6 Fundamentos Estratégicos.

a. Visión.

Ser reconocido por brindar soluciones financieras, innovadoras, inclusivas y de calidad al Estado Peruano y la ciudadanía, dentro de un marco de gestión basado en la efectividad de sus procesos y prácticas de Buen Gobierno Corporativo.

b. Misión

Brindar servicios de calidad a la ciudadanía y al Estado, ampliando nuestra cobertura de servicios y promoviendo la inclusión financiera, a través de una gestión moderna y autosostenible.

3.7 Área de influencia de las operaciones de la empresa.

Al III Trimestre del 2026, el Banco de la Nación está presente en un total de 1,835 distritos a nivel nacional, esto mediante los siguientes puntos de atención: red de oficinas, cajeros automáticos y red de corresponsales.

Para conocer el área de influencia de cada canal de atención, se ha analizado la cantidad de distritos que cuentan con presencia del Banco, comparándolos con los distritos a nivel nacional. Se adjunta cuadro con dicha información:

Área de influencia de los canales de atención del Banco de la Nación
Cobertura por Canal a Nivel Distrital
Al III Trimestre del 2026

Canal de Atención	Distritos del Área de Influencia	Distritos del País	Part. %
Red de Oficinas	477	1,892	25.2%
Red de Cajero Automáticos	308		16.3%
Red de Corresponsales	1,831		96.8%
Total, de Distritos que son atendidos por el BN	**1,835**		**97.0%**

Fuente: Portal web del RENIEC.

Se observa que la red de oficinas tiene cobertura de 477 distritos, lo que representa un 25.2% del total, siendo menor para el caso de la red de cajeros automáticos en 16.3% y mayor en la red de corresponsales en 96.8%.

3.8 Participación del Banco de la Nación en el Sistema Bancario

En el III trimestre a cierre de agosto de 2026, el número de personal correspondiente a la actividad bancaria es de 83 381 empleados, de este total el BN participa en 5,28%. Además, el BN registra a nivel nacional un total de 571 agencias.

A agosto de 2026, el sistema bancario registró una utilidad neta acumulada de S/ 12 538 millones, cifra superior en S/ 2 220 millones a la registrada en agosto de 2025. El BCP lideró el sistema bancario con una utilidad neta de S/ 5 141 millones. Por su parte, el BN alcanzó una utilidad neta de S/ 1 256 millones, lo que representó un incremento del 48% respecto al mismo período del año anterior. Con este resultado, el BN se posiciona entre las principales entidades bancarias en términos de utilidades netas.

Cuadro 6: Ranking de Utilidad Neta a agosto 2026

(En millones de soles)

		2026	2025	Variación	
				Absoluta	Porcentual
1°	Crédito Ext	5141	4350	790	18
2°	BBVA	1922	1616	306	19
3°	Nación	1256	847	409	48
4°	Interbank	1185	931	254	27
5°	Scotiabank	1116	1026	91	9
6°	Mibanco	488	339	150	44
7°	Compartamos	234	140	94	67
8°	BIF	226	187	39	21
9°	Citibank	184	281	-97	-34
10°	Falabella	184	139	45	32
11°	Santander	183	205	-22	-11
12°	Santander Consumer Ban	73	68	5	8
13°	Efectiva	69	0	69	-
14°	Ripley	52	37	16	42
15°	GNB	52	32	20	62
16°	BCI	52	33	19	59
17°	Pichincha	31	34	-3	-9
18°	Comercio	27	9	18	202
19°	ICBC	27	16	11	66
20°	Alfin	19	6	13	213
21°	China	16	23	-7	-29
	Total	12538	10318	2220	22

Nota: Variación con respecto al período agosto 2025

Fuente: SBS - BN

Con relación al ratio de morosidad al cierre de agosto, que registra la cartera atrasada como porcentaje de los créditos de consumo, el Banco de la Nación mostró un indicador de 2,21%, situándose por debajo de la Banca Múltiple (2,82%).

Al cierre de agosto de 2026, los indicadores de rentabilidad del Banco de la Nación mantuvieron una trayectoria ascendente. La rentabilidad patrimonial anualizada (ROE) alcanzó 41,12% y la rentabilidad de los activos anualizada (ROA) se situó en 3,64%, superiores en 7,20 y 0,63 puntos porcentuales, respectivamente, a los niveles registrados en enero. Asimismo, ambos indicadores se ubicaron por encima de los correspondientes a la banca múltiple, que registró un ROE de 20,34% y un ROA de 2,72%.

Cuadro 7: Ranking del Activo al mes de agosto de 2026

(en millones de soles)

DISPONIBLE		
1°	Crédito Ext	38,310
2°	Nación	18,061
3°	BBVA	15,522
4°	Scotiabank	15,354
5°	Interbank	15,069
6°	BIF	4,667
7°	Citibank	3,105
8°	Mibanco	2,377
9°	Pichincha	1,851
10°	Santander	1,757
11°	BCI	1,636
12°	China	1,537
13°	ICBC	1,110
14°	Falabella	939
15°	GNB	739
16°	Compartamos	497
17°	Ripley	371
18°	Santander Cons	296
19°	Alfin	287
20°	Comercio	270
21°	Efectiva	170
	Total	123,926

INVERSIONES		
1°	Crédito Ext	33,088
2°	BBVA	14,688
3°	Interbank	11,001
4°	Nación	10,694
5°	Scotiabank	8,279
6°	BIF	3,024
7°	Mibanco	2,940
8°	Citibank	2,878
9°	Santander	1,575
10°	GNB	1,204
11°	BCI	959
12°	Pichincha	808
13°	Efectiva	593
14°	Compartamos	500
15°	ICBC	387
16°	Falabella	365
17°	China	328
18°	Ripley	215
19°	Santander Con	163
20°	Alfin	108
21°	Comercio	101
	Total	93,899

CRÉDITOS		
1°	Crédito Ext	130,961
2°	BBVA	83,422
3°	Interbank	51,847
4°	Scotiabank	47,141
5°	Nación	19,491
6°	BIF	14,938
7°	Mibanco	14,151
8°	Pichincha	6,365
9°	Santander	5,362
10°	Compartamos	4,476
11°	GNB	4,246
12°	Falabella	3,668
13°	BCI	2,499
14°	Santander Cons	2,283
15°	Comercio	1,700
16°	Citibank	1,580
17°	Ripley	1,415
18°	Efectiva	1,302
19°	ICBC	1,078
20°	Alfin	1,077
21°	China	360
	Total	399,360

Fuente: SBS - BN

3.9 Líneas de Negocio del Banco de la Nación.

Negociación y Ventas

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO AL III TRM 2025	MARCO ANUAL 2026	Al III TRIMESTRE 2026		NIVEL DE EJECUCIÓN %
			PRESUPUESTO	EJECUTADO	
NEGOCIACIÓN Y VENTAS	**812.4**	**1079.9**	**835.1**	**842.7**	**100.9%**
Derivados e Instrumentos Negociables	470.0	575.0	441.4	445.8	101.0%
Disponibles BCR	342.4	504.9	393.7	396.8	100.8%

Fuente: Contabilidad

La línea de negocio comprende los ingresos por intereses generados por disponibles e inversiones. Al cierre del tercer trimestre 2026, dichos ingresos ascendieron a S/ 842.7 MM, alcanzando un nivel de ejecución del 100.9% respecto al marco previsto.

Este resultado se explica, principalmente por el desempeño de los ingresos provenientes de derivados e instrumentos negociables, que representaron el 52.9% del total y registraron una ejecución de S/ 445.8 MM, impulsados por una mejor valorización de las inversiones. Asimismo, los disponibles BCR se ubicaron por encima de lo previsto en 100.8% como resultado de mayores saldos mantenidos en depósitos a plazo, en la cuenta especial y los depósitos Overnight.

Banca Minorista

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO AL III TRM 2025	MARCO ANUAL 2026	Al III TRIMESTRE 2026		NIVEL DE EJECUCIÓN %
			PRESUPUESTO	EJECUTADO	
BANCA MINORISTA	**1259.4**	**1814.1**	**1365.2**	**1364.6**	**100.0%**
Créd. Min. de consumo	58.6	64.8	51.3	50.5	98.4%
Créd. Min. hipotecario	67.5	93.8	71.5	71.0	99.4%
Depósitos minoristas	157.0	244.2	184.7	184.4	99.8%
Préstamo Multired	976.3	1411.3	1057.7	1058.7	100.1%

Fuente: Contabilidad

La línea de negocio de Banca Minorista comprende principalmente los ingresos provenientes de préstamos Multired, tarjetas de crédito y créditos hipotecarios. Al cierre del III trimestre, los ingresos ascendieron a S/ 1,364.6 MM, alcanzando un nivel de ejecución del 100.0% respecto al marco presupuestal previsto.

Este resultado se explica, por los ingresos por intereses de los préstamos Multired y tarjeta de crédito, que representaron el 77.6% del total y registraron una ejecución de S/ 1,058.7 MM, asociado al mayor dinamismo en las colocaciones de créditos de consumo, impulsado por mejores condiciones del producto y una mayor actividad comercial. Asimismo, contribuyeron al resultado, los ingresos provenientes de créditos hipotecarios; así como los ingresos por comisiones vinculadas a transferencias interbancarias, reembolsos por intercambio POS VISA, ahorros en agentes Multired, comisiones por venta de seguros, entre otros conceptos.

Banca Comercial

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO AL III TRM 2025	MARCO ANUAL 2026	Al III TRIMESTRE 2026		NIVEL DE EJECUCIÓN %
			PRESUPUESTO	EJECUTADO	
BANCA COMERCIAL	**376.7**	**450.3**	**330.6**	**328.2**	**99.3%**
Crédito Corporativo	360.3	446.8	327.8	325.3	99.3%
Depósito Comercial	16.4	3.5	2.8	2.9	104.0%

Fuente: Contabilidad

La línea de negocio de Banca Comercial comprende principalmente los ingresos provenientes de créditos otorgados a empresas del Estado, gobiernos regionales y locales, entre otros. Al cierre del periodo en evaluación, los ingresos ascendieron a S/ 328.2 MM, alcanzando un nivel de ejecución del 99.3% respecto a la meta prevista.

Este resultado se explica casi en su totalidad por los ingresos generados por el crédito corporativo, que representa el 99.3% del total y registraron una ejecución de S/ 325.3 MM. En este rubro destacan los intereses por créditos a entidades del sector público que ascendieron a S/ 169.7 MM, correspondientes principalmente a operaciones con Petroperú, Hidrandina y municipios. Asimismo, se registraron ingresos por intereses de préstamos al sistema financiero por S/ 82.3 MM, asociados principalmente a operaciones Cofide, entre otros.

Liquidación y Pagos

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO AL III TRM 2025	MARCO ANUAL 2026	Al III TRIMESTRE 2026		NIVEL DE EJECUCIÓN %
			PRESUPUESTO	EJECUTADO	
LIQUIDACIÓN Y PAGOS	**61.9**	**80.1**	**65.3**	**54.5**	**83.5%**
Administración de efectivo, pagos y liquidaciones	61.9	80.1	65.3	54.5	83.5%

Fuente: Contabilidad

Los ingresos por la línea de negocio de Liquidación y Pagos ascendieron a S/ 54.5 MM, al cierre del período en evaluación alcanzando un nivel de ejecución de 83.5% respecto a la meta presupuestal prevista.

Este resultado se explica íntegramente por los ingresos provenientes del rubro Administración de efectivo, pagos y liquidaciones. En este marco destaca el cobro de tributos por S/ 40.1 MM, correspondiente principalmente a la recaudación de entidades públicas y SUNAT. Asimismo, se registraron ingresos por transferencias por S/ 8.0 MM, asociadas a transferencias de fondos, tele giros y servicios de corresponsalía, así como ingresos por cobranzas por S/ 6.4 MM.

Otros Servicios

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO AL III TRM 2025	MARCO ANUAL 2026	Al III TRIMESTRE 2026		NIVEL DE EJECUCIÓN %
			PRESUPUESTO	EJECUTADO	
OTROS SERVICIOS	**437.0**	**607.9**	**497.3**	**498.5**	**100.2%**
Gestión de Inversiones y encargos de confianza	428.5	600.6	471.9	470.6	99.7%
Otros Servicios	8.6	7.4	25.4	27.9	109.8%

Fuente: Contabilidad

La línea de negocio de Otros servicios comprende principalmente los ingresos por servicios de tesorería y comisiones, entre otros conceptos. Al cierre del período en evaluación, dichos ingresos ascendieron a S/ 498.5 MM, alcanzando un nivel de ejecución de 100.2% respecto a la meta presupuestal prevista.

Este resultado se explica, por los ingresos derivados de la gestión de inversiones y encargos de confianza, representando un 99.7% del total y registraron una ejecución de S/ 470.6 MM, correspondiente principalmente al servicio brindado a la Dirección General del Tesoro Público por S/ 431.0 MM, Fideicomisos S/ 9.5. Asimismo, se registraron comisiones FISE por S/ 9.2 MM, ingresos por servicio de pago a domicilio de la ONP por S/ 6.0 MM, así como otros ingresos por S/ 4.4 MM, vinculados a la recuperación de gastos judiciales y abonos indebidos, reversión de provisiones para multas, ejecución de cartas fianza, entre otros conceptos.

3.10 Logros

Durante el Tercer Trimestre del 2026, el Banco de la Nación marca un hito en la inclusión financiera y atención especializada.



El BN dio un paso histórico al inaugurar la primera agencia del país diseñada exclusivamente para la atención de adultos mayores ubicada en Av. El Retablo 498, del distrito de Comas. Esta nueva sede representa mucho más que una agencia bancaria, es una apuesta por una atención más humana, cercana y digna para miles de pensionistas, beneficiarios de programas sociales y ciudadanos de la tercera edad de Lima Norte,

Aquí cada ambiente está especialmente acondicionado para brindar comodidad seguridad y accesibilidad a los usuarios

En esta noble misión, se podrán atender con cercanía y mucha comprensión a quienes durante décadas ayudaron a forjar el Perú de hoy. Se proyecta que esta sede realice cerca de 12,000 operaciones mensuales beneficiando a todo el cono norte de Lima. Asi el BN sigue adelante fortaleciendo y modernizando los servicios para beneficio de millones de peruanos.

3.11 Descripción del comportamiento de los principales indicadores macroeconómicos que impactan en la gestión a la empresa al III Trimestre.

Entorno Nacional

Actividad Productiva

El PBI registró un crecimiento interanual de 2,6% en el segundo trimestre de 2026, este resultado estuvo explicado principalmente en el dinamismo de la inversión privada y la expansión de la demanda interna (+5,2%), favorecida por condiciones crediticias favorables, elevados términos de intercambio, la solidez del mercado laboral y mejores expectativas empresariales. Asimismo, el consumo público creció 4,1%, reflejando un mayor impulso del gasto corriente del sector público. En contraste, la inversión pública registró una caída de 2,6%, asociada principalmente a la menor ejecución de proyectos del Gobierno Nacional, moderando parcialmente el aporte de la inversión total al crecimiento económico.

En su Reporte de Inflación de setiembre de 2026, el BCRP revisó a la baja su proyección de crecimiento del PBI pasando de 3,4% a 3,2% para 2026 y de 3,2% a 3,0% para 2027, principalmente por una menor contribución prevista de la demanda externa neta, asociada a la reducción de las exportaciones ante el impacto del Fenómeno del Niño sobre las agroexportaciones y al mayor dinamismo de las importaciones de bienes de consumo y de capital. Sin embargo, esta revisión a la baja sería parcialmente compensada por un mayor crecimiento de la inversión privada, especialmente en su componente no residencial no minero, favorecido por condiciones crediticias favorables, elevados términos de intercambio y mejores expectativas empresariales.

Por su parte, BBVA Research, en su informe Situación Perú de octubre de 2026, proyecta un crecimiento económico de 2,9% tanto para 2026 como para 2027 y destaca que el dinamismo de los sectores no extractivos y de la inversión privada continuará sosteniendo la actividad económica, aunque advierte riesgos externos asociados a una escalada del conflicto en Medio Oriente, nuevas perturbaciones de oferta, tensiones financieras internacionales y una eventual corrección de los mercados vinculados a la inteligencia artificial. En el ámbito local, sobresalen la intensidad del Fenómeno del Niño, la respuesta del gasto privado a la mejora de la

confianza, la capacidad de gestión del nuevo Gobierno y el aumento de la criminalidad, factores que podrían condicionar las perspectivas de crecimiento.

Inflación

En el tercer trimestre de 2026, la inflación en Perú mantuvo una trayectoria ascendente, impulsada por el incremento de los precios internacionales del petróleo y su traslado a los combustibles y servicios de transporte. Según el Reporte de Inflación de setiembre de 2026 del BCRP, la inflación interanual aumentó de 3,91% en mayo a 4,44% en agosto, principalmente por el encarecimiento del pescado fresco, los huevos y la carne de pollo, mientras que los mayores costos del transporte local continuaron influyendo sobre la inflación sin alimentos y energía. Asimismo, según cifras actualizadas del INEI, en setiembre, inflación interanual alcanzó 4,55%, explicado por los mayores precios de los combustibles vehiculares y algunos servicios de transporte, mientras que la reducción de los precios de ciertos alimentos, especialmente pescados, frutas y carne de pollo permitió moderar parcialmente estas presiones.

En este contexto, el BCRP proyecta que la inflación cierre 2026 en 4,2%, considerando la persistencia de los efectos de los incrementos de precios registrados durante los primeros meses del año y los riesgos asociados al Fenómeno del Niño. Por su parte, BBVA Research anticipa una inflación cercana al 5,0% al cierre de 2026, debido a la permanencia de los elevados precios energéticos, la fortaleza del gasto privado y las anomalías climáticas, aunque prevé una moderación gradual hacia 2,2% en 2027, conforme se normalicen las condiciones climáticas y los flujos internacionales de energía.

Según la Encuesta de Expectativas Macroeconómicas de setiembre de 2026, las expectativas de inflación a doce meses para el promedio de analistas económicos y del sistema financiero aumentaron de 3,05% en agosto a 3,09% en setiembre, ubicándose ligeramente por encima del límite superior del rango meta. Por su parte, las expectativas de inflación para el cierre de 2026 se situaron entre 3,48% y 4,20%, reflejando la persistencia de presiones sobre los precios. En este escenario, el BCRP advierte que los principales riesgos inflacionarios están asociados a una posible intensificación del Fenómeno El Niño Costero y Global, así como a las tensiones geopolíticas y eventuales incrementos en los precios internacionales de combustibles, fertilizantes y alimentos, factores que podrían retrasar la convergencia de la inflación hacia el rango meta.

Variación del Índice de Precios 2025 – 2026

(En porcentajes)

Índice de Precios	Set 2025	2026			Acum. Ene-Set 2026
		Jul	Ago	Set	
Al Consumidor a nivel Nacional	0.04	0.30	0.15	0.14	4.02
Al Consumidor en Lima Metropolitana	0.01	0.29	0.07	0.12	4.28
Al Por Mayor a nivel Nacional	-0.35	0.55	1.22	0.57	6.03
Maquinaria y Equipo 1/	-0.64	-0.15	-0.40	0.20	1.34
Materiales de Construcción 1/	-0.35	-0.16	0.21	0.57	3.90

1/: Lima Metropolitana

Fuente: INEI

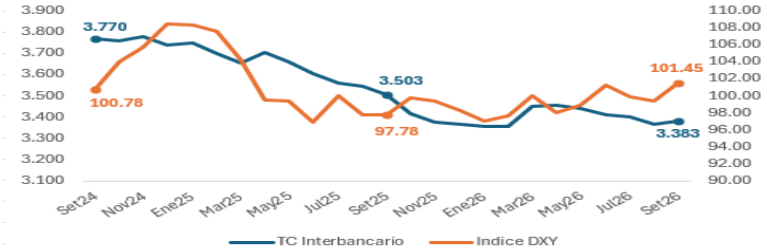
En el tercer trimestre, la inflación en Lima Metropolitana fue 0,29% en julio, 0,07% en agosto y 0,12% en setiembre, con lo que acumuló 4,28% en los primeros nueve meses del año. En julio, el INEI señaló que la división Alimentos y bebidas no alcohólicas subió 0,67%, con un fuerte incremento del pollo eviscerado (13,3%) y del ají amarillo, a lo que se sumó los mayores precios de los pasajes interprovinciales y aéreos por Fiestas Patrias. En agosto, en cambio, la inflación se moderó por la caída de los alimentos (-0,66%), en particular del pollo eviscerado (-8,4%) y los arándanos (-20,3%), estas reducciones compensaron el aumento de 4% en la tarifa de electricidad residencial y las fuertes alzas del gasohol (8,4%) y el diésel (11,5%) debido en parte a problemas de abastecimiento y al cierre de carreteras por las lluvias asociadas al inicio del Fenómeno del Niño. Para setiembre, el incremento se concentró en transporte (0,26%), por el alza de los combustibles, y en restaurantes y hoteles (0,19%), mientras que los alimentos retrocedieron ligeramente (-0,07%) por menores precios de pescados, carnes y frutas.

TIPO DE CAMBIO

Al cierre del tercer trimestre de 2026, el tipo de cambio interbancario venta se situó en S/ 3,383 por dólar. El movimiento del año fue relativamente acotado: empezó en S/ 3,357 en enero y S/ 3,358 en febrero, subió a S/ 3,452 en marzo y S/ 3,454 en abril, pero luego descendió gradualmente durante los meses siguientes, hasta alcanzar S/ 3,383 en setiembre. Respecto al cierre de 2025, el sol acumuló una ligera depreciación de 0,4%; sin embargo, en términos interanuales, registró una apreciación de 3,4%. Este comportamiento refleja la relativa fortaleza del sol, favorecida por el incremento de los precios internacionales del cobre y del oro, la menor incertidumbre política tras la conclusión del proceso electoral y la oferta neta de dólares en el mercado cambiario, incluso en un contexto de fortalecimiento internacional del dólar, cuyo índice DXY aumentó de 97,78 a 101,45 puntos entre setiembre de 2025 y setiembre de 2026.

Por su parte, según la Encuesta de Expectativas Macroeconómicas del BCRP de setiembre de 2026, la expectativa de tipo de cambio para el cierre de 2026 se mantuvo en un rango entre S/ 3,35 y S/ 3,40 por dólar, mientras que para 2027, se ubicó entre S/ 3,40 y S/ 3,45 por dólar y para 2028 entre S/ 3,40 y S/ 3,47 por dólar. Entre tanto, la expectativa de tipo de cambio a 12 meses, para el promedio de analistas económicos y del sistema financiero, aumentó de S/3,39 por dólar en agosto a S/3,40 por dólar en setiembre.

Evolución del TC Interbancario



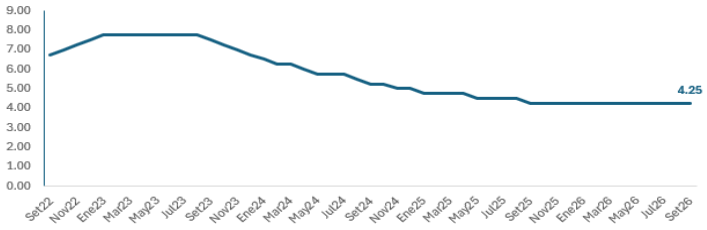
Fuente: BCRP-Investing

POLÍTICA MONETARIA

El Directorio del BCRP decidió mantener la tasa de interés de referencia en 4,25% en el Programa Monetario de octubre de 2026, nivel que permanece sin cambios desde setiembre de 2025. Esta decisión se produjo en un contexto de mayores presiones inflacionarias asociadas principalmente al incremento de los precios de los combustibles y la electricidad, así como de expectativas de inflación ligeramente por encima del rango meta. Ante este escenario, el Banco Central mantuvo una postura monetaria prudente y reiteró que las futuras decisiones dependerán de la evolución de la inflación subyacente, las expectativas inflacionarias, la actividad económica y la duración de los choques de oferta, con el objetivo de garantizar el retorno de la inflación al rango meta.

De acuerdo con la última Encuesta de Expectativas Macroeconómicas del BCRP (setiembre de 2026), tanto los analistas económicos como las entidades financieras esperan que la tasa de referencia cierre 2026 en 4,50%, por encima del 4,25% previsto en agosto. Para 2027, ambos grupos mantienen sus expectativas en 4,25%, lo que sugiere la posibilidad de un ajuste al alza en el corto plazo, seguido de una eventual moderación durante el próximo año. Estas perspectivas reflejan una mayor cautela de los agentes económicos ante la persistencia de presiones inflacionarias y la incertidumbre sobre la evolución de los precios internacionales y las condiciones financieras externas.

Tasa de Referencia de Política Monetaria (%)



Fuente: BCRP

TASAS DE INTERÉS PROMEDIO

Al 30 de setiembre de 2026, las tasas de interés promedio activas del sistema bancario en moneda nacional anualizadas mostraron un descenso generalizado en todos los segmentos de crédito respecto a los niveles registrados a cierre de diciembre de 2025. Entre ellas, destacan las tasas destinadas a “Consumo” y “Microempresas” con reducciones de 380 y 342 puntos básicos, respectivamente.

Cuadro 3: Tasa de Interés Promedio Activas del Sistema Bancario por Tipo de Crédito M/N

	Corporativos	Grandes Empresas	Pequeñas Empresas	Microempresas	Consumo	Hipotecario
Ene 25	5.73	8.16	20.28	46.48	58.92	8.22
Mar	5.65	7.68	20.23	65.14	57.01	7.95
Jun	5.77	7.75	19.82	65.68	56.99	7.85
Set	5.77	7.81	20.08	70.60	55.60	7.92
Dic	5.71	7.56	19.47	71.39	61.09	7.89
Ene 26	5.76	7.64	20.26	70.23	60.25	7.88
Mar	5.20	7.53	19.36	71.62	58.16	7.77
Jun	5.69	7.27	19.09	68.68	57.71	7.91
Set	5.21	7.35	19.01	67.97	57.29	7.65
Variación acumulada (puntos básicos)						
Set 2026/Dic 2025	-50	-21	-46	-342	-380	-24

Nota: Corresponde a las tasas activas anualizadas
Fuente: SBS

En esa línea, las tasas de interés promedio activas por tipo de crédito en moneda extranjera registraron, al cierre de setiembre de 2026, comportamientos mayoritariamente a la baja en comparación al cierre de 2025, resaltando las que fueron otorgadas a “Microempresas” y “Consumo” con caídas de 394 y 130 puntos básicos, respectivamente; sin embargo, el sector “Hipotecario” presentó un incremento de 14 puntos básicos.

Cuadro 4: Tasa de Interés Promedio Activas del Sistema Bancario por Tipo de Crédito M/E

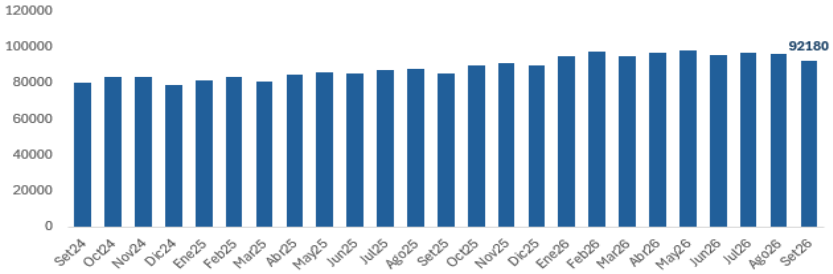
	Corporativos	Grandes Empresas	Pequeñas Empresas	Microempresas	Consumo	Hipotecario
Ene 25	6.05	7.34	10.13	12.61	49.98	7.18
Mar	5.75	7.19	9.87	13.54	46.12	7.00
Jun	5.63	7.02	9.59	19.66	46.92	6.95
Set	5.42	6.74	9.30	24.15	49.02	6.82
Dic	5.19	6.45	9.15	21.43	52.00	6.82
Ene 26	4.87	6.32	9.56	16.94	51.97	6.82
Mar	5.14	6.33	9.62	22.76	50.44	6.66
Jun	4.80	6.30	8.59	24.61	51.59	6.98
Set	4.77	6.33	8.42	17.49	50.70	6.96
Variación acumulada (puntos básicos)						
Set 2026/Dic 2025	-42	-12	-73	-394	-130	14

Nota: Corresponde a las tasas activas anualizadas
Fuente: SBS

RESERVAS INTERNACIONALES

A cierre de setiembre de 2026, el país registró un nivel de Reservas Internacionales Netas (RIN) de US$ 92 180 millones, alcanzando un nivel equivalente al 26% del PBI y manteniendo un comportamiento relativamente estable en el transcurso del año. Este desempeño permite consolidar una posición externa sólida y brinda un importante margen de respaldo frente a posibles choques externos.

Gráfico 5: Reservas Internacionales Netas
(en millones US$)



Fuente: BCRP

BOLSA DE VALORES

En setiembre de 2026, la variación anual acumulada del Índice General de la Bolsa de Valores de Lima (IGBVL) alcanzó 37,7%, superando el 27,7% registrado en junio, explicado en parte por la evolución favorable de los precios internacionales de los metales industriales. Asimismo, el dinamismo de la demanda interna y la inversión privada contribuyeron a mejorar las perspectivas sobre las utilidades corporativas, respaldando el desempeño del mercado bursátil peruano, cuyo índice registró un crecimiento de 7,8% durante el tercer trimestre.

Este comportamiento se desarrolló en un contexto internacional caracterizado por la persistencia de tensiones geopolíticas, la incertidumbre sobre la trayectoria de la política monetaria de la Reserva Federal de Estados Unidos y la volatilidad de los mercados financieros internacionales. No obstante, los elevados precios de los metales y las perspectivas favorables para las empresas vinculadas al sector minero contribuyeron a sostener el interés por los activos peruanos, favoreciendo el desempeño de la BVL durante el tercer trimestre de 2026.

Evolución del Índice General de Bolsa de Valores de Lima 2025-2026

Periodo	IGBVL			
	Índice	Mens.	Var. Trim.	Var. Acum.
Ene 25	28,984	0.1%		0.1%
Mar 25	30,090	5.4%	3.9%	3.9%
Jun 25	32,726	4.5%	8.8%	13.0%
Set 25	38,055	8.9%	16.3%	31.4%
Dic 25	43,465	11.5%	14.2%	50.1%
Ene 26	52,927	21.8%		21.8%
Mar26	52,503	-8.7%	20.8%	20.8%
Jun 26	55,500	0.8%	5.7%	27.7%
Set 26	59,832	0.6%	7.8%	37.7%

Fuente: Bolsa de Valores de Lima

IV. Gestión Operativa

4.1 La evaluación del plan operativo al III Trimestre **2026**, alineado a su plan estratégico y resumido en los indicadores que se detallan en el Anexo N°1, alcanzó un cumplimiento del 99.10%. El comportamiento de los indicadores se detalla a continuación:

4.1.1 Al III Trimestre se ha obtenido un **Retorno sobre el Patrimonio – ROE** de 41.14%[1], cifra superior a la meta programada de 40.50%. Este resultado es producto de la utilidad anualizada al mes de septiembre de 2026 por S/ 1,777 millones, entre un patrimonio promedio anual de S/ 4,319 millones, con lo cual se ha tenido un grado de cumplimiento superior al 100%.

4.1.2 Al III Trimestre se ha obtenido un **Retorno sobre los Activos – ROA** de 3.67%[1], cifra superior a la meta programada de 3.62%. Este resultado es producto de utilidades anualizadas al mes de septiembre de 2026 por S/ 1,777 millones, entre un

[1] Cifras preliminares.

activo promedio anual de S/ 48,396 millones, con lo cual se ha tenido un grado de cumplimiento superior al 100%.

4.1.3 Al III Trimestre se ha obtenido un **Ratio de Capital Global** de 19.17%[1], cifra superior a la meta programada de 14.00%, resultado impulsado principalmente por la transferencia al MEF del remanente de utilidades del ejercicio 2025.

4.1.4 Al III Trimestre el Indicador **Ratio de Morosidad Banca Personal** alcanzó el 3.62%[1], obteniendo un nivel de cumplimiento superior al 100%, resultado de un Saldo Cartera Atrasada Banca personal de S/ 445 millones frente a Saldo Total Banca Personal de S/ 12,290 millones.

4.1.5 Al III Trimestre el Indicador **Gasto de Provisiones Específicas Cartera Minorista** alcanzó el 0.98% [1], con lo cual se ha obtenido un nivel de cumplimiento superior al 100%, resultado de un Gasto de provisiones anualizadas cartera minorista de S/ 116 millones frente Saldo cartera vigente minorista de S/ 11,817 millones.

4.1.6 Al III Trimestre en relación al Indicador **Nivel de satisfacción de los clientes**, se obtuvo 80.76% con lo cual se obtuvo un nivel de cumplimiento superior al 100% de la meta, dicho indicador es el resultado de las mediciones realizadas en las mesas: mesa de ayuda, cobranza preventiva, gestión comercial y redes sociales (BOT y Asesor).

4.1.7 Al III Trimestre el Indicador **Stock de reclamos vencidos**, obtuvo un resultado del 0.62% con lo cual se tuvo un nivel de cumplimiento superior al 100%, este resultado se explica principalmente porque no se registraron reclamos ni incidencias de magnitud significativa en los canales de atención y servicios, permitiendo mantener controlado el stock de reclamos vencidos.

4.1.8 Al III Trimestre se logró un 90.39%[1] de **Índice operacional de los canales alternos**, con lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento mayor al 100% de la meta. Resultado de las actividades de seguimiento e impulso realizadas en los canales alternos, como la instalación de 125 agentes corresponsales, acciones de difusión en redes sociales y CCTV sobre canales alternos, impulso de campaña de Ecosistema digital en zonas UOB que promueven el uso de App del BN, entre otras actividades.

4.1.9 Al III Trimestre el **Índice Operacional Canales Digitales**, ha obtenido un nivel del 56.76%[1], con lo cual se tiene un nivel de cumplimiento superior al 100%. Resultado de las actividades de seguimiento e impulso realizadas en los canales digitales, como difusión en redes sociales de todas las operaciones disponibles a través de los canales Págalo.pe, App BN y Banca por Internet, impulso de campañas de pago de servicios mediante APP BN, Internet y agentes, entre otras actividades.

4.1.10 Al III Trimestre se ha obtenido una **Eficiencia** de 32.45%[2], cifra menor a la meta programada de 40.50%, en razón al uso óptimo de nuestros recursos, ya que con menores gastos administrativos se ha generado un mayor margen de ingresos. Los Gastos Administrativos fueron de S/ 983.7 millones, asimismo, los Ingresos netos ascendieron a S/ 2 753.8 millones. Cabe señalar que el Ratio de Eficiencia es un indicador de comportamiento decreciente, por lo que un resultado inferior a la meta establecida representa un mejor desempeño.

4.1.11 Al III Trimestre no se programó ninguna meta en el indicador **Nivel de madurez del Sistema de Integridad y Anticorrupción - SIA**, sin embargo, al mes de septiembre se viene realizando la elaboración del tablero de seguimiento de actividades (Dashboard) así como las reuniones de coordinación con las distintas unidades orgánicas para revisión del tema.

4.1.12 Al III Trimestre no se programó ninguna meta en el Indicador **Nivel de Madurez del Sistema de Control Interno (SCI)**, sin embargo, al mes de septiembre se comunicó a las Gerencias los acuerdos pendientes de atención del Comité de Control Interno, orientadas al fortalecimiento del SCI tales como las acciones requeridas para atender acuerdos relacionados a 5 riesgos identificados internamente, avance en la implementación de planes de acción, entre otros.

4.1.13 Al III Trimestre no se programó ninguna meta en el Indicador **Nivel de Madurez de Buen Gobierno Corporativo – BGC**, sin embargo, se gestiona y recopila información como parte del sustento de la evaluación anual, entre ellas se obtuvo la

[2] Cifras preliminares.

Resolución de Designación o Acta de Nombramiento de Directores (según corresponda) y la relación de directores a la fecha, entre otras actividades.

4.1.14 Al III Trimestre no se programó ninguna meta en el Indicador **Nivel de madurez de la Gestión Integral de Riesgos - GIR,** sin embargo, durante el año se realizan actividades propias por parte de la Gerencia de Riesgos como son: Informe Riesgo Operacional, talleres de evaluación de riesgos, evaluaciones de cambios importantes, etc.

4.1.15 Al III Trimestre el indicador **Stock de Recomendaciones vencidas de los entes de control** ha tenido como resultado el 5.8% con lo cual se obtuvo un cumplimiento superior a lo programado, el logro alcanzado es el resultado de las reuniones de coordinación y seguimiento realizadas con las Gerencias para el impulsar su implementación. Cabe señalar que el indicador es de naturaleza decreciente.

4.1.16 Al III Trimestre el indicador **Implementación de recomendaciones de los entes de control** ha tenido como resultado un cumplimiento superior al 100% respecto a la meta programada. A septiembre se logró implementar 518 recomendaciones de una meta de 450 recomendaciones a ser implementadas en el 2026.

4.1.17 El Indicador **Ejecución de Inversiones FBK**, registró la ejecución del 26.14% con lo cual obtuvo un cumplimiento de 87.13% de la meta programada. Entre los pagos realizados se puede mencionar a: la Solución tecnológica para la prevención de fraudes, lavado de activos y del financiamiento del terrorismo (LA/FT) y aplicación de scoring de riesgos de LA/FT, Licenciamiento Microsoft, entre otros. No se alcanzó la meta debido a diversos factores, entre ellos la demora en la Adquisición e instalación de sistema videowall para el Centro de Control por encontrarse en la etapa de absolución de consultas y observaciones.

4.1.18 Al III Trimestre el indicador **Índice de estabilidad operativa general** obtuvo el 94.39%, con lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento de 99.36% de la meta, este resultado fue producto del seguimiento de los 7 canales y 1 servicio del Banco siendo: Cajeros Automáticos, VISA, Red de Agencias, Multired Virtual, App BN, Pagalo.pe, Cajeros Corresponsales e Interoperabilidad, respectivamente.

4.1.19 Al III Trimestre no se programó ninguna meta en el I**ndicador Modelo de Gestión Humana Corporativo**, sin embargo, se vienen desarrollando acciones de coordinación y seguimiento para su implementación. Adicionalmente, FONAFE informó que en 2026 no se realizará la presentación anual del modelo, en su lugar, se efectuará el levantamiento de información para definir una línea base del nuevo MGHC, tomando como referencia los instrumentos compartidos en 2025. En este contexto se han venido desarrollando acciones en diversos componentes, entre ellos: i) “Gestión de la Línea de carrera y Plan de sucesión” se encuentra en elaboración los Planes de Desarrollo Individual y Actualización de puestos críticos, ii) “Gestión de la Cultura Corporativa” componente en el que se presentaron los resultados de los pilotos del Desafío Ágil, se ejecutó la comunicación de Quina Trabajador BN, entre otras actividades.

4.1.20 Al III Trimestre el indicador **Nivel de Madurez de Gobierno y Transformación Digital** no se programó meta en el Indicador, sin embargo, se inició la revisión del sustento y evidencias para la autoevaluación del sistema de gobierno y transformación digital al periodo 2026, por lo que se coordinará con las áreas involucradas para la remisión de información actualizada.

4.1.21 Al III Trimestre el indicador **Nivel de avance del Plan de Transformación Cultural** ha tenido como resultado el 80%, con lo cual se obtuvo un nivel de cumplimiento superior al 100% respecto a la meta. A septiembre se realizaron actividades como las siguientes: en “Ideacción BN – Desafío Ágil” los cinco equipos en carrera en el Desafío Ágil ejecutaron experimentos como pilotos (con el objetivo de gestionar las facilidades que permitan la implementación de las iniciativas), se ejecutó el plan de comunicación para la presentación de Quina Trabajador BN, entre otras actividades.

V. Evaluación del Balanced Scorecard - BSC

No aplica para la evaluación.

VI. Gestión Financiera

Estado de Situación Financiera

La evaluación del estado de situación financiera para el III Trimestre, se refleja de la siguiente manera:

Activo

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO AL III TRIM 2025	AL III TRIMESTRE 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
DISPONIBLE	**13,630.3**	**17,363.2**	**18,189.3**	**826.1**	**4.8%**	**4,558.9**	**33.4%**
Caja	1,509.6	1,915.4	1,405.2	-510.2	-26.6%	-104.5	-6.9%
BCRP	11,699.7	15,094.7	15,827.6	732.9	4.9%	4,128.0	35.3%
Bancos y otras empresas del Sistema Financiero del País	86.6	147.5	78.8	-68.7	-46.6%	-7.8	-9.0%
Bancos y otras emp. del Sist. Financiero del Exterior	291.3	175.1	834.1	659.0	376.4%	542.8	186.3%
Canje	24.6	24.5	24.4	-0.2	-0.7%	-0.3	-1.0%
Otras Disponibles	18.5	5.9	19.2	13.2	222.4%	0.7	3.8%
INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO (Neto)	**10,073.3**	**9,956.8**	**10,773.7**	**816.9**	**8.2%**	**700.4**	**7.0%**
Inst.Represent. de Capital	71.2	57.5	84.3	26.8	46.6%	13.1	18.4%
Inst. Represent.s de Deuda	4,606.0	4,520.7	4,243.9	-276.8	-6.1%	-362.1	-7.9%
Inversiones a Vencimiento	5,396.0	5,378.5	6,445.4	1,066.9	19.8%	1,049.4	19.4%
CARTERA DE CRÉDITOS (Neto)	**19,788.3**	**20,064.6**	**19,628.3**	**-436.3**	**-2.2%**	**-160.1**	**-0.8%**
Créditos Vigentes	20,250.7	20,514.6	20,079.4	-435.2	-2.1%	-171.3	-0.8%
Créditos Refinanciados	15.0	32.6	21.8	-10.8	-33.2%	6.8	45.8%
Créditos Vencidos	118.0	91.2	79.5	-11.7	-12.8%	-38.5	-32.6%
Créditos en Cobranza Judicial	332.6	380.5	382.4	1.9	0.5%	49.8	15.0%
Provis. de Cartera de Créditos	-927.8	-954.3	-934.8	19.5	-2.0%	-7.0	-0.8%
CUENTAS POR COBRAR (Neto)	**472.5**	**289.1**	**266.5**	**-22.6**	**-7.8%**	**-206.0**	**-43.6%**
Cuentas por Cobrar por venta de Bs. Ss. y Fideicomiso	212.2	236.9	232.0	-4.9	-2.1%	19.8	9.3%
Otras Cuentas por Cobrar	260.4	52.2	34.5	-17.7	-33.9%	-225.8	-86.7%
INM. MOBIL. Y EQUIPO (NETO)	**573.6**	**539.5**	**534.0**	**-5.6**	**-1.0%**	**-39.6**	**-6.9%**
ACTIVO INTANGIBLES	**27.9**	**26.6**	**29.0**	**2.4**	**9.0%**	**1.1**	**3.8%**
Impuesto a la Renta Diferido	150.7	160.4	168.5	8.1	5.1%	17.8	11.8%
OTROS ACTIVOS	**147.8**	**141.5**	**141.1**	**-0.4**	**-0.3%**	**-6.7**	**-4.6%**
TOTAL ACTIVO	**44,878.9**	**48,556.2**	**49,765.6**	**1,209.4**	**2.5%**	**4,886.7**	**10.9%**

En relación con el año anterior:

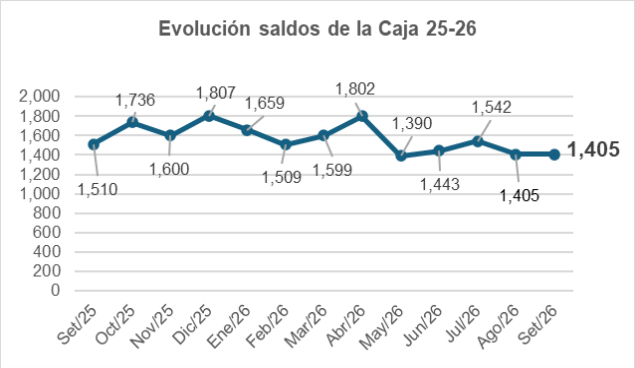
Al cierre de agosto los **activos** (S/ 49,765.6MM), superando en 10.9% (+S/ 4,886.7 MM), al mismo periodo del año anterior (S/ 44,878.9 MM), debido principalmente a:

- **Disponible** (18,189.3 MM), superior en 33.4% (+S/ 4,558.9 MM) respecto al periodo anterior (S/ 13,630.3 MM), Este resultado se explica principalmente por:

  Bancos y otras empresas del Sistema Financiero del Exterior (S/ 834.1 MM), superior en 186.3% (+S/ 542.8 MM), respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 291.3 MM), principalmente por mayores saldos en los depósitos del Citibank N.A. en S/ 110.5 MM (Set25 = S/ 55.5 MM y Set26 = S/ 208.4 MM) y Commerzbank en S/ 64.3 MM (Set25 = S/ 181.9 MM y Set26 = S/ 511.8 MM), JP Morgan +S/ 39.1 MM entre otros.



Depósitos BCRP (S/ 15,827.6 MM), superiores en S/ 4,128.0 MM a lo registrado en el mismo periodo del año anterior S/11,699.7 MM, por un incremento en los saldos de depósitos a plazo en S/ 1,500.0 MM (Set25 = S/ 7,000 MM y Set26 = S/ 8,500 MM), cuenta especial (+S/ 1,401.9 MM).



Saldo acumulado de Caja (S/ 1,405.2 MM), menor en (-S/ 104.5 MM), a su similar del año anterior (S/ 1,509.6 MM), como consecuencia de menores saldos en: agencias provincia (-S/ 43.9 MM), billetes y monedas (-S/ 30.0 MM), dependencias (-S/ 20.0 MM), agencias Lima (-S/ 10.0 MM) y de efectivo en tránsito (-S/ 0.6 MM)

- **Cartera de Créditos Neto** (S/ 19,628.3 MM), ligeramente menor en 0.8% (-S/ 160.1 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 19,788.3 MM); principalmente por los Créditos Vigentes en (-S/ 171.3 MM), por menores saldos en entidades públicas (-S/ 614.1 MM), tarjetas de crédito (-S/ 35.4 MM) y sector financiero (-S/ 304.0 MM), que incluye Mivivenda y Cofide; ligeramente atenuado por mayores saldos en préstamos Multired (+S/ 642.1 MM) impulsado por el dinamismo comercial y las mejores condiciones de los préstamos, mayores saldos en los créditos hipotecarios (+S/ 101.9 MM) y créditos soberanos (+S/ 34.0 MM).

Tipo de créditos vigentes en S/ MM

	Multired	Sector Público	Sector Financiero	Hipotecario	Tarjeta de Crédito	Soberanos	Rendimiento Devengado	Total Créditos Vigentes
Setiembre 25	9,924	4,567	4,395	796	326	154	89	**20,251**
Oct	9,957	4,603	4,393	805	323	155	96	**20,332**
Nov	10,061	4,477	4,463	816	321	158	93	**20,388**
Dic 25	10,251	4,230	4,360	825	317	161	104	**20,248**
Ene 26	10,234	4,190	4,104	829	309	146	99	**19,912**
Feb	10,203	4,195	3,959	833	306	146	97	**19,739**
Mar	10,325	4,141	3,567	842	303	146	93	**19,416**
Abril	10,292	4,075	3,687	852	299	146	87	**19,438**
May	10,420	4,039	3,464	865	298	141	98	**19,324**
Jun	10,377	4,043	3,928	872	297	141	94	**19,752**
Jul	10,506	4,000	3,979	882	293	140	94	**19,894**
Ago	10,638	3,979	3,993	887	292	186	107	**20,081**
Setiembre 26	10,566	3,953	4,091	898	290	188	93	**20,079**
Variación acumulada 2026 - 2025								
Set26 - Set25	642.1	-614.1	-304.0	101.9	-35.4	34.0	4.3	**-171.3**
Set26 / Set25	6.5%	-13.4%	-6.9%	12.8%	-10.9%	22.1%	4.8%	**-0.8%**

- **Inversiones Negociables y a Vencimiento** (S/ 10,773.7 MM), mostró un incremento del 7.0% (+S/ 700.4 MM), respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 10,073.3 MM) principalmente por mayores inversiones a vencimiento (+ S/ 1,049.4 MM) en bonos soberanos (+S/1,063.7 MM) (Set25=S/ 5,326.8 MM y Set26=S/ 6,390.4 MM), este resultado es compensado por menores saldos en los instrumentos representativos de deuda (- S/ 362.1 MM) producto de menores saldos en compras propias CDBCRP al descuento (S/- 546.9 MM) y mayores saldos en valores y títulos emitidos por BCR-CDBCRP (+S/ 184.8 MM) (Set25=S/ 2,481.5 MM y Set26=S/ 2,666.4 MM).

En relación con la meta:

Los **activos** (S/ 49,765.6 MM), mostraron un resultado por encima de 2.5% (+S/ 1,209.4 MM), respecto a su meta prevista (S/ 48,556.2 MM), debido principalmente a:

- **Disponible** (S/ (18,189.3 MM), superior en 4.8% (+S/ 826.1 MM) a su meta prevista para el presente periodo (S/ 17,363.2 MM), principalmente por mayores depósitos en el BCRP (+S/ 732.9 MM), como consecuencia del incremento de los saldos en las cuentas: especial (+S/ 745.1 MM), ordinaria (+S/ 370.2 MM) y overnight (+S/ 141.29 MM) compensado por menores depósitos a plazo en (-S/ 531.3 MM). Dicho efecto fue parcialmente atenuado por Caja que registró un menor saldo (-S/ 510.2 MM), con respecto a su meta (S/ 1,915.4 MM), como consecuencia de menores saldos en: agencias provincia (-S/ 225.6 MM), billetes y monedas (-S/ 167.9 MM), dependencias (-S/ 82.4 MM), agencias Lima (-S/ 26.7 MM) y de efectivo en tránsito (-S/ 7.6 MM)

- **Cartera de Créditos Neto** (S/ 19,628.3 MM), ligeramente menor en 2.2% (-S/ 436.3 MM) con relación a la meta proyectada (S/ 20,064.6 MM). Este resultado se explica principalmente por el menor nivel de Créditos Vigentes (-S/ 435.2 MM) como consecuencia de menores colocaciones frente a lo presupuestado en préstamos Multired (-S/ 2,873.2 MM), créditos al sector financiero (-S/ 491.9 MM), tarjetas de crédito (-S/ 150.7 MM) y créditos hipotecarios en (-S/ 148.3 MM) este resultado es compensado por el incremento en los créditos otorgados a entidades del sector público (+S/ 3,177.1 MM) y los créditos soberanos (+S/ 106.0 MM), entre otros.

Pasivo

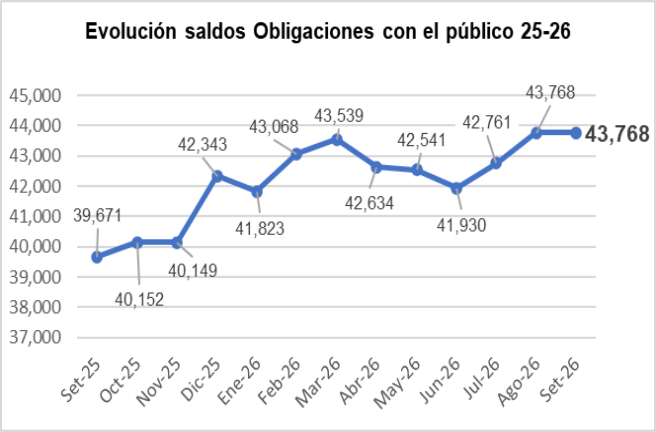
En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO AL III TRIM 2025	AL III TRIMESTRE 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	**39,670.8**	**42,372.3**	**43,767.8**	**1,395.5**	**3.3%**	**4,097.0**	**10.3%**
Obligaciones a la Vista	15,133.2	15,769.2	16,527.2	758.0	4.8%	1,394.0	9.2%
Obligaciones Ctas.de Ahorro	17,912.8	19,581.5	20,207.4	626.0	3.2%	2,294.6	12.8%
Obligac. por Ctas. a Plazo	117.3	120.5	119.1	-1.4	-1.2%	1.8	1.5%
Otras Obligaciones	6,507.5	6,901.1	6,914.1	13.0	0.2%	406.7	6.2%
DEPOSITOS EMP.SIST. FINANC. Y ORG. FINAN. INTERNACIONALES	**308.2**	**285.5**	**249.5**	**-35.9**	**-12.6%**	**-58.6**	**-19.0%**
Depósitos a la Vista	304.9	282.0	246.1	-35.9	-12.7%	-58.8	-19.3%
Depósitos de Ahorro	3.3	3.4	3.4	0.0	0.7%	0.2	5.8%
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	**0.0**	**0.7**	**0.7**	**0.0**	**1.6%**	**0.7**	**0.0%**
CUENTAS POR PAGAR	**445.7**	**586.0**	**413.8**	**-172.2**	**-29.4%**	**-31.9**	**-7.2%**
Cuentas por Pagar Diversas	86.2	66.5	70.6	4.1	6.2%	-15.6	-18.1%
Dividendos, Participaciones y Remuneraciones por Pagar	169.2	148.8	188.4	39.5	26.5%	19.1	11.3%
Proveedores	139.2	242.0	155.5	-86.5	-35.7%	16.3	11.7%
Adm. de Fondos de Pensiones	2.0	3.6	2.5	-1.1	-30.6%	0.5	22.4%
Tributos y Contribuciones	48.9	124.8	-3.3	-128.1	-102.6%	-52.2	-106.8%
PROVISIONES	**429.9**	**403.4**	**407.4**	**4.0**	**1.0%**	**-22.5**	**-5.2%**
Impuesto a la Renta Diferido	33.4	50.8	50.8	0.0	0.0%	17.4	52.1%
VALORES TÍTULOS Y OBLIGACIOC. EN CIRCULACION	**256.6**	**256.7**	**256.6**	**-0.1**	**0.0%**	**0.0**	**0.0%**
OTROS PASIVOS	**159.4**	**222.5**	**165.9**	**-56.5**	**-25.4%**	**6.6**	**4.1%**
TOTAL PASIVO	**41,304.0**	**44,181.2**	**45,312.6**	**1,131.4**	**2.6%**	**4,008.7**	**9.7%**

En relación con el año anterior:

Los **pasivos** (S/ 45,312.6 MM), fueron mayores en 9.7% (+S/ 4,008.7 MM), respecto al periodo anterior (S/ 41,304.0 MM), principalmente por:

- **Obligaciones con el público** (S/ 43,767.8 MM), registraron un incremento del 10.3% (+S/ 4,097.0 MM) respecto al año anterior (S/ 39,670.8 MM).



Este resultado se explica principalmente por mayores saldos en obligaciones por cuentas de ahorro (+S/ 2,294.6 MM).
Asimismo, se registraron mayores saldos en obligaciones a la vista (+S/ 1,394.0 MM) asociados principalmente a los depósitos en cuentas corrientes del DL 940, depósitos de personas naturales y jurídicas sin fines de lucro, entre otros y en otras obligaciones (+S/ 406.7 MM) que incluyen depósitos judiciales y administrativos.

Compensado con:

- **Depósitos de empresas del sistema y organismos financieros internacionales** (S/ 249.5 MM), mostraron una disminución del 19.0% (-S/ 58.6 MM), respecto al año anterior (S/ 308.2 MM) por menores depósitos a la vista (-S/ 58.8 MM) que incluyen Bancos (-S/ 37.1 MM), Fondo Mi Vivienda (-S/ 21.8 MM), entre otros.

- **Cuentas por pagar** (S/ 413.8 MM), se mostró menor en 7.2% (+S/ 31.9 MM) respecto al periodo anterior (S/ 445.7 MM). Este resultado se explica principalmente por el saldo en cuentas diversas por pagar (-S/ 15.6 MM), (devoluciones por efectuar, multas Sunafil e Indecopi) y tributos y contribuciones (-S/ 52.2 MM), este resultado es compensado por los dividendos, participaciones y remuneraciones (+S/ 19.1 MM) debido principalmente a la aplicación de la nueva escala salarial y a proveedores en (+S/ 16.3 MM).

<u>En relación con la meta:</u>
Los **pasivos** (S/ 45,312.6 MM), fueron mayores en 2.6% (+S/ 1,131.4 MM), respecto a su meta para el presente periodo (S/ 44,181.2 MM), debido principalmente a:

- **Obligaciones con el Público** (S/ 43,767.8 MM), superaron en 3.3% (+S/ 1,395.5 MM) a la meta prevista (S/ 42,372.3 MM), explicado principalmente por mayores saldos en obligaciones por cuentas de ahorro (+S/ 626.0 MM), en obligaciones a la vista (+S/ 758.0 MM), asociados principalmente a mayores depósitos en cuentas corrientes del DL 940, depósitos de personas naturales y jurídicas sin fines de lucro, entre otros, Asimismo, se registraron mayores saldos en otras obligaciones (+S/ 13.0 MM) que incluyen retenciones judiciales, depósitos en garantía y depósitos judiciales y administrativos, entre otros.

Compensado con:

- **Cuentas por pagar** (S/ 413.8 MM) mostró un resultado menor en 29.4% (-S/ 172.2 MM), la meta prevista para el presente periodo (S/ 586.0 MM), debido principalmente al saldo en tributos y contribuciones (-S/ 128.1 MM) y proveedores (-S/ 86.5 MM), compensado por los dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar que superaron a su meta en (+S/ 39.5 MM), asociado al incremento de remuneraciones básicas, como resultado de la aplicación de la nueva escala salarial.

- **Depósitos de empresas del sistema y organismos financieros internacionales** (S/ 249.5 MM), disminuyeron en 12.6% (-S/ 35.6 MM), respecto a la meta (S/ 285.5 MM) por menores depósitos a la vista (-S/ 35.9 MM), que incluye Bancos (-S/ 30.1 MM), Fondo Mi Vivienda (-S/ 7.8 MM), ligeramente compensada con mayores saldos en Financieras (+S/ 1.4 MM), entre otros.

Patrimonio

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO AL III TRIM 2025	AL III TRIMESTRE 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
PATRIMONIO	**3,574.9**	**4,375.0**	**4,453.0**	**78.0**	**1.8%**	**878.1**	**24.6%**
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	-223.4	-258.1	-173.0	85.0	32.9%	50.3	22.5%
Resultados Acumulados	5.5	30.0	-7.2	-37.1	-123.9%	-12.7	-229.3%
Resultado Neto del Ejercicio	955.9	1,366.2	1,396.3	30.1	2.2%	440.4	46.1%

En relación con el año anterior:

Al cierre del periodo, el patrimonio ascendió a (S/ 4,453.0 MM), registrando un incremento de 24.6% (+S/ 878.1 MM) en comparación con el periodo previo (S/ 3,574.9 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/ 440.4 MM).
- Incremento en ajustes al patrimonio (+S/ 50.3 MM), correspondiente a valorizaciones aún no realizadas.

Dicho efecto fue parcialmente atenuado por:

- La contracción en la cuenta resultados acumulados (-S/ 12.7 MM).

En relación con la meta:

El patrimonio alcanzó (S/ 4,453.0 MM), lo que representa un ligero incremento de 1.8% (+S/ 78.0 MM), respecto a lo programado para el presente periodo (S/ 4,375.0 MM). Este resultado se explica principalmente por:

- Ajustes al patrimonio en (+S/ 85.0 MM), correspondientes a valorizaciones aún no realizadas.
- Resultado neto del ejercicio en (+S/ 30.1 MM).

No obstante, este impacto fue parcialmente contrarrestado por:

- La disminución en los resultados acumulados (-S/ 37.1 MM).

Estado de Estados de Resultados Integrales y Ratios

Estados de Resultados Integrales

La evaluación del estado de resultados para el III trimestre, se refleja de la siguiente manera:

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO AL III TRIM 2025	AL III TRIMESTRE 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Ingresos por Intereses	2,209.3	2,290.6	2,297.1	6.5	0.3%	87.8	4.0%
Gastos por Intereses	53.7	58.5	59.0	0.4	0.7%	5.2	9.7%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	**2,155.5**	**2,232.1**	**2,238.1**	**6.0**	**0.3%**	**82.6**	**3.8%**
Provisiones para Créditos Directos	136.0	74.7	61.8	-12.9	-17.2%	-74.2	-54.6%
MARGEN FINANCIERO NETO	**2,019.5**	**2,157.4**	**2,176.3**	**18.9**	**0.9%**	**156.8**	**7.8%**
Ingresos por Servicios Financieros	663.7	722.4	712.3	-10.1	-1.4%	48.5	7.3%
Gastos Servicios Financieros	260.1	259.9	247.8	-12.1	-4.6%	-12.3	-4.7%
MG FIN. NETO ING. Y GASTOS POR SSFF	**2,423.2**	**2,619.9**	**2,640.8**	**20.9**	**0.8%**	**217.6**	**9.0%**
(ROF) Resultado por Oper. Financieras	65.9	52.8	51.2	-1.6	-3.0%	-14.7	-22.3%
MARGEN OPERACIONAL	**2,489.1**	**2,672.7**	**2,692.0**	**19.3**	**0.7%**	**202.9**	**8.2%**
Gastos de Administración	853.1	903.5	893.7	-9.8	-1.1%	40.6	4.8%
Depreciación y Amortizaciones	60.2	57.3	56.3	-1.0	-1.7%	-3.9	-6.4%
MARGEN OPERACIONAL NETO	**1,575.8**	**1,711.9**	**1,742.0**	**30.0**	**1.8%**	**166.2**	**10.5%**
Valuación de activos y provisiones	250.6	-45.5	-50.8	-5.3	11.6%	-301.3	-120.3%
RESULTADO DE OPERACIÓN	**1,325.2**	**1,757.4**	**1,792.7**	**35.3**	**2.0%**	**467.5**	**35.3%**
Otros Ingresos y Gastos	-8.4	10.1	10.5	0.4	4.0%	19.0	-225.1%
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IR	**1,316.8**	**1,767.5**	**1,803.3**	**35.7**	**2.0%**	**486.5**	**36.9%**
Impuesto a la Renta	360.9	401.3	407.0	5.6	1.4%	46.1	12.8%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	**955.9**	**1,366.2**	**1,396.3**	**30.1**	**2.2%**	**440.4**	**46.1%**

La **utilidad neta al III trimestre** alcanzó S/ 1,396.3 MM, superando en 46.1% (+S/ 440.4 MM) la registrada en el **mismo periodo del año anterior** (S/ 955.9 MM) y en 2.2% (+S/ 30.1 MM) la **meta prevista para el mismo periodo** (S/ 1,366.2 MM). Este resultado se sustenta principalmente en:

MARGEN FINANCIERO BRUTO

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO AL III TRIM 2025	AL III TRIMESTRE 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Ingresos por Intereses	**2,209.3**	**2,290.6**	**2,297.1**	**6.5**	**0.3%**	**87.8**	**4.0%**
Inversiones a vencimiento	259.3	271.7	277.3	5.5	2.0%	18.0	6.9%
Disponible	342.4	393.7	396.8	3.2	0.8%	54.5	15.9%
Inversiones disponibles para la venta	144.8	116.9	117.4	0.5	0.4%	-27.4	-19.0%
Cartera de créditos directo	1,462.8	1,508.3	1,505.6	-2.7	-0.2%	42.8	2.9%
Gastos por Intereses	**53.7**	**58.5**	**59.0**	**0.4**	**0.7%**	**5.2**	**9.7%**
Intereses y Gastos por obligaciones con el público	38.6	42.8	43.3	0.4	1.0%	4.6	12.0%
Adeudos y Obligaciones Financieras	15.1	15.7	15.7	0.0	-0.1%	0.6	4.0%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	**2,155.5**	**2,232.1**	**2,238.1**	**6.0**	**0.3%**	**82.6**	**3.8%**

En relación con el año anterior:

El **Margen Financiero Bruto** alcanzó S/ 2,238.1 MM, superando en 3.8% (+S/ 82.6 MM) el registrado en el mismo periodo del año anterior (S/ 2,155.5 MM). Este resultado se explica principalmente por:

- **Ingresos por Intereses,** que aumentaron en 4.0% (+S/ 87.8 MM), impulsados principalmente por el mayor rendimiento del **disponible**, cuyos ingresos crecieron en 15.9% (+S/ 54.5 MM), asociado al comportamiento de los saldos mantenidos en depósitos a plazo durante el periodo (Set25: S/ 7,000 MM; Set26: S/ 8,500 MM). Asimismo, los ingresos de la **cartera de créditos directos** aumentaron en 2.9% (+S/ 42.8 MM), principalmente por los rendimientos de los préstamos Multired y créditos hipotecarios. A ello se sumó el incremento de 6.9% (+S/ 18.0 MM) en los ingresos por **inversiones a vencimiento**. Estos mayores ingresos fueron parcialmente compensados por la disminución de 19.0% (-S/ 27.4 MM) en los rendimientos de las **inversiones disponibles para la venta**, como consecuencia de la reducción del saldo promedio de estos instrumentos, originada por las operaciones de administración e intercambio de deuda efectuadas con el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF).
- **Gastos por intereses**, que registraron un incremento de 9.7% (+S/ 5.2 MM), explicado principalmente por el mayor costo financiero de las **obligaciones con el público**, cuyos gastos aumentaron en 12.0% (+S/ 4.6 MM), asociado al comportamiento de los saldos de las cuentas de ahorro generando un mayor reconocimiento de intereses (Set25: S/ 17,226.9 MM; Set26: S/ 19,674.7 MM). Asimismo, los gastos por **adeudos y obligaciones financieras** se incrementaron en S/ 0.6 MM debido principalmente a la comisión asociada al crédito contratado con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID).

En relación con la meta:

El **Margen Financiero Bruto** alcanzó S/ 2,238.1 MM, superando en 0.3% (+S/ 6.0 MM) la meta prevista para el mismo periodo (S/ 2,232.1 MM). Este resultado se explica principalmente por:

- **Ingresos por Intereses,** que superaron en 0.3% (+S/ 6.5 MM) la meta prevista, impulsados principalmente por el mayor rendimiento de las **inversiones a vencimiento**, cuyos ingresos registraron una ejecución superior en 2.0% (+S/ 5.5 MM) debido a mayores rendimientos respecto a los considerados en el presupuesto, así como del **disponible**, que superó en 0.8% (+S/ 3.2 MM) lo programado, asociado principalmente a los intereses generados por los depósitos a plazo. Estos mayores ingresos fueron parcialmente compensados por la menor ejecución de la **cartera de créditos directos**, que se situó 0.2% (-S/ 2.7 MM) por debajo de lo previsto, debido principalmente a los menores ingresos por intereses de tarjetas de crédito, en la modalidad de disposición de efectivo, y de préstamos otorgados a entidades del sistema financiero.
- **Gastos por intereses**, superiores en 0.7% (+S/ 0.4 MM) respecto a la meta prevista, debido principalmente al mayor costo financiero de las **obligaciones con el público**, cuya ejecución superó en 1.0% (+S/ 0.4 MM) lo programado, asociado a los mayores intereses generados por los depósitos de ahorro y depósitos judiciales. Por su parte, los gastos por

adeudos y obligaciones financieras se mantuvieron prácticamente alineados con la meta prevista.

MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO AL III TRIM 2025	AL III TRIMESTRE 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
MARGEN FINANCIERO BRUTO	**2,155.5**	**2,232.1**	**2,238.1**	**6.0**	**0.3%**	**82.6**	**3.8%**
Provisiones para Créditos Directos	136.0	74.7	61.8	-12.9	-17.2%	-74.2	-54.6%
MARGEN FINANCIERO NETO	**2,019.5**	**2,157.4**	**2,176.3**	**18.9**	**0.9%**	**156.8**	**7.8%**
Ingresos por Servicios Financieros	**663.7**	**722.4**	**712.3**	**-10.1**	**-1.4%**	**48.5**	**7.3%**
Ingresos Diversos	642.9	715.0	705.2	-9.9	-1.4%	62.3	9.7%
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	4.4	4.5	4.2	-0.3	-6.8%	-0.2	-4.3%
Ingreso por Emisión de Dinero Electrónico	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	-100.0%
Ingresos por Créditos Indirectos	16.4	2.8	2.9	0.1	4.0%	-13.5	-82.3%
Gastos por Servicios Financieros	**260.1**	**259.9**	**247.8**	**-12.1**	**-4.6%**	**-12.3**	**-4.7%**
Gastos Diversos	260.1	259.9	247.8	-12.1	-4.6%	-12.3	-4.7%
MG FIN. NETO ING. Y GASTOS POR SSFF	**2,423.2**	**2,619.9**	**2,640.8**	**20.9**	**0.8%**	**217.6**	**9.0%**

En relación con el año anterior:

El **Margen Financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros** alcanzó S/ 2,640.8 MM, superando en 9.0% (+S/ 217.6 MM) el registrado en el mismo periodo del año anterior (S/ 2,423.2 MM). Este resultado se explica principalmente por el crecimiento del Margen Financiero Neto, que aumentó en 7.8% (+S/ 156.8 MM), favorecido por el mayor Margen Financiero Bruto y la menor constitución de provisiones para créditos directos, las cuales disminuyeron en 54.6% (-S/ 74.2 MM). Asimismo, contribuyó el incremento de los ingresos por servicios financieros y la reducción de los gastos asociados a dichos servicios.

- **Ingresos por Servicios Financieros**, que aumentaron en 7.3% (+S/ 48.5 MM), impulsados principalmente por el crecimiento de los **ingresos diversos**, los cuales se incrementaron en 9.7% (+S/ 62.3 MM). Este comportamiento responde al mayor registro de comisiones por el servicio de cobranza coactiva a entidades con convenio (OSIPTEL y ONP), mayores ingresos por el servicio de caja, favorecidos por el incremento de la recaudación de ingresos tributarios del Gobierno Central a través del servicio de teleproceso (DGTP). Asimismo, incidieron los mayores ingresos por comisiones derivados del inicio del cobro por retiros de cuentas de ahorro efectuados a través de agentes Multired, el mayor volumen de operaciones procesadas mediante la red de establecimientos afiliados POS-VISA, el crecimiento de las comisiones por la comercialización del seguro de desgravamen y el incremento de las transferencias interbancarias realizadas durante el periodo. Este resultado fue parcialmente compensado por la disminución de 82.3% (-S/ 13.5 MM) en los ingresos por **créditos indirectos**, debido principalmente a una menor emisión de cartas de crédito.

Contrarrestado por:

- **Gastos por Servicios Financieros,** que disminuyeron en 4.7% (-S/ 12.3 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, contribuyendo favorablemente al resultado del margen. Esta variación refleja una menor ejecución de los gastos diversos vinculados a la prestación de servicios financieros principalmente por los menores **gastos diversos** destacando las menores comisiones pagadas a los agentes Multired, como consecuencia de un menor volumen de operaciones procesadas a través de este canal; así como los menores gastos por servicios de transporte, custodia y administración de fondos foráneos y por los servicios tecnológicos asociados a Cuenta DNI (Core Bancario, Omnicanal y FISE), debido a desfases en la ejecución y reconocimiento de los servicios contratados. Asimismo, los gastos por abastecimiento y administración de Cajeros Multired fueron menores respecto al mismo periodo del año anterior, debido a menores requerimientos operativos. Esta disminución fue parcialmente contrarrestada por los mayores gastos en comisiones de tarjetas de crédito/débito, asociados al mayor volumen de transacciones procesadas a través de la red de establecimientos afiliados; así como por el incremento de los gastos en servicios de outsourcing - call center, principalmente por la mayor ejecución de los servicios de mesa comercial destinados a la gestión comercial y al envío de comunicaciones.

En relación con la meta:

El **Margen Financiero neto de Ingresos y Gastos por Servicios Financieros** alcanzó S/ 2,640.8 MM, superando en 0.8% (+S/ 20.9 MM) la meta prevista para el mismo periodo (S/ 2,619.9 MM). Este resultado se explica principalmente por el mejor desempeño del Margen Financiero Neto, que superó en 0.9% (+S/ 18.9 MM) lo programado, favorecido por la menor constitución de provisiones para créditos directos, cuya ejecución fue inferior en 17.2% (-S/ 12.9 MM) respecto a la meta. Asimismo, contribuyó la menor ejecución de los gastos por servicios financieros, que permitió compensar la desviación desfavorable registrada en los ingresos por dichos servicios.

- **Ingresos por Servicios Financieros**, inferiores en 1.4% (-S/ 10.1 MM) respecto a la meta prevista, debido principalmente a la menor ejecución de los **ingresos diversos**, que se situaron 1.4% (-S/ 9.9 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. Esta menor ejecución fue parcialmente compensada por los mayores ingresos generados por los servicios de caja, favorecidos por el incremento de la recaudación de tributos del Gobierno Central a través del servicio de teleproceso (DGTP).
- **Gastos por Servicios Financieros**, inferiores en 4.6% (-S/ 12.1 MM) respecto a la meta prevista, contribuyendo favorablemente al resultado del margen. Esta variación responde a la menor ejecución de los **gastos diversos** vinculados a la prestación de servicios financieros, entre los que se encuentran las comisiones a agentes Multired, transporte, custodia y administración de fondos, el abastecimiento y administración de cajeros Multired, servicio banca celular y servicios de outsourcing – call center, por la menor ejecución de los servicios de mesa comercial destinados a la gestión comercial y al envío de comunicaciones.

MARGEN OPERACIONAL

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO AL III TRIM 2025	AL III TRIMESTRE 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
MG FIN. NETO ING. Y GASTOS POR SSFF	**2,423.2**	**2,619.9**	**2,640.8**	**20.9**	**0.8%**	**217.6**	**9.0%**
Resultado por Operaciones Financieras (ROF)	**65.9**	**52.8**	**51.2**	**-1.6**	**-3.0%**	**-14.7**	**-22.3%**
Diferencia de Cambio	71.9	67.8	64.2	-3.6	-5.3%	-7.7	-10.7%
Inversiones Disponibles para la Venta	-6.0	-15.1	-16.1	-0.9	6.2%	-10.1	168.1%
Otros	0.0	0.1	3.1	2.9	2176.8%	3.1	35115.2%
MARGEN OPERACIONAL	**2,489.1**	**2,672.7**	**2,692.0**	**19.3**	**0.7%**	**202.9**	**8.2%**

En relación con el año anterior:

El **Margen Operacional** alcanzó S/ 2,692.0 MM, superando en 8.2% (+S/ 202.9 MM) el registrado en el mismo periodo del año anterior (S/ 2,489.1 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 9.0% (+S/ 217.6 MM), parcialmente compensado por la disminución del Resultado por Operaciones Financieras (ROF) en 22.3% (-S/ 14.7 MM) respecto al mismo periodo del año anterior.

- **Resultado por Operaciones Financieras (ROF)**; que disminuyó en 22.3% (-S/ 14.7 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente a los menores resultados obtenidos por diferencia de cambio, que registraron una reducción de 10.7% (-S/ 7.7 MM), asociados al comportamiento de las operaciones en moneda extranjera durante el periodo. Asimismo, incidieron las mayores pérdidas registradas en las inversiones disponibles para la venta, cuyo resultado generó una variación desfavorable de -S/ 10.1 MM. Esta variación responde a que, durante el año anterior, se generaron ingresos extraordinarios por la venta de bonos soberanos derivados de las Operaciones de Administración de Deuda (OAD) realizadas con el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), las cuales no se repitieron en el presente ejercicio. 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/ 2,692.0 MM, superando en 0.7% (+S/ 19.3 MM) la meta prevista para el mismo periodo (S/ 2,672.7 MM). Este resultado se explica principalmente por el mejor desempeño del Margen Financiero Neto de Ingresos y Gastos por Servicios Financieros, que superó en 0.8% (+S/ 20.9 MM) lo programado, favorecido por la menor constitución de provisiones para créditos directos y la menor ejecución de los gastos por servicios financieros. Este resultado fue parcialmente compensado por la menor contribución del Resultado por Operaciones Financieras (ROF), que se ubicó 3.0% (-S/ 1.6 MM) por debajo de la meta prevista.

- **Resultado por Operaciones Financieras (ROF)**, inferior en 3.0% (-S/ 1.6 MM) respecto a la meta prevista, debido principalmente al menor resultado por diferencia de cambio, que registró una ejecución inferior en 5.3% (-S/ 3.6 MM), asociado a los resultados obtenidos en las operaciones en moneda extranjera durante el periodo. Estas variaciones fueron parcialmente compensadas por los mayores ingresos registrados en otros resultados por operaciones financieras, que superaron lo programado en S/ 2.9 MM.

MARGEN OPERACIONAL NETO

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO AL III TRIM 2025	AL III TRIMESTRE 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
MARGEN OPERACIONAL	**2,489.1**	**2,672.7**	**2,692.0**	**19.3**	**0.7%**	**202.9**	**8.2%**
Gastos de Administración	**853.1**	**903.5**	**893.7**	**-9.8**	**-1.1%**	**40.6**	**4.8%**
Gastos por servicios recibidos de terceros	251.1	264.2	256.8	-7.5	-2.8%	5.7	2.3%
Impuestos y Contribuciones	96.7	97.5	96.0	-1.5	-1.5%	-0.7	-0.7%
Gastos de Personal y Directorio	505.3	541.8	540.9	-0.8	-0.2%	35.7	7.1%
Depreciaciones y amortizaciones	**60.2**	**57.3**	**56.3**	**-1.0**	**-1.7%**	**-3.9**	**-6.4%**
MARGEN OPERACIONAL NETO	**1,575.8**	**1,711.9**	**1,742.0**	**30.0**	**1.8%**	**166.2**	**10.5%**

En relación con el año anterior:

El **Margen Operacional Neto** alcanzó S/ 1,742.0 MM, superando en 10.5% (+S/ 166.2 MM) el registrado en el mismo periodo del año anterior (S/ 1,575.8 MM). Este resultado se explica principalmente por el crecimiento del Margen Operacional, que aumentó en 8.2% (+S/ 202.9 MM). Este desempeño fue parcialmente compensado por los mayores Gastos de Administración, que registraron un incremento de 4.8% (+S/ 40.6 MM), destacando los siguientes rubros:

- **Gastos de Personal y Directorio**, mayores en 7.1% (+S/ 35.7 MM), debido principalmente al incremento de las remuneraciones y beneficios al personal, asociado 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), asignaciones, seguridad y previsión social, así como jubilaciones y pensiones, vinculados a las obligaciones laborales de la Entidad. Este comportamiento fue parcialmente compensado por la menor ejecución de bonificaciones, considerando que durante el presente ejercicio no se concretó la negociación colectiva prevista.
- **Gastos por servicios recibidos de terceros**, mayores en 2.3% (+S/ 5.7 MM) respecto al mismo periodo del año anterior. Este comportamiento refleja el efecto neto de mayores gastos en determinados servicios operativos, tecnológicos y de seguridad, parcialmente compensados por menores gastos en servicios de reparación y mantenimiento, seguros y otros conceptos. Entre las principales variaciones destacan:

  - ✓ **Otros servicios** mayor en 14.6% (+S/ 10.7 MM), destacando las partidas de: **i) fuerzas policiales** (+S/ 3.8 MM) por el mayor requerimiento de servicios de protección y seguridad en la red de agencias, en línea con el fortalecimiento de las medidas de resguardo operativo, la ampliación de cobertura en puntos críticos y la continuidad de las operaciones; **ii) otros** (+S/ 7.9 MM) explicada principalmente por el incremento de los gastos asociados a servicios tecnológicos. Entre ellos, destaca el servicio de mantenimiento y soporte de la plataforma central (hardware y software) del Banco, así como los servicios de certificación de productos de software y hardware, digitalización de documentos con valor legal y administración de plataformas tecnológicas críticas. Estos desembolsos estuvieron orientados principalmente a fortalecer la continuidad operativa, el soporte de la infraestructura tecnológica y la seguridad de los sistemas y servicios del Banco; **iii) compensación**

electrónica (+S/ 2.7 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 64.8% (+S/ 2.6 MM), explicado principalmente por la mayor ejecución de servicios especializados vinculados al Proyecto de Transformación Digital del Banco de la Nación. Destacan las contrataciones de consultores y especialistas para el mejoramiento de la capacidad institucional y digital, el fortalecimiento de la infraestructura tecnológica y la ciberseguridad, así como para la gestión financiera, planificación, 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, contribuyendo al fortalecimiento de los procesos institucionales y la modernización de los servicios del Banco.

Contrarrestado por:

- ✓ **Reparación y mantenimiento** menor en 10.7% (-S/ 5.0 MM), destacando las partidas de: **i) mantenimiento de software** (-S/ 4.4 MM) debido principalmente a que en el ejercicio anterior se efectuó la adquisición de una solución para garantizar la continuidad operativa del Banco de la Nación, por S/ 8.6 MM, desembolso que no se repitió en el presente ejercicio. Este efecto fue parcialmente compensado por los mayores gastos en los servicios de suscripción, mantenimiento y soporte del software de administración de bases de datos y gestión Z/OS, así como en el mantenimiento de software para cajeros automáticos Diebold y Diebold Nixdorf. Asimismo se registraron gastos por soporte y mantenimiento de productos Oracle y de la plataforma central del Banco, contribuyendo al sostenimiento de la infraestructura tecnológica y la continuidad de los servicios operativos; **ii) equipos de alarma y seguridad** (-S/ 1.6 MM) explicada principalmente por la ausencia de gastos equivalentes a los registrados en 2025 por el servicio de mantenimiento preventivo y correctivo de los sistemas de video vigilancia en agencias y cajeros automáticos a nivel nacional. A ello se suma la reducción del gasto en mantenimiento integral de los sistemas de seguridad electrónica de la Sede Principal. Estas menores ejecuciones fueron parcialmente compensadas por los mayores desembolsos en mantenimiento de sistemas de alarma en agencias y ATM, mantenimiento correctivo de cajas fuertes, puertas de bóveda y cajas buzón, así como por los servicios de mantenimiento de los sistemas contra incendios y recarga de extintores, contribuyendo a preservar las condiciones de seguridad de las instalaciones y canales de atención del Banco.
- ✓ **Seguros** menor en 12.3% (-S/ 2.6 MM), explicada principalmente por la reducción de los gastos correspondientes a las pólizas de todo riesgo de incendio y líneas aliadas, así como de la póliza integral bancaria. Asimismo, se registraron menores desembolsos en las pólizas de salud FOLA, vehículos y responsabilidad civil extracontractual.

<u>En relación con la meta:</u>

El **Margen Operacional Neto** alcanzó S/ 1,742.0 MM, superando en 1.8% (+S/ 30.0 MM) la meta prevista para el mismo periodo (S/ 1,711.9 MM). Este resultado se explica principalmente por el mayor Margen Operacional, que superó en 0.7% (+S/ 19.3 MM) lo programado. Asimismo, contribuyó la menor ejecución de los Gastos de Administración, que se ubicaron 1.1% (-S/ 9.8 MM) por debajo de la meta, principalmente por:

- **Servicios recibidos de terceros,** que registraron una ejecución inferior en 2.8% (-S/ 7.5 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 2.8% (-S/ 1.2 MM), destacando las partidas de: **i) inmuebles** (-S/ 2.2 MM) explicada principalmente por la menor ejecución del servicio de suministro e instalación de luminarias. Asimismo, incidieron los menores

desembolsos en diversos trabajos de mantenimiento y acondicionamiento de agencias, entre ellos, reparaciones de instalaciones eléctricas, mantenimiento de sistemas de puesta a tierra, adecuación de ambientes, reparación de techos y mejoras en la infraestructura de atención. Estas menores ejecuciones fueron parcialmente compensadas por mayores gastos en determinados trabajos de reparación y mantenimiento menor de agencias, así como en el acondicionamiento de espacios para cajeros automáticos; **ii) equipos de aire acondicionado** (+S/ 0.9 MM) principalmente por los mayores desembolsos efectuados por los servicios de mantenimiento preventivo y correctivo de los equipos de aire acondicionado y ventilación mecánica de las agencias y dependencias del Banco a nivel nacional, así como por la atención de los sistemas de climatización de la Sede Principal. Estos gastos corresponden a las actividades de mantenimiento y soporte técnico realizadas para preservar la operatividad de los equipos y las condiciones adecuadas de funcionamiento de las instalaciones.

- ✓ **Vigilancia y limpieza** menor en 4.3% (-S/ 1.7 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 2.7% (-S/ 2.3 MM), destacando las partidas de: **i) otros** (-S/ 2.8 MM) explicada principalmente por los menores desembolsos en servicios tecnológicos y de soporte operativo. Entre las principales desviaciones destacan el servicio de implementación y licenciamiento de software para la gestión del riesgo operacional, seguridad de la información y continuidad del negocio, así como el alquiler de plataformas para las mesas de atención del Banco. Asimismo, se registraron menores gastos en el mantenimiento y soporte de la plataforma central del Banco, la gestión y seguimiento de proyectos informáticos, la certificación de productos de software y hardware y otros servicios de apoyo institucional; 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 1.5% (-S/ 1.5 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 AL III TRIM 2025	AL III TRIMESTRE 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
MARGEN OPERACIONAL NETO	**1,575.8**	**1,711.9**	**1,742.0**	**30.0**	**1.8%**	**166.2**	**10.5%**
Valuación de Activos y Provisiones	**250.6**	**-45.5**	**-50.8**	**-5.3**	**11.6%**	**-301.3**	**-120.3%**
Provisiones por Litigios y Demandas	186.4	44.8	40.1	-4.7	-10.5%	-146.3	-78.5%
Provisiones para Créditos Indirectos	-11.3	1.6	-0.3	-1.8	-116.7%	11.0	-97.7%
Otras Provisiones	122.5	10.4	10.2	-0.2	-1.9%	-112.3	-91.7%
Deterioro de Activos Intangibles	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	
Provisiones p/Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	-47.0	-102.2	-100.8	1.4	-1.4%	-53.8	114.3%
RESULTADO DE OPERACIÓN	**1,325.2**	**1,757.4**	**1,792.7**	**35.3**	**2.0%**	**467.5**	**35.3%**

En relación con el año anterior:

El **Resultado de Operación** alcanzó S/ 1,792.7 MM, superando en 35.3% (+S/ 467.5 MM) el registrado en el mismo periodo del año anterior (S/ 1,325.2 MM). Este resultado se explica principalmente por el incremento del Margen Operacional Neto, que aumentó en 10.5% (+S/ 166.2 MM), así como por la evolución favorable de la Valuación de Activos y Provisiones, cuyo saldo pasó de S/ 250.6 MM en 2025 a -S/ 50.8 MM en 2026, generando un efecto favorable de S/ 301.3 MM sobre el Resultado de Operación. Este comportamiento responde principalmente a las siguientes variaciones

- **Provisiones por litigios y demandas**, que disminuyeron en 78.5% (-S/ 146.3 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. Esta reducción contribuyó favorablemente al resultado, al disminuir los gastos reconocidos por obligaciones contingentes de naturaleza legal.

- **Otras provisiones**, que disminuyeron en 91.7% (-S/ 112.3 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente al menor reconocimiento de provisiones vinculadas a operaciones del Sistema de Liquidación Bruta en Tiempo Real (LBTR). Este comportamiento refleja una reducción significativa de los gastos registrados por este concepto en comparación con el ejercicio anterior, contribuyendo favorablemente al Resultado de Operación.
- **Provisiones por incobrabilidad de cuentas por cobrar**, cuyo saldo pasó de -S/ 47.0 MM en 2025 a -S/ 100.8 MM en 2026, registrando una variación de -S/ 53.8 MM, que generó un efecto favorable sobre el resultado. 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 a través de la Cámara de Compensación Electrónica (CCE).

Contrarrestado por:

- **Provisiones para Créditos Indirectos**, que pasaron de -S/ 11.3 MM en 2025 a -S/ 0.3 MM en 2026, registrando una variación de +S/ 11.0 MM. Este comportamiento representó un efecto parcialmente compensatorio frente a las variaciones favorables de los demás rubros de provisiones.

En relación con la meta:

El **Resultado de Operación** alcanzó S/ 1,792.7 MM, superando en 2.0% (+S/ 35.3 MM) la meta prevista para el mismo periodo (S/ 1,757.4 MM). Este resultado se explica principalmente por el mejor desempeño del Margen Operacional Neto, que superó en 1.8% (+S/ 30.0 MM) lo programado. Asimismo, contribuyó la evolución favorable de la Valuación de Activos y Provisiones, cuyo saldo alcanzó -S/ 50.8 MM, frente a los -S/ 45.5 MM previstos, generando un efecto favorable de S/ 5.3 MM sobre el Resultado de Operación. Este comportamiento responde principalmente a las siguientes variaciones:

- **Provisiones por litigios y demandas**, que registraron una ejecución inferior en 10.5% (-S/ 4.7 MM) respecto a la meta prevista, 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**, que registraron un saldo de -S/ 0.3 MM, frente a los S/ 1.6 MM previstos, generando una variación favorable aproximada de S/ 1.8 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:

- **Provisiones por Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar**, que registraron un saldo de -S/ 100.8 MM, frente a los -S/ 102.2 MM previstos, generando una desviación desfavorable de S/ 1.4 MM respecto a la meta. Si bien el saldo negativo mantiene un efecto favorable sobre el Resultado de Operación, las reversiones o recuperaciones netas reconocidas durante el periodo fueron ligeramente inferiores a las consideradas en el presupuesto.

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO AL III TRIM 2025	AL III TRIMESTRE 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
RESULTADO DE OPERACIÓN	**1,325.2**	**1,757.4**	**1,792.7**	**35.3**	**2.0%**	**467.5**	**35.3%**
Otros Ingresos y Gastos	**-8.4**	**10.1**	**10.5**	**0.4**	**4.0%**	**19.0**	**-225.1%**
Otros Ingresos	8.6	27.7	27.9	0.2	0.8%	19.3	225.0%
Otros Gastos	-17.0	-17.5	-17.3	0.2	-1.0%	-0.3	2.0%
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DEL IMP. A LA RENTA	**1,316.8**	**1,767.5**	**1,803.3**	**35.7**	**2.0%**	**486.5**	**36.9%**
Impuesto a la Renta	360.9	401.3	407.0	5.6	1.4%	46.1	12.8%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	**955.9**	**1,366.2**	**1,396.3**	**30.1**	**2.2%**	**440.4**	**46.1%**

En relación con el año anterior:

El **Resultado Neto del Ejercicio** alcanzó S/ 1,396.3 MM, superando en 46.1% (+S/ 440.4 MM) el registrado en el mismo periodo del año anterior (S/ 955.9 MM). Este resultado se explica principalmente por el mayor Resultado de Operación, que aumentó en 35.3% (+S/ 467.5 MM), sustentado en el crecimiento del Margen Operacional Neto en 10.5% (+S/ 166.2 MM) y en la evolución favorable de la Valuación de Activos y Provisiones, que generó un efecto positivo de S/ 301.3 MM respecto al mismo periodo del año anterior.

En ese contexto, la Valuación de Activos y Provisiones pasó de S/ 250.6 MM en 2025 a -S/ 50.8 MM en 2026, debido principalmente al menor reconocimiento de Provisiones por Litigios y Demandas (-S/ 146.3 MM) y Otras Provisiones (-S/ 112.3 MM), así como al mayor efecto favorable de las Provisiones por Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar (S/ 53.8 MM), asociado principalmente a la reversión de provisiones y recuperación de saldos previamente provisionados.

Asimismo, el rubro **Otros Ingresos y Gastos** presentó una variación favorable de S/ 19.0 MM, pasando de un resultado negativo de S/ 8.4 MM en 2025 a uno positivo de S/ 10.5 MM en 2026. Este comportamiento se explica principalmente por el incremento de Otros Ingresos, que aumentaron en 225.0% (+S/ 19.3 MM), asociado al registro de reversiones derivadas de regularizaciones de ejercicios anteriores, relacionadas con operaciones previamente provisionadas por servicios prestados por Empresas de Transporte de Valores (ETV).

Estos resultados fueron parcialmente contrarrestados por los mayores Gastos de Administración, que aumentaron en 4.8% (+S/ 40.6 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, principalmente por el incremento de los Gastos de Personal y Directorio (+S/ 35.7 MM) y los Gastos por Servicios Recibidos de Terceros (+S/ 5.7 MM).

Finalmente, el **Impuesto a la Renta** ascendió a S/ 407.0 MM, registrando un incremento de 12.8% (+S/ 46.1 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 360.9 MM), en concordancia con el mayor Resultado del Ejercicio antes del Impuesto a la Renta, que alcanzó S/ 1,803.3 MM, superior en 36.9% (+S/ 486.5 MM) al registrado en el mismo periodo del año anterior (S/ 1,316.8 MM).

En relación con la meta:

El **Resultado Neto del Ejercicio** alcanzó S/ 1,396.3 MM, superando en 2.2% (+S/ 30.1 MM) la meta prevista para el mismo periodo (S/ 1,366.2 MM). Este resultado se explica principalmente por el mayor Resultado de Operación, que superó en 2.0% (+S/ 35.3 MM) lo programado, sustentado en el mejor desempeño del Margen Operacional Neto, que registró una variación favorable de 1.8% (+S/ 30.0 MM), así como en la evolución favorable de la Valuación de Activos y Provisiones.

Este desempeño estuvo respaldado por el Margen Financiero Neto de Ingresos y Gastos por Servicios Financieros, que superó en 0.8% (+S/ 20.9 MM) la meta prevista, favorecido principalmente por los mayores ingresos por intereses provenientes de las inversiones a vencimiento y del disponible, así como por la menor constitución de provisiones para créditos directos, cuya ejecución se ubicó 17.2% (-S/ 12.9 MM) por debajo de lo programado. Asimismo, contribuyó la menor ejecución de los Gastos por Servicios Financieros, que registraron una desviación favorable de 4.6% (-S/ 12.1 MM), compensando parcialmente los menores Ingresos por Servicios Financieros, que se situaron 1.4% (-S/ 10.1 MM) por debajo de la meta.

De igual manera, contribuyó la menor ejecución de los Gastos de Administración, que se ubicaron 1.1% (-S/ 9.8 MM) por debajo de lo presupuestado, debido principalmente a los menores Gastos por Servicios Recibidos de Terceros (-S/ 7.5 MM), así como a la menor ejecución de Impuestos y Contribuciones (-S/ 1.5 MM).

Asimismo, la Valuación de Activos y Provisiones registró un saldo de -S/ 50.8 MM, frente a los -S/ 45.5 MM previstos, generando un efecto favorable de S/ 5.3 MM respecto a la meta. Este comportamiento se explica principalmente por el menor reconocimiento de Provisiones por Litigios y Demandas (-S/ 4.7 MM) y de Provisiones para Créditos Indirectos (-S/ 1.8 MM). Estos efectos fueron parcialmente compensados por la desviación desfavorable de S/ 1.4 MM registrada en las Provisiones por Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar.

Por su parte, el Resultado por Operaciones Financieras (ROF) alcanzó S/ 51.2 MM, frente a los S/ 52.8 MM previstos, registrando una desviación desfavorable de 3.0% (-S/ 1.6 MM). Este comportamiento responde principalmente al menor resultado por Diferencia de Cambio, que se ubicó 5.3% (-S/ 3.6 MM) por debajo de la meta. Estas variaciones fueron parcialmente compensadas por los mayores Otros Resultados por Operaciones Financieras, que superaron en S/ 2.9 MM lo previsto.

Finalmente, estos resultados fueron parcialmente compensados por el mayor **Impuesto a la Renta**, que ascendió a S/ 407.0 MM, superando en 1.4% (+S/ 5.6 MM) la meta prevista (S/ 401.3

MM), en concordancia con el mayor Resultado del Ejercicio antes del Impuesto a la Renta, que alcanzó S/ 1,803.3 MM, superior en 2.0% (+S/ 35.7 MM) a lo presupuestado (S/ 1,767.5 MM).

EL RESULTADO DEL ROE Y DEL EBITDA

El ROE anualizado al III trimestre 2026 alcanzó 41.1%, superior al 27.3% registrado en el mismo periodo del año anterior, representando un incremento de 13.8 puntos porcentuales, equivalente a una variación relativa de 50.6%. Este resultado se explica principalmente por el crecimiento de la utilidad neta anualizada, que pasó de S/ 1,092.6 MM en 2025 a S/ 1,776.8 MM en 2026, registrando un incremento de 62.6% (+S/ 684.1 MM).
El mayor nivel de utilidad responde principalmente al mejor desempeño de los resultados operativos del Banco, sustentado en el crecimiento de los ingresos financieros, principalmente los provenientes del Disponible, la Cartera de Créditos Directos y las Inversiones a Vencimiento; el incremento de los Ingresos por Servicios Financieros respecto al año anterior; 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/ 3,999.3 MM en 2025 a S/ 4,319.1 MM en 2026, registrando un crecimiento de 8.0% (+S/ 319.8 MM). Este incremento refleja una mayor base patrimonial promedio del Banco. No obstante, su crecimiento fue significativamente menor al registrado por la utilidad neta anualizada (62.6%), favoreciendo la rentabilidad del patrimonio.

En **relación con la meta prevista para el periodo**, el ROE alcanzado de 41.1% superó el 40.5% programado, registrando una diferencia favorable de 0.6 puntos porcentuales, equivalente a una variación relativa de aproximadamente 1.6%. Este resultado responde principalmente a que la utilidad neta anualizada alcanzó S/ 1,776.8 MM, superior a los S/ 1,746.7 MM previstos, favorecida por el Resultado de Operación, que superó en 2.0% (+S/ 35.3 MM) la meta presupuestal. Asimismo, contribuyeron la menor ejecución de los Gastos de Administración y la evolución favorable de la Valuación de Activos y Provisiones. Por su parte, el patrimonio promedio se ubicó ligeramente por encima de lo programado, moderando parcialmente el efecto del incremento de la utilidad sobre el indicador de rentabilidad.

El **EBITDA al III trimestre 2026** alcanzó S/ 1,859.6 MM, superior en 35.0% (+S/ 482.6 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 1,377.0 MM). Este resultado se explica principalmente por el mayor Resultado del Ejercicio antes del Impuesto a la Renta, que ascendió a S/ 1,803.3 MM, registrando un incremento de 36.9% (+S/ 486.5 MM) respecto al mismo periodo de 2025 (S/ 1,316.8 MM).
El crecimiento del resultado antes del Impuesto a la Renta estuvo sustentado principalmente en el mayor Resultado de Operación, que aumentó en 35.3% (+S/ 467.5 MM), favorecido por el crecimiento del Margen Financiero Neto de Ingresos y Gastos por Servicios Financieros en 9.0% (+S/ 217.6 MM) y por la evolución favorable de la Valuación de Activos y Provisiones, que generó un efecto positivo de S/ 301.3 MM respecto al mismo periodo del año anterior. Asimismo, el rubro Otros Ingresos y Gastos presentó una variación favorable de S/ 19.0 MM, explicada principalmente por el incremento de Otros Ingresos en S/ 19.3 MM, asociado a las regularizaciones y reversiones de provisiones correspondientes a ejercicios anteriores.
Este desempeño fue parcialmente compensado por los mayores Gastos de Administración, que aumentaron en 4.8% (+S/ 40.6 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 22.3% (-S/ 14.7 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.
Por su parte, las Depreciaciones y Amortizaciones alcanzaron S/ 56.3 MM, registrando una disminución de 6.4% (-S/ 3.9 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 60.2 MM), moderando ligeramente el crecimiento del EBITDA.

Asimismo, en **relación con la meta prevista para el periodo**, el EBITDA alcanzó S/ 1,859.6 MM, superando en 1.9% (+S/ 34.8 MM) la meta prevista para el mismo periodo (S/ 1,824.8 MM). Este

resultado se explica principalmente por el mayor Resultado del Ejercicio antes del Impuesto a la Renta, que alcanzó S/ 1,803.3 MM, superando en 2.0% (+S/ 35.7 MM) lo programado (S/ 1,767.5 MM).
Este desempeño estuvo sustentado principalmente en el Margen Financiero Neto de Ingresos y Gastos por Servicios Financieros, que superó la meta en 0.8% (+S/ 20.9 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/ 5.3 MM respecto a lo presupuestado.
De igual manera, incidió favorablemente la menor ejecución de los Gastos de Administración, que se ubicaron 1.1% (-S/ 9.8 MM) por debajo de la meta, principalmente por los menores Gastos por Servicios Recibidos de Terceros. Estos resultados fueron parcialmente compensados por el Resultado por Operaciones Financieras (ROF), que registró una desviación desfavorable de 3.0% (-S/ 1.6 MM) respecto a lo previsto.

EL RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

El resultado neto del ejercicio proyectado al cierre del año, sobre la base de los resultados obtenidos al III trimestre, 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 a lo presupuestado (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 estaría asociada, entre otros factores, a los menores intereses por obligaciones con el público y a las menores pérdidas proyectadas por valorización de las Inversiones Disponibles para la Venta.
Asimismo, se prevé una menor ejecución de los Gastos por Servicios Financieros, cuya proyección alcanza aproximadamente S/ 265.8 MM, frente a los S/ 303.0 MM previstos, generando una diferencia favorable de S/ 37.2 MM. Este comportamiento recoge el efecto neto de menores gastos en determinados servicios respecto a lo programado, parcialmente compensados por otros conceptos que presentarían una ejecución superior al presupuesto.
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 contribuiría a mantener el gasto administrativo dentro de los niveles programados para el ejercicio.
Finalmente, el efecto favorable de los mayores ingresos y la menor proyección de determinados gastos y provisiones sería parcialmente compensado por el Impuesto a la Renta, cuya estimación de cierre asciende a S/ 474.1 MM, frente a los S/ 343.4 MM presupuestados, representando una mayor ejecución de S/ 130.7 MM, consistente con el mayor resultado esperado para el ejercicio.
En conjunto, los mayores ingresos financieros, principalmente los provenientes de los Préstamos Multired y de los rendimientos del Disponible; los menores Gastos Financieros y por Servicios Financieros; y la menor proyección neta de provisiones explicarían que el Resultado Neto proyectado al cierre de 2026 se ubique S/ 533.0 MM por encima del presupuesto anual. No obstante, este resultado estará sujeto al comportamiento de los ingresos, la ejecución de los gastos pendientes y el reconocimiento de provisiones durante el último trimestre del ejercicio.

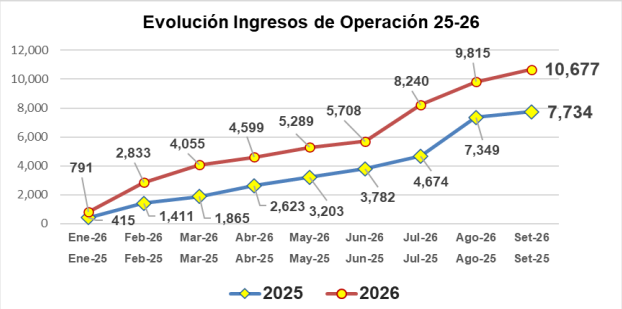
VII. Gestión de Caja

Ingresos Operativos

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO AL III TRIM 2025	AL III TRIMESTRE 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	**7,733.5**	**10,349.0**	**10,676.8**	**327.8**	**3.2%**	**2,943.3**	**38.1%**
Ingresos financieros	3,177.3	3,251.9	3,256.6	4.7	0.1%	79.4	2.5%
Ingresos por participaciones o dividendos	3.0	4.0	3.1	-.9	-23.4%	.1	3.3%
Retención de tributos	28.1	22.6	22.7	.2	0.0%	-5.4	-19.1%
Otros	4,525.2	7,070.5	7,394.4	323.9	4.6%	2,869.2	63.4%

En relación con el año anterior:



Los **Ingresos Operativos** del presente periodo ascendieron a (S/ 10,676.8 MM), lo que representa un incremento de 38.1% (+S/ 2,943.3 MM) respecto al mismo periodo del año pasado, cuando se registraron (S/ 7,733.5 MM). Esta variación positiva se explica principalmente por los siguientes factores:

- **Otros ingresos**: incremento del 63.4% (+S/ 2,869.2 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 2.5% (+S/ 79.4 MM), como resultado de mayores ingresos por intereses por disponibles, servicio de caja, intereses por créditos, ingresos por inversiones negociables a vencimiento, así como por comisión por venta de seguros, entre otros servicios financieros.

En relación con la meta:

Los **Ingresos Operativos** del presente periodo ascendieron a (S/ 10,676.8 MM), superando en 3.2% (+S/ 327.8 MM) a la meta prevista de (S/ 10,349.0 MM). Este resultado favorable se explica principalmente por los siguientes factores:

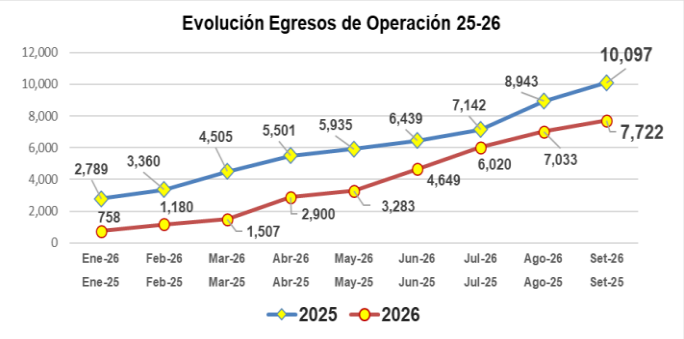
- **Otros ingresos**: incremento de (+S/ 323.9 MM), asociado principalmente a variaciones en los saldos de balance de partidas como: obligaciones con el público, cartera de créditos, depósitos de empresas del sistema financiero, cuentas por pagar, otros pasivos, entre otros.
- **Ingresos financieros**: aumento de (+S/ 4.7 MM), impulsado por mayores ingresos por intereses de créditos, servicios de caja, Intereses por disponibles, Ingresos por recuperación de cartera castigada, intereses por disponible, entre otros servicios financieros.

Egresos Operativos

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO AL III TRIM 2025	AL III TRIMESTRE 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
EGRESOS	**10,096.7**	**9,034.0**	**7,722.0**	**-1,312.0**	**-14.5%**	**-2,374.7**	**-23.5%**
Compra de Bienes	5.3	5.2	5.1	-.1	-1.9%	-.2	-2.9%
Gastos de Personal	453.0	494.5	480.8	-13.7	-2.8%	27.7	6.1%
Ss. Prestados por Terceros	195.5	204.4	198.1	-6.3	-3.1%	2.7	1.4%
Tributos	457.6	524.0	542.7	18.7	3.6%	85.1	18.6%
Gastos Diversos de Gestión	35.4	36.0	35.0	-1.0	-2.8%	-.4	-1.2%
Gastos Financieros	104.2	68.4	69.6	1.2	1.8%	-34.5	-33.2%
Otros	8,845.7	7,701.5	6,390.6	-1,310.9	-17.0%	-2,455.1	-27.8%

En relación con el año anterior:



Los **Egresos Operativos** del presente periodo ascendieron a (S/ 7,722.0 MM), lo que representa una reducción de 23.5% (-S/ 2,374.7 MM) frente al mismo periodo del año previo, cuando se registraron (S/ 10,096.7 MM).

- Este resultado se explica principalmente por la disminución del rubro **Otros Egresos** (-S/ 2,455.1 MM), como resultado de variaciones en los saldos de balance de partidas tales como: otros pasivos, cuentas por cobrar, cartera de crédito, entre otros conceptos que implican salidas de caja.
- Dicha reducción fue parcialmente compensada por un incremento en **Tributos** (+S/ 85.1 MM) por mayor impuesto a la renta +S/ 85.8 MM (Set25=S/ 360.9 MM y Set26=S/ 446.7 MM) y **Gastos de Personal** en (+S/ 27.7 MM), debido principalmente al aumento de las remuneraciones básicas, como resultado de la implementación de la nueva escala salarial.

En relación con la meta:

Los **Egresos Operativos** del periodo ascendieron a (S/ 7,722.0 MM), por debajo de la meta prevista (S/ 9,034.0 MM) en 14.5% (-S/ 1,312.0 MM).

- Esta desviación se explica principalmente por menores registros en el rubro **Otros Egresos**, que disminuyeron en (-S/ 1,310.9 MM), asociados a variaciones en los saldos de balance de partidas como: cartera de créditos, obligaciones con el público, entre otros conceptos que implican salidas de caja.

Saldo de caja operativo

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO AL III TRIM 2025	AL III TRIMESTRE 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
+ INGRESOS DE OPERACIÓN	7,733.5	10,349.0	10,676.8	327.8	3.2%	2,943.3	38.1%
- EGRESOS DE OPERACIÓN	10,096.7	9,034.0	7,722.0	-1,312.0	-14.5%	-2,374.7	-23.5%
SALDO OPERATIVO	**-2,363.1**	**1,315.0**	**2,954.8**	**1,639.8**	**124.7%**	**5,318.0**	**225.0%**

En relación con el año anterior

El **saldo de caja operativo** del periodo alcanzó (S/ 2,954.8 MM), registrando una mejora de 225.0% (+S/ 5,318.0 MM) respecto al año anterior, cuando se presentó un saldo negativo de (-S/ 2,363.1 MM).

- Este resultado se explica principalmente por el incremento de los **Ingresos Operativos**, que aumentaron en (+S/ 2,943.3 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/ 2,374.7 MM), asociada a variaciones en los saldos de balance de partidas tales como: otros pasivos, cuentas por cobrar, cartera de crédito, entre otros conceptos que implican salidas de caja.

En relación con la meta

El **saldo de caja operativo** (S/ 2,954.8 MM) superó en 124.7% a la meta programada para el periodo (S/ 1,315.0 MM), lo que representa una variación positiva de (+S/ 1,639.8 MM).

- Este desempeño se explica principalmente por mayores **Ingresos de Operación**, que ascendieron en (+S/ 327.8 MM), asociados a variaciones en los saldos de balance de partidas como: obligaciones con el público, cartera de créditos, depósitos de empresas del sistema financiero, cuentas por pagar, otros pasivos, entre otros.
- Asimismo, contribuyó de manera significativa la reducción de **Egresos de Operación** por (-S/ 1,312.0 MM), vinculados a variaciones en los saldos de balance de partidas como: cartera de créditos, obligaciones con el público, entre otros conceptos que implican salidas de caja.

Flujo de caja económico

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO AL III TRIM 2025	AL III TRIMESTRE 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
SALDO OPERATIVO	**-2,363.1**	**1,315.0**	**2,954.8**	**1,639.8**	**124.7%**	**5,318.0**	**225.0%**
+ INGRESOS DE CAPITAL	4,581.4	2,193.4	1,456.1	-737.3	-33.6%	-3,125.3	-68.2%
- GASTOS DE CAPITAL	1,794.6	2,007.2	2,083.8	76.6	3.8%	289.2	16.1%
Proyectos de inversión	.0	.0	.0	.0	-	.0	-
GK no ligados a proyectos	50.4	23.0	20.0	-3.0	-12.9%	-30.4	-60.3%
Inversión Financiera	1,744.1	1,984.2	2,063.8	79.6	4.0%	319.7	18.3%
+ TRANSFERENCIAS NETAS	-1,361.8	-967.2	-967.0	.2	0.0%	394.8	29.0%
SALDO ECONÓMICO	**-938.1**	**534.1**	**1,360.1**	**826.1**	**154.7%**	**2,298.3**	**245.0%**

En relación con el año anterior

El **flujo de caja económico** ascendió a (S/ 1,360.1 MM), lo que representa una mejora de 245.0% (+S/ 2,298.3 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (-S/ 938.1 MM). Este resultado se explica principalmente por un mayor flujo operativo por (+S/ 5,318.0 MM), efecto que fue parcialmente compensado por un menor ingreso de capital de (-S/ 3,125.3 MM), asociado a variaciones en los saldos de balance de las partidas de inversiones.

En relación con la meta

El **flujo de caja económico** alcanzó (S/ 1,360.1 MM), superando en 154.7% (+S/ 826.1 MM) a lo programado para el periodo (S/ 534.1 MM). Este resultado se explica principalmente por un mayor flujo operativo, que registró un incremento de (+S/ 1,639.8 MM).

Saldo final de caja

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO AL III TRIM 2025	AL III TRIMESTRE 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
SALDO NETO DE CAJA	-946.4	525.8	1,351.9	826.1	157.1%	2,298.3	242.8%
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	**13,630.3**	**17,363.2**	**18,189.3**	**826.1**	**4.8%**	**4,558.9**	**33.4%**

En relación con el año anterior

El **saldo final de caja** (S/ 18,189.3 MM), superó en 33.4%, (+S/ 4,558.9 MM), al saldo del año anterior (S/ 13,630.3 MM), debido al mayor saldo inicial de caja en (+S/ 2,260.7)

En relación con la meta

El **saldo final de caja** (S/ 18,189.36 MM), superó 4.8%, (+S/ 826.1 MM) respecto a la meta programada, (S/ 17,363.2 MM) por un mayor saldo neto de caja, la composición fue la siguiente:

En S/ MM

Caja	1,405.2
BCRP	15,827.6
Bancos y otras empresas del Sistema Financiero del País	78.8
Bancos y otras empresas del Sistema Financiero del Exterior	834.1
Otras Disponibles	43.6
Saldo Final de Caja	**18,189.3**

VIII. Gestión Presupuestal

Marco Presupuestal

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO AL III TRIM 2025	AL III TRIMESTRE 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	**3,169.5**	**3,246.8**	**3,250.6**	**3.8**	**0.1%**	**81.1**	**2.6%**
Ingresos Financieros	2,499.5	2,512.4	2,527.2	14.8	0.6%	27.7	1.1%
Ingresos por Participación de Dividendos	3.0	4.0	3.1	-0.9	-23.4%	0.1	3.3%
Otros	667.0	730.4	720.3	-10.0	-1.4%	53.3	8.0%
EGRESOS	**1,652.0**	**1,723.5**	**1,720.3**	**-3.2**	**-0.2%**	**68.4**	**4.1%**
Compra de Bienes	5.3	5.2	5.1	-0.1	-1.9%	-0.2	-2.9%
Gastos de Personal	559.3	592.1	589.3	-2.8	-0.5%	30.0	5.4%
Servicios Prestados por Terceros	195.5	204.4	198.1	-6.3	-3.1%	2.7	1.4%
Tributos	457.6	524.0	542.7	18.7	3.6%	85.1	18.6%
Gastos Diversos de Gestión	35.4	36.0	35.0	-1.0	-2.8%	-0.4	-1.2%
Gastos Financieros	103.3	62.0	62.5	0.4	0.7%	-40.9	-39.5%
Otros	295.5	299.8	287.5	-12.3	-4.1%	-8.0	-2.7%
RESULTADO DE OPERACIÓN	**1,517.6**	**1,523.2**	**1,530.3**	**7.0**	**0.5%**	**12.7**	**0.8%**
Gasto de Capital	**50.4**	**23.0**	**20.0**	**-3.0**	-12.9%	**-30.4**	-60.3%
Transferencias Netas	**-1,361.8**	**-967.2**	**-967.0**	**0.2**	0.0%	**394.8**	-29.0%
RESULTADO ECONÓMICO	**105.3**	**533.1**	**543.3**	**10.2**	**1.9%**	**438.0**	**416.0%**
GIP - TOTAL	**561.9**	**586.6**	**581.3**	**-5.3**	**-0.9%**	**19.4**	**3.5%**

INGRESOS OPERATIVOS

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO AL III TRIM 2025	AL III TRIMESTRE 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	**3,169.5**	**3,246.8**	**3,250.6**	**3.8**	**0.1%**	**81.1**	**2.6%**
Ingresos Financieros	**2,499.5**	**2,512.4**	**2,527.2**	**14.8**	**0.6%**	**27.7**	**1.1%**
Disponible	379.3	377.5	388.3	10.8	2.9%	9.0	2.4%
Créditos	1,455.6	1,505.4	1,515.2	9.9	0.7%	59.6	4.1%
Otros	2.0	2.4	5.6	3.2	135.5%	3.7	186.0%
Ingresos de cuentas por cobrar	3.6	1.5	1.6	0.2	11.7%	-1.9	-54.1%
Valorización de inv. disponibles vta. instr. Repres.	55.7	0.0	0.0	0.0		-55.7	-100.0%
Diferencia de Cambio Op. Spot ME	62.0	65.0	62.2	-2.8	-4.3%	0.3	0.4%
Inversiones	541.5	560.7	554.2	-6.5	-1.2%	12.7	2.3%
Ingresos por Participación	**3.0**	**4.0**	**3.1**	**-0.9**	**-23.4%**	**0.1**	**3.3%**
Otros Ingresos	**667.0**	**730.4**	**720.3**	**-10.0**	**-1.4%**	**53.3**	**8.0%**
Cobro de tributos	47.8	50.4	40.1	-10.3	-20.4%	-7.6	-16.0%
Comisiones Emisor POS-Visa	33.1	36.4	35.9	-0.5	-1.4%	2.8	8.5%
Otros (*)	22.9	28.3	27.8	-0.5	-1.6%	4.9	21.2%
Ingresos por Servicios Diversos	18.2	18.6	18.0	-0.5	-2.9%	-0.2	-1.0%
Otros Ingresos por Servicios Financieros	41.9	38.7	38.5	-0.1	-0.4%	-3.3	-7.9%
Comisiones Tarjeta Multired	6.8	7.4	7.3	-0.1	-1.0%	0.5	6.9%
Comisiones ATMs BN y Foráneo	13.3	11.8	11.7	-0.1	-1.3%	-1.6	-11.9%
Comisiones ctas ahorro/ag MR	6.2	6.0	6.1	0.1	1.0%	-0.1	-1.0%
Comision transferencia interbancaria	19.2	22.0	22.3	0.2	1.1%	3.1	16.0%
Comision por venta de seguros	74.6	81.3	81.7	0.4	0.4%	7.0	9.4%
Servicio de Caja	383.1	429.5	431.0	1.5	0.3%	47.8	12.5%

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

En relación con el año anterior:

El rubro **Ingresos operativos** al III trimestre alcanzó una ejecución de S/ 3,250.6 MM, registrando un incremento de 2.6% (+S/ 81.1 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 3,169.5 MM). Este resultado se explica por el crecimiento de los Ingresos Financieros en 1.1% (+S/ 27.7 MM) y de los Otros Ingresos en 8.0% (+S/ 53.3 MM).

Ingresos financieros alcanzaron S/ 2,527.2 MM, superiores en 1.1% (+S/ 27.7 MM) respecto al mismo periodo del anterior (S/ 2,499.5 MM). Este comportamiento se explica principalmente por:

- **Créditos:** registraron un incremento de 4.1% (+S/ 59.6 MM) respecto al mismo periodo del año anterior. 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 2.3% (+S/ 12.7 MM) respecto al mismo periodo del año anterior. 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 2.4% (+S/ 9.0 MM) respecto al mismo periodo del año anterior. 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 al cierre del III trimestre de 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/ 720.3 MM, superiores en 8.0% (+S/ 53.3 MM) respecto al mismo periodo del anterior (S/ 667.0 MM). Este comportamiento se explica principalmente por:

- **Servicio de caja,** mayor en 12.5% (+S/ 47.8 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 9.4% (+S/ 7.0 MM), asociado principalmente al incremento en la colocación del seguro de desgravamen vinculado a las operaciones

crediticias, particularmente en los productos Multired e Hipotecario, así como a una mayor penetración de este producto complementario en la cartera de clientes.

- **Comisiones por transferencias interbancarias**, mayores en 16.0% (+S/ 3.1 MM) asociado al incremento de las operaciones transaccionales realizadas a través de los canales del Banco.
- **Comisiones Emisor POS-Visa**, mayores en 8.5% (+S/ 2.8 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 21.2% (+S/ 4.9 MM), explicado principalmente por la aplicación de comisiones por retiros en Agentes Multired con cargo a cuentas de ahorro. Este efecto fue parcialmente compensado por los menores ingresos provenientes de comisiones por cartas de crédito emitidas.

Contrarrestado por:

- **Cobro de tributos,** menor en 16.0% (-S/ 7.6 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 7.9% (-S/ 3.3 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 III trimestre alcanzó una ejecución de S/ 3,250.6 MM, superando en 0.1% (+S/ 3.8 MM) la meta prevista para el periodo (S/ 3,246.8 MM). Este resultado se explica por el desempeño favorable de los Ingresos Financieros, que permitió compensar la menor ejecución registrada en Otros Ingresos.

Ingresos financieros alcanzaron S/ 2,527,2 MM, superior en 0.6% (+S/ 14.8 MM) respecto a la meta prevista para el periodo (S/ 2,512.4 MM). Este comportamiento se explica principalmente por:

- **Disponible:** registró ingresos superiores en 2.9% (+S/ 10.8 MM) respecto a lo programado. 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 0.7% (+S/ 9.9 MM) respecto a la meta programada. Este resultado estuvo asociado al mayor dinamismo de las colocaciones de la cartera crediticia, principalmente por operaciones con empresas del sistema financiero, entre las que destacan Mibanco y COFIDE.

Contrarrestado por:

- **Ingresos por inversiones**: registraron una menor ejecución de 1.2% (-S/ 6.5 MM) respecto a la meta programad. 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.

Otros ingresos alcanzaron S/ 720,3 MM, inferior en 1.4% (-S/ 10.0 MM) respecto a la meta prevista para el periodo (S/ 730.4 MM). Este comportamiento se explica principalmente por:

- **Cobro de tributos**, menor en 20.4% (-S/ 10.3 MM) respecto del periodo anterior, 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, 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 RM N° 055-2026-EF/52, así como las regularizaciones y devoluciones de comisiones cobradas en exceso, acumuladas al periodo.

Contrarrestado por:

- **Servicio de caja,** mayor en 0.3% (+S/ 1.5 MM), debido a mayores comisiones por el servicio de teleproceso DGTP vinculadas a la recaudación de tributos de SUNAT y Aduanas.

EGRESOS OPERATIVOS

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO AL III TRIM 2025	AL III TRIMESTRE 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
EGRESOS	**1,652.0**	**1,723.5**	**1,720.3**	**-3.2**	**-0.2%**	**68.4**	**4.1%**
Otros	295.5	299.8	287.5	-12.3	-4.1%	-8.0	-2.7%
Otros -Gastos por Servicios Financieros	*276.4*	*276.5*	*264.5*	*-12.1*	*-4.4%*	*-11.9*	*-4.3%*
Otros -Solución de Conflictos - Conciliaciones	*0.0*	*0.0*	*0.0*	*0.0*		*0.0*	
Otros - Administración OE - PNP	*19.2*	*23.3*	*23.1*	*-0.2*	*-0.9%*	*3.9*	*20.3%*
Servicios Prestados por Terceros	195.5	204.4	198.1	-6.3	-3.1%	2.7	1.4%
Gastos de Personal	559.3	592.1	589.3	-2.8	-0.5%	30.0	5.4%
Gastos Diversos de Gestión	35.4	36.0	35.0	-1.0	-2.8%	-0.4	-1.2%
Compra de Bienes	5.3	5.2	5.1	-0.1	-1.9%	-0.2	-2.9%
Gastos Financieros	103.3	62.0	62.5	0.4	0.7%	-40.9	-39.5%
Tributos	457.6	524.0	542.7	18.7	3.6%	85.1	18.6%

El rubro **Egresos Operativos** al III trimestre alcanzó una ejecución de S/ 1,720.3 MM, registrando un incremento de 4.1% (+S/ 68.4 MM) respecto al **mismo periodo del año anterior** (S/ 1,652.0 MM). Por otro lado, la ejecución se situó 0.2% (-S/ 3.2 MM) por debajo de la **meta prevista para el periodo** (S/ 1,723.5 MM). Estas variaciones se explican principalmente por:

a) Otros (S/ 287.5 MM)

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO AL III TRIM 2025	AL III TRIMESTRE 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
OTROS	**295.5**	**299.8**	**287.5**	**-12.3**	**-4.1%**	**-8.0**	**-2.7%**
OTROS - OE - PNP	**19.2**	**23.3**	**23.1**	**-0.2**	**-0.9%**	**3.9**	**20.3%**
Administración de Oficinas Especiales	15.7	15.9	15.7	-0.2	-1.0%	0.1	0.3%
Fuerzas Policiales	3.5	7.4	7.3	-0.1	-0.8%	3.8	110.8%
OTROS - GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSOS	**260.1**	**259.9**	**247.8**	**-12.1**	**-4.6%**	**-12.3**	**-4.7%**
Comisiones Agente Multired	34.3	29.0	26.4	-2.7	-9.2%	-8.0	-23.2%
Abastecimiento y adm. Cajeros Multired	20.9	15.9	13.3	-2.7	-16.7%	-7.6	-36.5%
Servicio Banca Celular	8.9	9.9	7.9	-2.0	-20.0%	-0.9	-10.6%
Serv. Outsourcing	20.4	30.7	28.8	-1.9	-6.3%	8.4	41.5%
Transporte, cust. y adm. fdos. protegidos	75.6	62.4	61.4	-1.0	-1.6%	-14.2	-18.8%
Otros servicios ETV	13.0	11.8	11.1	-0.8	-6.4%	-1.9	-14.8%
Cuenta DNI (Core Bancario - Omnicanal- FISE)	25.2	24.3	23.8	-0.4	-1.8%	-1.4	-5.4%
Proyecto nueva app bn y home banking	1.0	1.9	1.5	-0.4	-22.1%	0.5	57.5%
Monitoreo preventivo operaciones sospechosas	1.1	2.4	2.1	-0.3	-13.8%	1.0	93.2%
Comisiones tarjetas crédito/débito	26.2	35.4	35.2	-0.2	-0.5%	9.0	34.4%
Comisiones Fideicomitente - Fideicomiso COFIDE	2.5	0.1	0.0	-0.1	-100.0%	-2.5	-100.0%
Proceso de transformación digital	2.1	2.4	2.3	-0.1	-3.6%	0.3	12.6%
Tarjeta global debito visa-dif/Tokens Diferido	8.0	9.7	9.7	-0.1	-0.6%	1.6	20.5%
Servicio Membresía Visa/Servicio desarrollo de marca	2.9	3.1	3.1	0.0	0.0%	0.3	9.0%
Servicio pago - Domicilio onp	5.6	5.3	5.3	0.0	0.6%	-0.3	-5.4%
Apertura Puertas	6.4	7.0	7.0	0.0	0.3%	0.5	8.4%
Varios	6.0	8.4	8.9	0.5	6.0%	2.8	47.0%
OTROS GASTOS (*)	**16.2**	**16.6**	**16.7**	**0.0**	**0.1%**	**0.4**	**2.6%**

*Sanciones administrativas y fiscales, pérdidas riesgo operacional, varios

En relación con el año anterior:
Inferior en 2.7% (-S/ 8.0 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 295.5 MM), explicado principalmente por:

- **Transporte, custodia y administración de fondos**, menores en 18.8% (-S/ 14.2 MM), asociados a una menor ejecución de los servicios de traslado, abastecimiento y custodia de efectivo a nivel nacional, así como a menores requerimientos operativos vinculados a la administración de fondos en agencias y dependencias.
- **Abastecimiento y administración cajeros Multired**, menores en 36.5% (-S/ 7.6 MM), debido al menor requerimiento de servicios vinculados al abastecimiento, administración y operatividad de cajeros automáticos durante el periodo.
- **Comisiones de agente Multired**, menores en 23.2% (-S/ 8.0 MM), asociado al menor volumen de operaciones procesadas a través de este canal y al consecuente menor reconocimiento de comisiones.
- **Comisiones Fideicomitente**, menores en 100.0% (-S/ 2.5 MM), debido a que en el presente periodo no se registraron comisiones asociadas a este concepto.

Contrarrestado por:
- **Comisiones por tarjetas de crédito y débito,** mayores en 34.4% (+S/ 9.0 MM), debido al mayor volumen de transacciones procesadas mediante el canal POS, lo que generó una mayor liquidación de comisiones asociadas a dichas operaciones.
- **Fuerzas policiales**, mayores en 110.8% (+S/ 3.8 MM), debido principalmente al mayor requerimiento de servicios de resguardo policial para oficinas y dependencias del Banco.
- **Servicio outsourcing- call center**, superior en 41.5% (+S/ 8.4 MM), debido al mayor requerimiento de servicios tercerizados vinculados a la atención y soporte operativo del Banco.
- **Varios – comisión servicios tasas visa**, superior en 47.0% (+S/ 2.8 MM), asociado principalmente al mayor reconocimiento de comisiones y servicios vinculados a operaciones procesadas mediante VISA y otros canales transaccionales.
- **Tarjeta global débito Visa – tokens diferidos**, mayor en 20.5% (+S/ 1.6 MM), producto del incremento de las operaciones procesadas mediante medios de pago electrónicos y servicios asociados a la autenticación digital.

En relación con la meta:
Disminuyó en 4.1% (-S/ 12.3 MM) respecto a la meta prevista para el periodo (S/ 299.8 MM), explicado principalmente por la menor ejecución de gastos por servicios financieros diversos, destacando:

- **Comisiones a agentes Multired,** menores en 9.2% (-S/ 2.7 MM), debido al menor registro de operaciones canalizadas a través de este medio, lo cual redujo el pago de comisiones asociadas a dichos servicios.
- **Abastecimiento y administración cajeros Multired**, menores en 16.7% (-S/ 2.7 MM), debido al menor requerimiento de servicios vinculados al abastecimiento, administración y operatividad de cajeros automáticos durante el periodo evaluado.
- **Servicio outsourcing- call center**, inferior en 6.3% (-S/ 1.9 MM), debido al menor requerimiento de servicios tercerizados vinculados a la atención y soporte operativo del Banco.
- **Transporte, custodia y administración de fondos**, menores en 1.6% (-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.

b) Servicios prestados por terceros (S/ 198.1 MM)

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO AL III TRIM 2025	AL III TRIMESTRE 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	**195.5**	**204.4**	**198.1**	**-6.3**	**-3.1%**	**2.7**	**1.4%**
Otros no relacionados a GIP	47.9	56.4	54.3	-2.1	-3.7%	6.4	13.3%
Servicios de Vigilancia y Limpieza (GIP)	36.7	38.6	37.0	-1.7	-4.3%	0.2	0.7%
Mantenimiento y Reparación	46.6	42.8	41.6	-1.2	-2.8%	-5.0	-10.7%
Inmuebles	*10.8*	*11.0*	*10.0*	*-1.0*	*-8.8%*	*-0.8*	*-7.3%*
Software	*20.7*	*16.7*	*16.4*	*-0.4*	*-2.1%*	*-4.4*	*-21.1%*
Alarma y Seguridad	*6.0*	*4.6*	*4.4*	*-0.1*	*-2.6%*	*-1.6*	*-26.4%*
Vehículos	*0.3*	*0.3*	*0.3*	*0.0*	*-6.7%*	*0.0*	*2.4%*
Bóvedas	*0.0*	*0.0*	*0.0*	*0.0*		*0.0*	
Muebles, Mobiliario y Equipos	*8.8*	*10.3*	*10.5*	*0.2*	*2.4%*	*1.8*	*20.1%*
Tarifas de Servicios Públicos	35.0	35.4	34.5	-0.9	-2.4%	-0.5	-1.4%
Honorarios Profesionales (GIP)	8.3	10.3	9.7	-0.6	-5.6%	1.4	17.3%
Consultorías	*0.2*	*3.1*	*2.7*	*-0.4*	*-13.4%*	*2.5*	*1126.6%*
Otros Servicios No personales	*0.7*	*0.9*	*0.8*	*-0.1*	*-9.9%*	*0.1*	*12.6%*
Asesorías	*3.7*	*3.9*	*3.8*	*-0.1*	*-1.8%*	*0.1*	*2.3%*
Auditorías	*3.6*	*2.4*	*2.4*	*0.0*	*0.0%*	*-1.2*	*-33.7%*
Otros relacionados a GIP - Locadores	2.1	1.2	1.1	-0.1	-10.6%	-1.0	-48.9%
Transporte y Almacenamiento	1.9	1.6	1.6	-0.1	-5.1%	-0.4	-19.7%
Servicio de Mensajería	1.1	1.2	1.2	-0.1	-4.2%	0.1	9.4%
Alquileres	15.3	15.6	15.8	0.2	1.2%	0.5	3.0%
Publicidad y Publicaciones	0.4	1.2	1.4	0.2	15.4%	1.0	221.2%

<u>En relación con el año anterior:</u>
Superior en 1.4% (+S/ 2.7 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 195.5 MM), explicado principalmente por:

- **Otros servicios no relacionados a GIP,** mayores en 13.3% (+S/ 6.4 MM) explicado principalmente por la mayor ejecución en: **i) otros** (+7.9 MM) explicada principalmente por el incremento de los gastos asociados a servicios tecnológicos. Entre ellos, destaca el servicio de mantenimiento y soporte de la plataforma central (hardware y software) del Banco, así como los servicios de certificación de productos de software y hardware, digitalización de documentos con valor legal y administración de plataformas tecnológicas críticas. Estos desembolsos estuvieron orientados principalmente a fortalecer la continuidad operativa, el soporte de la infraestructura tecnológica y la seguridad de los sistemas y servicios del Banco; **ii) compensación electrónica** (+S/ 2.7 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 17.3% (+S/ 1.4 MM), explicado principalmente por la mayor ejecución de servicios especializados vinculados al Proyecto de Transformación Digital del Banco de la Nación. Destacan las contrataciones de consultores y especialistas para el mejoramiento de la capacidad institucional y digital, el fortalecimiento de la infraestructura tecnológica y la ciberseguridad, así como para la gestión financiera, planificación, 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, contribuyendo al fortalecimiento de los procesos institucionales y la modernización de los servicios del Banco.

Contrarrestado por:

- **Mantenimiento y reparación**, menor en 10.7% (-S/ 5.0 MM), principalmente a menores servicios de **i) mantenimiento de software** (-S/ 4.4 MM), debido principalmente a que en el ejercicio anterior se efectuó la adquisición de una solución para garantizar la continuidad

operativa del Banco de la Nación, por S/ 8.6 MM, desembolso que no se repitió en el presente ejercicio. Este efecto fue parcialmente compensado por los mayores gastos en los servicios de suscripción, mantenimiento y soporte del software de administración de bases de datos y gestión Z/OS, así como en el mantenimiento de software para cajeros automáticos Diebold y Diebold Nixdorf. Asimismo se registraron gastos por soporte y mantenimiento de productos Oracle y de la plataforma central del Banco, contribuyendo al sostenimiento de la infraestructura tecnológica y la continuidad de los servicios operativos; **ii) equipos de alarma y seguridad** (-S/ 1.6 MM), explicada principalmente por la ausencia de gastos equivalentes a los registrados en 2025 por el servicio de mantenimiento preventivo y correctivo de los sistemas de videovigilancia en agencias y cajeros automáticos a nivel nacional. A ello se suma la reducción del gasto en mantenimiento integral de los sistemas de seguridad electrónica de la Sede Principal. Estas menores ejecuciones fueron parcialmente compensadas por los mayores desembolsos en mantenimiento de sistemas de alarma en agencias y ATM, mantenimiento correctivo de cajas fuertes, puertas de bóveda y cajas buzón, así como por los servicios de mantenimiento de los sistemas contra incendios y recarga de extintores, contribuyendo a preservar las condiciones de seguridad de las instalaciones y canales de atención del Banco.

En relación con la meta:
Inferior en 3.1% (-S/ 6.3 MM) respecto a la meta prevista para el periodo (S/ 204.4 MM), explicado principalmente por:

- **Otros servicios no relacionados a GIP**, inferior en 3.7% (-S/ 2.1 MM), explicados por la menor ejecución de **i) otros** (-S/ 2.8 MM) debido principalmente por los menores desembolsos en servicios tecnológicos y de soporte operativo. Entre las principales desviaciones destacan el servicio de implementación y licenciamiento de software para la gestión del riesgo operacional, seguridad de la información y continuidad del negocio, así como el alquiler de plataformas para las mesas de atención del Banco. Asimismo, se registraron menores gastos en el mantenimiento y soporte de la plataforma central del Banco, la gestión y seguimiento de proyectos informáticos, la certificación de productos de software y hardware y otros servicios de apoyo institucional; 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.
- **Servicios de vigilancia y limpieza**, menores en 4.3% (-S/ 1.7 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.
- **Mantenimiento y reparación,** menor en 2.8% (-S/ 1.2 MM), principalmente en las partidas de **i) inmuebles** (-S/ 2.2 MM) explicada principalmente por la menor ejecución del servicio de suministro e instalación de luminarias. Asimismo, incidieron los menores desembolsos en diversos trabajos de mantenimiento y acondicionamiento de agencias, entre ellos, reparaciones de instalaciones eléctricas, mantenimiento de sistemas de puesta a tierra, adecuación de ambientes, reparación de techos y mejoras en la infraestructura de atención. Estas menores ejecuciones fueron parcialmente compensadas por mayores gastos en determinados trabajos de reparación y mantenimiento menor de agencias, así como en el acondicionamiento de espacios para cajeros automáticos; contrarrestado por **ii) aire acondicionado** (+S/ 0.9 MM) principalmente por los mayores desembolsos efectuados por los servicios de mantenimiento preventivo y correctivo de los equipos de aire acondicionado y ventilación mecánica de las agencias y dependencias del Banco a nivel nacional, así como por la atención de los sistemas de climatización de la Sede Principal. Estos gastos corresponden a las actividades de mantenimiento y soporte técnico realizadas para preservar la operatividad de los equipos y las condiciones adecuadas de funcionamiento de las instalaciones.

c) Gastos de Personal (S/ 589.3 MM)

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO AL III TRIM 2025	AL III TRIMESTRE 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
GASTOS DE PERSONAL	**559.3**	**592.1**	**589.3**	**-2.8**	**-0.5%**	**30.0**	**5.4%**
Sueldos y Salarios	**334.4**	**340.0**	**338.4**	**-1.7**	**-0.5%**	**3.9**	**1.2%**
Bonificaciones	*51.3*	*44.4*	*2.0*	*-42.5*	*-95.6%*	*-49.3*	*-96.2%*
Básicas	*162.0*	*207.9*	*206.4*	*-1.5*	*-0.7%*	*44.4*	*27.4%*
Horas Extras	*4.7*	*4.4*	*4.4*	*0.0*	*-0.6%*	*-0.3*	*-6.9%*
Pago de Indemnizaciones	*0.0*	*0.0*	*0.0*	*0.0*		*0.0*	
Celebraciones	*0.0*	*0.0*	*0.0*	*0.0*		*0.0*	
Gratificaciones	*31.6*	*38.8*	*38.8*	*0.1*	*0.1%*	*7.2*	*22.7%*
Asignaciones	*84.9*	*44.5*	*86.8*	*42.3*	*95.0%*	*2.0*	*2.3%*
Otros Gastos de Personal	**84.3**	**101.4**	**100.6**	**-0.8**	**-0.8%**	**16.3**	**19.4%**
Participación de Trabajadores	*72.2*	*85.7*	*85.7*	*0.0*	*0.0%*	*13.5*	*19%*
Refrigerio	*0.0*	*0.0*	*0.0*	*0.0*	*-30.1%*	*0.0*	*-39%*
Asistencia Médica	*0.2*	*0.4*	*0.3*	*-0.1*	*-22.9%*	*0.1*	*44%*
Uniformes	*6.3*	*6.4*	*6.5*	*0.0*	*0.4%*	*0.2*	*3%*
Otros (*)	*5.5*	*8.9*	*8.1*	*-0.7*	*-8.4%*	*2.6*	*46%*
Incentivo por Retiro Voluntario	*0.0*	*0.0*	*0.0*	*0.0*		*0.0*	
Jubilación y Pensiones	**106.3**	**108.7**	**108.6**	**-0.2**	**-0.2%**	**2.3**	**2.2%**
Compensación por Tiempo de Servicios	**17.0**	**21.3**	**21.3**	**-0.1**	**-0.4%**	**4.3**	**25.2%**
Capacitación	**0.4**	**0.5**	**0.5**	**0.0**	**-3.0%**	**0.1**	**17.9%**
Dietas de Directorio	**0.3**	**0.3**	**0.2**	**0.0**	**-9.8%**	**-0.1**	**-20.6%**
Seguridad y Previsión Social	**16.6**	**19.8**	**19.8**	**0.0**	**0.1%**	**3.2**	**19.1%**

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

En relación con el año anterior:

Aumentó en 5.4% (+S/ 30.0 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 559.3 MM), explicado principalmente por:

- **Otros gastos de personal**, mayores en 19.4% (+S/ 16.3 MM), explicado principalmente por el incremento de la Participación de los Trabajadores en 19.0% (+S/ 13.5 MM), asociado al mayor resultado obtenido por la Entidad durante el periodo y al consecuente mayor reconocimiento de este beneficio laboral.

Contrarrestado por:

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

Aumentó en 14.3% (+S/ 52.3 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 364.4 MM), explicado principalmente por:

- **Otros gastos de personal**, mayores en 16.0% (+S/ 13.2 MM), explicados principalmente por el mayor reconocimiento de la participación de utilidades a los trabajadores, en función de los resultados obtenidos en el periodo, conforme a la normativa laboral vigente y a la política de distribución aplicable.
- **Sueldos y salarios**, mayores en 1.2% (+S/ 3.9 MM), debido principalmente al incremento en remuneraciones básicas 27.4% (+S/ 44.4 MM), gratificaciones 22.7% (+S/ 7.2 MM) y asignaciones 2.3% (+S/ 2.0 MM), como consecuencia de la implementación y regularización de la nueva escala salarial aplicada al personal. Este efecto fue parcialmente compensado por menores gastos en bonificaciones, que disminuyeron en 96.2% (-S/ 49.3 MM) debido a que en el periodo anterior se registraron pagos asociados a acuerdos suscritos con los sindicatos.

En relación con la meta:
Inferior en 0.5% (-S/ 2.8 MM) respecto a la meta prevista para el periodo (S/ 592.1 MM), explicado principalmente por:

- **Sueldos y salarios,** registró una ejecución inferior en 0.5% (-S/ 1.7 MM) respecto de lo programado. Esta menor ejecución se explica principalmente por las remuneraciones básicas, que se ubicaron 0.7% (-S/ 1.5 MM) por debajo de la meta prevista. Asimismo, cabe precisar que las variaciones observadas en los rubros de Bonificaciones y Asignaciones obedecen principalmente a la necesidad de reclasificar, a partir de octubre, el Bono de Desempeño Grupal (BDG), por S/ 42.45 MM, trasladándolo del rubro Asignaciones al de Bonificaciones, con el fin de garantizar una adecuada presentación y consistencia de la ejecución presupuestal.

d) Gastos Financieros (S/ 62.5 MM)

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO AL III TRIM 2025	AL III TRIMESTRE 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
GASTOS FINANCIEROS	**103.3**	**62.0**	**62.5**	**0.4**	**0.7%**	**-40.9**	**-39.5%**
Intereses por Obligaciones con el Público	38.6	42.8	43.3	0.4	1.0%	4.6	12.0%
Valorización de Inversiones Disponibles para la Venta	64.6	19.2	19.2	0.0	0.0%	-45.5	-70.4%
Otros (Int. fondos interb., comisiones oblig. fin.)	0.1	0.1	0.1	0.0	0.4%	0.0	2.6%

En relación con el año anterior:
Inferior en 39.5% (-S/ 40.9 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 103.3 MM), explicado principalmente por la menor valorización de las inversiones disponibles para la venta, que disminuyó en 70.4% (-S/ 45.5 MM), como consecuencia de menores ajustes por valorización del portafolio de inversiones respecto al mismo periodo del año anterior. Este efecto fue parcialmente compensado por los intereses por obligaciones con el público, mayores en 12.0% (+S/ 4.6 MM), asociado al mayor costo financiero derivado del incremento de los saldos promedio mantenidos en cuentas de ahorro durante el periodo evaluado (Set25: S/ 17,226.9 MM; Set26: S/ 19,674.7 MM).

En relación con la meta:
Superior en 0.7% (+S/ 0.4 MM) respecto a la meta prevista para el mismos periodo (S/ 62.0 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.

e) Tributos (S/ 542.7 MM)

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO AL III TRIM 2025	AL III TRIMESTRE 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
TRIBUTOS	**457.6**	**524.0**	**542.7**	**18.7**	**3.6%**	**85.1**	**18.6%**
Otros Impuestos y Contribuciones	457.6	523.9	542.7	18.7	3.6%	85.1	18.6%
Impuesto a la Renta	*360.9*	*426.5*	*446.7*	*20.2*	*4.7%*	*85.8*	*23.8%*
Superintendencia de Banca y Seguro	*3.2*	*4.4*	*3.3*	*-1.1*	*-25.7%*	*0.0*	*1.5%*
Impuesto a la Renta no domiciliados	*11.1*	*12.7*	*12.4*	*-0.3*	*-2.3%*	*1.3*	*11.8%*
Impuesto General a las Ventas	*77.2*	*75.0*	*74.8*	*-0.2*	*-0.2%*	*-2.4*	*-3.1%*
Otros Tributos	*1.0*	*1.0*	*1.1*	*0.1*	*9.6%*	*0.1*	*13.6%*
Tributos a Gobierno Locales	*4.2*	*4.3*	*4.3*	*0.1*	*1.4%*	*0.2*	*4.3%*
Impuesto a las transacciones financieras	0.0	0.0	0.0	0.0	-16.7%	0.0	-12.6%

En relación con el año anterior:
Superior en 18.6% (+S/ 85.1 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 457.6 MM), explicado principalmente por el incremento del impuesto a la renta, que aumentó en 23.8% (+S/ 85.8 MM), en línea con el mayor resultado antes de impuestos obtenido por la Entidad durante el periodo. Asimismo, incidió el mayor impuesto a la renta de no domiciliados, que aumentó en 11.8% (+S/ 1.3 MM), asociado al mayor nivel de operaciones y adquisiciones realizadas durante el periodo evaluado.

En relación con la meta:
Superior en 3.6% (+S/ 18.7 MM) respecto a la meta prevista para el mismo periodo (S/ 524.0 MM), explicado principalmente por el mayor registro del impuesto a la renta, cuya ejecución superó en 4.7% (+S/ 20.2 MM) lo programado, en línea con el mayor resultado antes de impuestos obtenido durante el periodo.

GASTOS DE CAPITAL

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO AL III TRIM 2025	AL III TRIMESTRE 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
TOTAL GASTOS DE CAPITAL	**50.4**	**23.0**	**20.0**	**-3.0**	**-12.9%**	**-30.4**	**-60.3%**
Mobiliario y Equipo	34.2	4.9	3.9	-1.0	-19.7%	-30.3	-88.6%
Equipos de Transporte y Maquinarias	0.8	1.5	0.4	-1.2	-76.0%	-0.4	-52.1%
Edificios e Instalaciones	7.6	8.5	7.5	-1.1	-12.4%	-0.1	-2.0%
Gastos Amortizables	6.8	7.8	8.3	0.5	6.0%	1.4	20.6%
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	1.0	0.3	0.0	-0.3	-100.0%	-1.0	-100.0%

En relación al periodo anterior
El rubro Gastos de capital al III trimestre alcanzó una ejecución de S/ 20.0 MM, registrando una disminución de 60.3% (-S/ 30.4 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 50.4 MM). Esta variación se explica principalmente por el siguiente comportamiento:

- **Mobiliario y equipo,** inferior en 88.6% (-S/ 30.3 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente a la mayor ejecución de adquisiciones de equipamiento tecnológico durante 2025. Entre las principales inversiones destacaron la solución de almacenamiento High End Hitachi y Director Brocade (S/ 15.3 MM), equipos de cómputo para la Red de Agencias (S/ 11.0 MM), switches LAN para las sedes administrativas y dependencias del Banco (S/ 4.5 MM), mobiliario para la Sede Principal (S/ 2.0 MM) y equipos de aire acondicionado para agencias y lobbies (S/ 1.0 MM). En contraste, durante 2026, la ejecución se concentró principalmente en la adquisición de equipos de cómputo para la Red de Agencias – Adenda (S/ 2.4 MM) y mobiliario accesible para personas con discapacidad (S/ 0.8 MM), además de adquisiciones de menor cuantía, mobiliario para distintas dependencias y reposición de bienes siniestrados. Esta diferencia en el volumen de inversiones ejecutadas entre ambos ejercicios explica la significativa reducción del rubro.

En relación a la meta
El rubro Gastos de capital al III trimestre (S/ 20.0 MM) registró una ejecución menor en 12.9% (-S/ 3.0 MM) respecto a su meta prevista para el mismo periodo (S/ 23.0 MM). Esta variación se explica principalmente por la menor ejecución en los rubros de:

- **Equipos de transporte y maquinaria**, inferior en 76.0% (-S/ 1.2 MM). Esta desviación se explica 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 la etapa de absolución de consultas, así como del equipo de sistema automático de enzunchado y embalaje de cajas (-S/ 0.3 MM), que tampoco registra ejecución al cierre. Adicionalmente, se presentaron menores desembolsos en la adquisición de cámaras de video, electrobombas y otros equipos de menor cuantía. Por su parte, la ejecución acumulada se concentró principalmente en la adquisición de un proyector para la Nueva Sede, equipos y sistemas de seguridad, cámaras y otros bienes destinados a las distintas dependencias del Banco.
- **Edificios e instalaciones,** inferior en 12.4% (-S/ 1.1 MM). Esta menor ejecución se explica principalmente por el avance de la construcción de la Agencia Yurimaguas, en Loreto (-S/ 0.6 MM), cuya obra se desarrolla hasta el mes de 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 la Agencia Cusco (-S/ 0.2 MM), la refacción de la Agencia Talara (-S/ 0.1 MM) y la instalación de un cajero automático en Yarinacocha, Pucallpa (-S/ 0.1 MM).

- **Mobiliario y equipo,** inferior en 19.7% (-S/ 1.0 MM). Esta menor ejecución se explica principalmente por la adquisición de equipos de cómputo para la Red de Agencias del Banco de la Nación – Adenda, que alcanzó S/ 2.4 MM frente a los S/ 2.7 MM programados, generando una diferencia de S/ 0.4 MM, correspondiente al saldo prorrateado del IGV de la adenda. Asimismo, incidió la menor ejecución de adquisiciones de mobiliario y equipamiento para diversas dependencias del Banco, incluyendo sillas, escritorios, módulos de atención, archivadores y otros bienes, así como 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 y mobiliario accesible para personas con discapacidad, además de mobiliario y equipos destinados a distintas dependencias y la reposición de bienes siniestrados.

TRANSFERENCIAS NETAS

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO AL III TRIM 2025	AL III TRIMESTRE 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 III trimestre 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 III trimestre 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 III trimestre, alcanzó S/ 581.3 MM, registrando un incremento de 3.5% (+S/ 19.4 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 561.9 MM). Este comportamiento se explica principalmente por las siguientes variaciones:

- Gastos de Personal (GIP): registraron un incremento de S/ 16.5 MM, explicado principalmente por las mayores remuneraciones básicas (+S/ 44.4 MM), asociadas a la implementación y regularización de la nueva escala salarial. Asimismo, se presentaron mayores gastos por gratificaciones (+S/ 7.2 MM), Compensación por Tiempo de Servicios (+S/ 4.3 MM), Seguridad y Previsión Social (+S/ 3.2 MM), Otros Gastos de Personal (+S/ 2.8 MM), Jubilaciones y Pensiones (+S/ 2.3 MM) y asignaciones (+S/ 2.0 MM). Estos incrementos fueron parcialmente compensados por la menor ejecución de bonificaciones (-S/ 49.3 MM), principalmente porque a diferencia del mismo periodo de 2025, en el presente ejercicio no se registraron gastos por negociación colectiva.
- Gastos Diversos de Gestión: aumentaron en S/ 2.2 MM, principalmente por los mayores aportes al Fondo de Empleados (+S/ 1.8 MM).

En relación con la meta:

El gasto integrado de personal al III trimestre alcanzó S/ 581.3 MM, registrando una ejecución inferior en 0.9% (-S/ 5.3 MM) respecto a la meta prevista para el mismo periodo (S/ 586.6 MM). Este comportamiento se explica principalmente por las siguientes variaciones:

- Gastos de Personal (GIP): registraron una menor ejecución de S/ 2.8 MM respecto a lo programado, explicada principalmente por los menores gastos en Sueldos y Salarios (-S/ 1.7 MM), destacando las remuneraciones básicas (-S/ 1.5 MM). Cabe precisar que las variaciones observadas en los rubros de Bonificaciones y Asignaciones obedecen principalmente a la necesidad de reclasificar, a partir de octubre, el Bono de Desempeño Grupal (BDG), por S/ 42.5 MM, trasladándolo del rubro Asignaciones al de Bonificaciones, con el fin de garantizar una adecuada correspondencia entre la programación y la ejecución presupuestal.
- Servicios Prestados por Terceros: registraron una menor ejecución de S/ 2.4 MM, explicada principalmente por los menores gastos en Servicios de Vigilancia, Guardianía y Limpieza (-S/ 1.7 MM), correspondiendo aproximadamente -S/ 1.5 MM a vigilancia y -S/ 0.1 MM a limpieza. Asimismo, los Honorarios Profesionales presentaron una menor ejecución de S/ 0.6 MM, principalmente por consultorías (-S/ 0.4 MM), asesorías y otros servicios no personales.

IX. Hechos de Importancia

Los hechos de importancia para el Tercer Trimestre 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:

1. **Cambios en plana gerencial** el 01.09.2026, en Sesión de Directorio N° 2628 se encarga a la Srta. Rosario Riofrio Espinoza en el cargo de Dirección y Confianza de Gerente de Sostenibilidad, Inclusión Financiera y Comunicaciones a partir del 01.09.2026, concluyendo de ese modo la encargatura de la Sra. Martha Milagros Canales Garrido en dicho cargo.
2. **Renuncia de Director** el 02.09.2026, por Resolución Suprema N° 033-2026-EF, publicada en el Diario Oficial El Peruano el día 02.09.2026, se acepta la renuncia del Sr. Wilson Paul Falen Lara como Director del BN (como Representante del Poder Ejecutivo).
3. **Designación de Director** el 02.09.2026, por Resolución Suprema N° 034-2026-EF, publicada en el Diario Oficial El Peruano el día 02.09.2026, se designa al Sr. Luís Alberto Minaya Arias como Director del BN (como Representante del Poder Ejecutivo).
4. **Designación de Director** el 02.09.2026, por Resolución Suprema N° 035-2026-EF, publicada en el Diario Oficial El Peruano el día 02.09.2026, se designa al Sr. Manuel Ramón Estela Benavides como Director del BN (como Representante del Poder Ejecutivo).
5. **EEFF** (**Estados Financiero**) el 21.09.2026, se remiten los EEFF mensual del Banco al mes de agosto 2026.
6. **Informe de Clasificadora de Riesgos Moody´s Local PE** el 25.09.2026, se reporte el informe de la citada empresa clasificadora de riesgo con información financiera a junio 2026, con las siguientes clasificaciones: Entidad: A; Emisor: AAA.pe; Primer Programa de Bonos Subordinados: AA+.pe y perspectiva estable.
7. **Informe de Clasificadora de Riesgos Apoyo & Asociados Internacionales** el 30.09.2026, se reporte el informe de la citada empresa clasificadora de riesgo con información financiera a junio 2026, con las siguientes clasificaciones: Fortaleza Financiera: A; Obligaciones de Largo Plazo: AAA(pe); Primer Programa de Bonos Subordinados: AA+(pe) y perspectiva estable.

X. Conclusiones y Recomendaciones

Sobre la base de lo actuado al III Trimestre 2026, se destacan las siguientes conclusiones que transmiten el desarrollo de la gestión del Banco de la Nación:

- **El Plan Operativo** alcanzó un nivel de cumplimiento de 99.10%. La diferencia respecto de la meta programada se explica principalmente porque, durante el período evaluado, no se ejecutó la totalidad de las inversiones previstas en gasto de capital. Entre las actividades pendientes se encuentran la adquisición e instalación del sistema videowall para el Centro de Control, los

letreros luminosos y la adquisición de equipos de cómputo para la Red de Agencias del BN (Adenda), entre otras, debido básicamente a que los procesos se encuentran en absolución de consultas, observaciones, en proceso de aprobación de nueva convocatoria.

- **El Resultado Económico** alcanzó S/ 543.3 MM, superando en 1.9% (+S/ 10.2 MM) la meta presupuestal. Este desempeño se sustentó en el mayor Resultado de Operación, impulsado principalmente por los mayores ingresos financieros provenientes de la cartera de créditos y del rendimiento de los recursos disponibles, así como por la menor ejecución de egresos, asociada a desfases en la contratación, prestación y reconocimiento de servicios de terceros, menores desembolsos en otros conceptos operativos y una ejecución de gastos de personal ligeramente inferior a lo programado. Estos efectos compensaron los menores ingresos por servicios y otros conceptos, así como el mayor desembolso por tributos. Adicionalmente, la menor ejecución de Gastos de Capital, vinculada al avance de las inversiones respecto a su programación, contribuyó favorablemente al Resultado Económico del periodo.

- **El Resultado Neto del Ejercicio** alcanzó una utilidad de S/ 1,396.3 MM, superando en 2.2% (+S/ 30.1 MM) la meta prevista para el periodo (S/ 1,366.2 MM) y registrando un crecimiento de 46.1% (+S/ 440.4 MM) respecto al mismo periodo del año anterior. Este desempeño refleja el fortalecimiento de la rentabilidad del Banco, sustentado principalmente en el crecimiento del Margen Financiero Bruto y del Margen Financiero Neto de Ingresos y Gastos por Servicios Financieros, favorecidos por los mayores ingresos por intereses y la menor constitución de provisiones para créditos directos. Asimismo, contribuyeron favorablemente la menor ejecución de los gastos por servicios financieros y de administración respecto a lo programado, así como el efecto positivo de la valuación de activos y provisiones. Estos resultados permitieron compensar la menor ejecución de los ingresos por servicios financieros y del Resultado por Operaciones Financieras (ROF), así como el mayor gasto por Impuesto a la Renta, asociado al incremento de las utilidades obtenidas durante el periodo.

- **El Saldo Final de Caja** alcanzó S/ 18,189.3 MM, superando en 4.8% (+S/ 826.1 MM) la meta presupuestal. Este resultado se sustentó principalmente en la mayor generación del Saldo Operativo, que superó en S/ 1,639.8 MM lo programado, favorecido por los mayores ingresos de operación, particularmente en el rubro Otros, asociados a movimientos de cuentas de balance, así como por la menor ejecución de egresos operativos, principalmente en dicho rubro. Estos efectos fueron parcialmente compensados por los menores ingresos de capital (-S/ 737.3 MM), vinculados a operaciones financieras de inversión, y los mayores gastos de capital (+S/ 76.6 MM), principalmente por inversiones financieras. En conjunto, estas variaciones determinaron un Saldo Neto de Caja superior a lo previsto, contribuyendo a mantener una posición favorable de liquidez y disponibilidad de recursos al cierre del periodo.

- El **ROE y EBITDA** alcanzaron niveles de 41.1% y S/ 1,859.6 MM, respectivamente, evidenciando un desempeño financiero favorable y una mayor capacidad de generación de resultados operativos. El ROE superó la meta institucional de 40.5%, sustentado en el crecimiento de la utilidad neta, que alcanzó S/ 1,396.3 MM, favorecida por el fortalecimiento del margen financiero, los mayores ingresos por intereses y la menor constitución de provisiones para créditos directos. Por su parte, el EBITDA superó en S/ 34.8 MM lo programado (S/ 1,824.8 MM), impulsado principalmente por el mayor resultado de operación, el crecimiento del margen operacional y la menor ejecución de gastos administrativos respecto a lo previsto. En conjunto, ambos indicadores reflejan una evolución favorable de la rentabilidad patrimonial y de la capacidad de generación de resultados operativos del Banco, contribuyendo al fortalecimiento de su desempeño financiero durante el periodo.

Anexo N° 1
EVALUACION DEL PLAN OPERATIVO AL III TRIM DEL AÑO 2026

Objetivo Estratégico	Indicador Operativo	Fórmula	Unidad de Medida	Meta Anual	Meta Al III Trim	Ejecución Al III Trim	Diferencia	Nivel de cumplimiento %
Garantizar una Rentabilidad Sostenible	Retorno sobre el Patrimonio - ROE	Utilidad Neta Anualizada / Patrimonio promedio últimos 12 meses	Porcentaje	32.48%	40.50%	41.14%(*)	0.64%	100.00%
Garantizar una Rentabilidad Sostenible	Retorno sobre los Activos - ROA	Utilidad Neta Anualizada / Activo promedio últimos 12 meses	Porcentaje	2.97%	3.62%	3.67%(*)	0.05%	100.00%
Garantizar una Solvencia Sostenible	Ratio de Capital Global	Patrimonio efectivo total / Activos y contingentes ponderados por riesgo (Crédito, Mercado y Operacional)	Porcentaje	14.50%	14.00%	19.17%(*)	5.17%	100.00%
Cuidar la Calidad de la Cartera Crediticia	Ratio de Morosidad Banca Personal	Saldo Cartera Atrasada Banca Personal (Vencido y Judicial) / Saldo Total Banca Personal	Porcentaje	3.65%	3.65%	3.62%(*)	-0.03%	100.00%
Cuidar la Calidad de la Cartera Crediticia	Gasto de Provisiones Especificas Cartera Minorista	Gasto de provisiones especificas anualizadas cartera minorista mes t / Saldo cartera vigente minorista mes t	Porcentaje	2.50%	2.50%	0.98%(*)	-1.52%	100.00%
Mejorar la Experiencia del Cliente	Nivel de Satisfacción de clientes	(N° de Promotores - N° de Detractores) / N° encuestados	Porcentaje	75.00%	75.00%	80.76%	5.76%	100.00%
Mejorar la Experiencia del Cliente	Stock de reclamos vencidos	Promedio (Reclamos pendientes fuera de plazo acumulados / Reclamos registrados acumulados del periodo)	Porcentaje	4.10%	4.10%	0.62%	-3.48%	100.00%
Masificar el Acceso y uso de los Canales Alternos	Índice Operacional de los Canales Alternos	N° de operaciones financieras en canales alternativos / N° de operaciones financieras de todos los canales	Porcentaje	90.20%	89.88%	90.39%(*)	0.51%	100.00%
Incrementar las Operaciones y los Clientes Digitales	Índice Operacional de Canales Digitales	N° de operaciones financieras en canales digitales / N° de Operaciones financieras de todos los canales	Porcentaje	55.00%	54.50%	56.76%(*)	2.26%	100.00%
Optimizar la Eficiencia Financiera	Ratio de Eficiencia Financiera	Gastos administrativos / ingresos netos	Porcentaje	38.24%	33.56%	32.45%(*)	-1.11%	100.00%
Optimizar la Eficiencia de los Procesos	Nivel de madurez del Sistema de Integridad y Anticorrupción - SIA	Resultado de la autoevaluación de la herramienta corporativa del Sistema de Integridad y Anticorrupción	Porcentaje	92.03%	-	-	-	-
Optimizar la Eficiencia de los Procesos	Nivel de madurez del Sistema de Control Interno - SCI	Resultado de la autoevaluación de la herramienta corporativa del Sistema de Control Interno	Porcentaje	98.17%	-	-	-	-
Optimizar la Eficiencia de los Procesos	Nivel de madurez de Buen Gobierno Corporativo - BGC	Resultado de la autoevaluación de la herramienta corporativa del sistema BGC	Porcentaje	88.93%	-	-	-	-
Optimizar la Eficiencia de los Procesos	Nivel de madurez de la Gestión Integral de Riesgos - GIR	Resultado de la autoevaluación de la herramienta corporativa del sistema GIR	Porcentaje	90.00%	-	-	-	-
Optimizar la Eficiencia de los Procesos	Stock de recomendaciones vencidas de los entes de control	(Total de recomendaciones vencidas al 31.12.2025 (recomendaciones vencidas - recomendaciones vencidas con dependencia tecnológica – recomendaciones vencidas en evaluación de los órganos de control) / Total de recomendaciones abiertas al 31.12.2025) x 100	Porcentaje	13.00%	16.00%	5.80%	-10.20%	100.00%
Optimizar la Eficiencia de los Procesos	Implementación de recomendaciones de los entes de control	(Implementación de recomendaciones en el período / Número de recomendaciones programadas para ser implementadas en el período) x 100	Porcentaje	100.00%	70.00%	115.11%	45.11%	100.00%
Optimizar la Eficiencia Financiera	Ejecución de Inversiones FBK (PIM)	Monto de Inversiones FBK ejecutado / Monto de Inversiones FBK del PIM	Porcentaje	100.00%	30.00%	26.14%	-3.86%	87.13%
Garantizar la Estabilidad Operativa	Índice de estabilidad operativa general	[(Tiempo total del período - (Tiempo de Indisponibilidad por Incidentes +Tiempo de indisponibilidad por procesos diarios)] / Tiempo total del período x 100	Porcentaje	95.00%	95.00%	94.39%	-0.61%	99.36%
Mejorar el Clima Laboral	Modelo de Gestión Humano Corporativo	Suma de puntos por componente calificado por FONAFE	Puntos	90	-	-	-	-
Aplicar la Transformación Digital	Nivel de Madurez de Gobierno y Transformación Digital	Resultado de la autoevaluación de la herramienta corporativa del sistema Gobierno y Transformación Digital GTD	Porcentaje	94.50%	-	-	-	-
Implementar una Cultura de Innovación y Agilidad Empresarial	Nivel de Avance del Plan de Transformación cultural BN	Avance de actividades ejecutadas / Avance de actividades programadas	Porcentaje	100.00%	75.00%	80.00%	5.00%	100.00%
							Total	**99.10%**

(*) Cifras Preliminares

Anexo N° 2

EVALUACION DEL BALANCE SCORECARD AL I TRIM DEL AÑO 2026

No aplica al Banco de la Nación

Anexo N° 3

Inversiones FBK

Explicación del Nivel de Ejecución de las Principales Inversiones que presentan Retrasos respecto a sus correspondientes metas previstas.

No aplica al Banco de la Nación

1.- Proyecto de Inversión FBK.....
El nivel de ejecución del proyecto xxx respecto a su meta al mes fue de xx.% , el mismo que es explicado por los siguientes factores....
2.- Proyecto de Inversión FBK.....
El nivel de ejecución del proyecto xxx respecto a su meta al mes fue de xx.% , el mismo que es explicado por los siguientes factores....
3.- Proyecto de Inversión FBK.....
El nivel de ejecución del proyecto xxx respecto a su meta al mes fue de xx.% , el mismo que es explicado por los siguientes factores....
4.- Proyecto de Inversión FBK.....
El nivel de ejecución del proyecto xxx respecto a su meta al mes fue de xx.% , el mismo que es explicado por los siguientes factores....
5.- Proyecto de Inversión FBK.....
El nivel de ejecución del proyecto xxx respecto a su meta al mes fue de xx.% , el mismo que es explicado por los siguientes factores....

Anexo Nº 4
DECLARACIÓN JURADA

La empresa se exime de adjuntar en el presente informe los formatos que se detallan, en razón de haber sido remitidos por medio del Sistema de Información FONAFE con las especificaciones, cierre electrónico y dentro de los plazos establecidos en la Directiva Corporativa de Gestión Empresarial.

1.- Formato 1E : Perfil Empresarial
2.- Formato 2E : Plan Operativo
3.- Formato 3E : Estado de situación financiera
4.- Formato 4E : Estado de resultados integrales
5.- Formato 5E : Presupuesto de ingresos y egresos
6.- Formato 6E : Flujo de Caja
7.- Formato 7E : Endeudamiento
8.- Formato 8E : Gastos de Capital
9.- Formato 9E : Información Operativa
10.- Formato 10E : Cantidad Personal
11.- Formato 11E : Dietas
12.- Formato 12E : Inversiones en Acciones
13.- Formato 13E : Depósitos y Colocaciones

Anexo Nº 5
ESTADO SITUACIÓN FINANCIERA
En Soles

RUBROS	Real 2025 AL III TRIM	Real 2026 AL III TRIM	Diferencia	Var %	Meta 2026 AL III TRIM	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	13,630,321,694	18,189,251,346	4,558,929,652	33.4%	17,363,196,662	826,054,684	4.8%	17,849,771,428	17,838,868,991	101.9%	101.9%
Fondos Interbancarios	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Inver. a valor razonable con cambios en resultado	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Inver. Negoc. y a Vnto. (Neto)	10,073,252,850	10,773,680,693	700,427,843	7.0%	9,956,783,767	816,896,926	8.2%	8,957,335,554	10,049,933,374	120.3%	120.3%
Cartera de Créditos (Neto)	15,207,329,983	14,921,289,831	- 286,040,152	-1.9%	15,393,334,531	- 472,044,700	-3.1%	17,345,459,456	15,309,079,146	86.0%	86.0%
Cuentas por Cobrar (Neto)	472,509,871	266,522,926	- 205,986,945	-43.6%	289,142,615	- 22,619,689	-7.8%	329,373,072	293,153,272	80.9%	80.9%
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	14,540,166	35,421,153	20,880,987	143.6%	14,540,166	20,880,987	143.6%	34,613,530	-	102.3%	102.3%
Impuesto a la Renta y Diferidos	150,688,638	168,523,955	17,835,317	11.8%	160,412,880	8,111,075	5.1%	157,212,816	163,117,015	107.2%	107.2%
Otros Activos	145,863,390	139,126,491	- 6,736,899	-4.6%	140,485,698	- 1,359,207	-1.0%	144,553,650	138,892,529	96.2%	96.2%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**39,694,506,592**	**44,493,816,395**	**4,799,309,803**	**12.1%**	**43,317,896,319**	**1,175,920,076**	**2.7%**	**44,818,319,506**	**43,793,044,327**	**99.3%**	**99.3%**
ACTIVO NO CORRIENTE											**0.0%**
Cartera de Créditos (Neto)	4,581,009,206	4,706,963,572	125,954,366	2.7%	4,671,252,721	35,710,851	0.8%	908,942,933	4,704,027,656	517.9%	517.9%
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	573,566,715	533,954,202	- 39,612,513	-6.9%	539,519,906	-5,565,704	-1.0%	626,613,606	578,090,516	85.2%	85.2%
Activos Intangibles (neto)	27,894,662	28,960,093	1,065,431	3.8%	26,576,861	2,383,232	9.0%	28,585,031	26,313,960	101.3%	101.3%
Impuesto a la Renta Diferido	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Otros Activos (Neto)	1,949,856	1,944,189	- 5,667	-0.3%	990,332	953,857	96.3%	2,290,156	979,101	84.9%	84.9%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**5,184,420,439**	**5,271,822,056**	**87,401,617**	**1.7%**	**5,238,339,820**	**33,482,236**	**0.6%**	**1,566,431,726**	**5,309,411,233**	**336.5%**	**336.5%**
TOTAL ACTIVO	**44,878,927,031**	**49,765,638,451**	**4,886,711,420**	**10.9%**	**48,556,236,139**	**1,209,402,312**	**2.5%**	**46,384,751,232**	**49,102,455,560**	**107.3%**	**107.3%**
PASIVO Y PATRIMONIO											
PASIVO CORRIENTE											
Obligaciones con el Público	38,248,461,348	42,390,172,086	4,141,710,738	10.8%	41,014,262,560	1,375,909,526	3.4%	39,770,666,060	41,422,435,503	106.6%	106.6%
Fondos Interbancarios	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Dep.Emp. Sist. Financ.y Org.Inter.	308,177,206	249,548,479	- 58,628,727	-19.0%	285,451,169	- 35,902,690	-12.6%	386,150,279	275,008,658	64.6%	64.6%
Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Cuentas Por Pagar	445,695,538	413,794,260	- 31,901,278	-7.2%	585,999,584	- 172,205,324	-29.4%	484,590,965	634,154,432	85.4%	85.4%
Provisiones	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Impuestos Corrientes	-	-	-	0.0%	3,505,985	- 3,505,985	-100.0%	-	1,009,724	0.0%	0.0%
Impuesto a la Renta Diferido	33,394,086	50,794,856	17,400,770	52.1%	50,794,856	-	0.0%	28,995,564	50,794,856	175.2%	175.2%
Otros Pasivos	159,353,937	165,928,259	6,574,322	4.1%	222,458,606	-56,530,347	-25.4%	153,659,812	253,013,455	108.0%	108.0%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**39,195,082,115**	**43,270,237,940**	**4,075,155,825**	**10.4%**	**42,162,472,760**	**1,107,765,180**	**2.6%**	**40,824,062,680**	**42,636,416,628**	**106.0%**	**106.0%**
PASIVO NO CORRIENTE											0.0%
Obligaciones con el Público	1,422,330,387	1,377,666,056	- 44,664,331	-3.1%	1,358,031,583	19,634,473	1.4%	1,273,669,106	1,346,101,835	108.2%	108.2%
Depósitos en Empresas del Sist. Financ. y Org. Financ. Internac.	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo	-	720,930	720,930	0.0%	709,800	11,130	1.6%	20,948,626	13,577,460	3.4%	3.4%
Provisiones	429,948,101	407,401,909	- 22,546,192	-5.2%	403,363,860	4,038,049	1.0%	457,636,042	404,054,472	89.0%	89.0%
Val.Títulos y Oblig. en Circulación	256,621,273	256,610,586	- 10,687	0.0%	256,666,667	-56,081	0.0%	251,666,667	251,666,667	102.0%	102.0%
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	**2,108,899,761**	**2,042,399,481**	**- 66,500,280**	**-3.2%**	**2,018,771,910**	**23,627,571**	**1.2%**	**2,003,920,441**	**2,015,400,434**	**101.9%**	**101.9%**
TOTAL PASIVO	**41,303,981,876**	**45,312,637,421**	**4,008,655,545**	**9.7%**	**44,181,244,670**	**1,131,392,751**	**2.6%**	**42,827,983,121**	**44,651,817,062**	**105.8%**	**105.8%**
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	-223,383,530	-173,039,408	50,344,122	-22.5%	- 258,074,830	85,035,422	-32.9%	- 205,605,229	- 268,447,017	84.2%	84.2%
Resultados Acumulados	5,540,710	- 7,162,858	- 12,703,568	-22.9%	29,952,387	-37,115,245	-123.9%	6,307,074	29,952,387	-1.1%	-1.1%
Resultado Neto del Ejercicio	955,890,639	1,396,305,960	440,415,321	46.1%	1,366,216,576	30,089,384	2.2%	919,168,930	1,452,235,792	151.9%	151.9%
TOTAL PATRIMONIO	**3,574,945,155**	**4,453,001,030**	**878,055,875**	**24.6%**	**4,374,991,469**	**78,009,561**	**1.8%**	**3,556,768,111**	**4,450,638,498**	**125.2%**	**125.2%**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**44,878,927,031**	**49,765,638,451**	**4,886,711,420**	**10.9%**	**48,556,236,139**	**1,209,402,312**	**2.5%**	**46,384,751,232**	**49,102,455,560**	**107.3%**	**107.3%**

FLUJO DE CAJA
En soles

RUBROS	Real al III TRIM 2026	Real al III TRIM 2025	Diferencia	Var %	Meta al III TRIM 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	**10,676,824,237**	**7,733,541,281**	**2,943,282,956**	**38.1%**	**10,349,006,011**	**327,818,226**	**3.2%**	**8,521,586,702**	**12,241,762,391**	**125.29%**	**84.54%**
Venta de bienes y servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos financieros	3,256,606,600	3,177,250,634	79,355,966	2.5%	3,251,882,354	4,724,246	0.1%	3,863,692,310	4,127,245,842	84.3%	78.8%
Ingr. por participaciones o dividendos	3,094,633	2,994,716	99,917	3.3%	4,037,983	-943,350	-23.4%	4,231,120	4,037,983	73.1%	100.0%
Ingresos complementarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retención de tributos	22,721,481	28,092,955	-5,371,474	-19.1%	22,570,559	150,922	0.7%	-	22,570,559	-	100.0%
Otros	7,394,401,523	4,525,202,976	2,869,198,547	63.4%	7,070,515,115	323,886,408	4.6%	4,653,663,272	8,087,908,007	158.9%	87.4%
EGRESOS DE OPERACIÓN	**7,721,993,995**	**10,096,674,002**	**-2,374,680,007**	**-23.5%**	**9,033,968,955**	**-1,311,974,960**	**-14.5%**	**6,265,084,648**	**10,306,995,959**	**123.25%**	**87.65%**
Compra de bienes	5,115,550	5,266,075	-150,525	-2.9%	5,212,455	-96,905	-1.9%	7,841,405	8,391,405	65.2%	62.1%
Gastos de personal	480,780,203	453,043,272	27,736,931	6.1%	494,511,914	-13,731,711	-2.8%	847,468,344	748,340,796	56.7%	66.1%
Servicios prestados por terceros	198,144,961	195,455,417	2,689,544	1.4%	204,400,216	-6,255,255	-3.1%	383,033,120	349,795,391	51.7%	58.4%
Tributos	**542,698,422**	**457,635,230**	**85,063,192**	***18.6%***	**523,976,977**	**18,721,445**	3.6%	**514,980,986**	643,133,153	105.4%	***81.5%***
Por cuenta propia	542,698,422	457,635,230	85,063,192	18.6%	523,976,977	18,721,445	3.6%	514,980,986	643,133,153	105.4%	81.5%
Por cuenta de terceros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos diversos de gestión	35,015,569	35,431,272	-415,703	-1.2%	36,017,826	-1,002,257	-2.8%	62,887,102	57,152,409	55.7%	63.0%
Gastos financieros	69,618,054	104,162,479	-34,544,425	-33.2%	68,373,195	1,244,859	1.8%	150,860,534	88,772,875	46.1%	77.0%
Otros	6,390,621,236	8,845,680,257	-2,455,059,021	-27.8%	7,701,476,372	-1,310,855,136	-17.0%	4,298,013,157	8,411,409,930	148.7%	91.6%
FLUJO OPERATIVO	**2,954,830,242**	**-2,363,132,721**	**5,317,962,963**	**-225.0%**	**1,315,037,056**	**1,639,793,186**	**-124.7%**	**2,256,502,054**	**1,934,766,432**	**130.95%**	**67.97%**
INGRESOS DE CAPITAL	**1,456,057,556**	**4,581,372,706**	**-3,125,315,150**	**-68.2%**	**2,193,387,796**	**-737,330,240**	**-33.6%**	**1,514,950,987**	**2,193,387,796**	**96.11%**	**100.00%**
Aportes de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas de activo fijo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	1,456,057,556	4,581,372,706	-3,125,315,150	-68.2%	2,193,387,796	-737,330,240	-33.6%	1,514,950,987	2,193,387,796	96.1%	100.0%
GASTOS DE CAPITAL	**2,083,772,865**	**1,794,552,647**	**289,220,218**	**16.1%**	**2,007,164,604**	**76,608,261**	**3.8%**	**442,293,662**	**2,153,884,821**	**471.13%**	**93.19%**
Presupuesto de Inversiones - FBK	**20,004,371**	**50,448,322**	**-30,443,951**	**-60.3%**	**22,962,796**	**-2,958,425**	**-12.9%**	**100,535,274**	**76,533,406**	**19.9%**	**30.0%**
Proyectos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos de capital no ligados a proyectos	20,004,371	50,448,322	-30,443,951	-60.3%	22,962,796	-2,958,425	-12.9%	100,535,274	76,533,406	19.9%	30.0%
Inversión Financiera	2,063,768,494	1,744,104,325	319,664,169	18.3%	1,984,201,808	79,566,686	4.0%	341,758,388	2,077,351,415	603.9%	95.5%
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	**1,360,143,058**	**-938,121,280**	**2,298,264,338**	**-245.0%**	**534,088,373**	**826,054,685**	**-154.7%**	**2,264,791,225**	**1,006,427,681**	**60.06%**	**53.07%**
FINANCIAMIENTO NETO	**-8,280,911**	**-8,296,097**	**15,186**	**-0.2%**	**-8,280,911**	**-**	**0.0%**	**-2,123,119**	**-4,947,890**	**390.04%**	**167.36%**
Financiamiento externo neto	14,854	-	14,854	-	14,854	-	0.0%	17,876,885	13,337,464	0.1%	0.1%
Financiamiento largo plazo	14,854	-	14,854	-	14,854	-	0.0%	17,876,885	13,337,464	0.1%	0.1%
Desembolsos	717,990	-	717,990	-	717,990	-	0.0%	18,697,483	14,040,600	3.8%	5.1%
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	**1,351,862,147**	**-946,417,377**	**2,298,279,524**	**242.8%**	**525,807,462**	**826,054,685**	**-157.1%**	**2,262,668,106**	**1,001,479,791**	**59.75%**	**52.50%**
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	**18,189,251,346**	**13,630,321,694**	**4,558,929,652**	**33.4%**	**17,363,196,661**	**826,054,685**	**4.8%**	**17,849,771,428**	**17,838,868,990**	**101.90%**	**97.33%**
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%**

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
En soles

	Real A Setiembre 2026	Real A Setiembre 2025	Diferencia	Var %	Meta A Setiembre 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	**2,297,079,122**	**2,209,250,824**	**87,828,298**	**4.0%**	**2,290,616,417**	**6,462,705**	**0.3%**	**2,827,375,475**	**3,037,766,813**	**81%**	**76%**
Disponibles	396,834,358	342,358,624	54,475,734	15.9%	393,651,391	3,182,967	0.8%	419,353,362	504,900,730	95%	79%
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	117,389,216	144,838,073	-27,448,857	-19.0%	116,877,735	511,481	0.4%	158,559,952	155,181,424	74%	76%
Inversiones a Vencimiento	277,251,147	259,277,850	17,973,297	6.9%	271,749,156	5,501,991	2.0%	340,614,618	360,910,292	81%	77%
Cartera de Créditos Directos	1,505,604,401	1,462,776,277	42,828,124	2.9%	1,508,338,135	-2,733,734	-0.2%	1,908,847,543	2,016,774,367	79%	75%
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	**58,974,891**	**53,741,711**	**5,233,180**	**9.7%**	**58,547,380**	**427,511**	**0.7%**	**97,122,527**	**76,992,203**	**61%**	**77%**
Obligaciones con el Público	43,262,557	38,634,852	4,627,705	12.0%	42,817,173	445,384	1.0%	76,106,933	56,273,030	57%	77%
Fondos Interbancarios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Depósitos de Empresas del Sist. Financ. y Organismos Financ. Int	2,868	948	1,920	202.5%	2,552	316	12.4%	0	2,151	0%	133%
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	775,636	171,472	604,164	352.3%	775,635	1	0.0%	1,015,594	790,636	76%	98%
Valores, Titulos y Obligaciones en Circulación	14,933,830	14,934,439	-609	0.0%	14,952,020	-18,190	-0.1%	20,000,000	19,926,386	75%	75%
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	**2,238,104,231**	**2,155,509,113**	**82,595,118**	**3.8%**	**2,232,069,037**	**6,035,194**	**0.3%**	**2,730,252,948**	**2,960,774,610**	**82%**	**76%**
Provisiones Para Créditos Directos	-61,797,040	-135,977,449	74,180,409	-54.6%	-74,651,875	12,854,835	-17.2%	-181,044,466	-162,466,811	34%	38%
MARGEN FINANCIERO NETO	**2,176,307,191**	**2,019,531,664**	**156,775,527**	**7.8%**	**2,157,417,162**	**18,890,029**	**0.9%**	**2,549,208,482**	**2,798,307,799**	**85%**	**78%**
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	**712,283,577**	**663,744,168**	**48,539,409**	**7.3%**	**722,355,780**	**-10,072,203**	**-1.4%**	**831,688,546**	**928,238,961**	**86%**	**77%**
Ingresos por Créditos Indirectos	2,898,891	16,421,755	-13,522,864	-82.3%	2,786,110	112,781	4.0%	26,634,769	3,518,598	11%	82%
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	4,223,689	4,415,725	-192,036	-4.3%	4,532,617	-308,928	-6.8%	4,577,916	7,198,764	92%	59%
Ingreso por Emisión de Dinero Electronico	0	368	-368	-100.0%	0	0	0.0%	220	0	0%	0%
Ingresos Diversos	705,160,997	642,906,320	62,254,677	9.7%	715,037,053	-9,876,056	-1.4%	800,475,641	917,521,599	88%	77%
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	**247,792,444**	**260,105,617**	**-12,313,173**	**-4.7%**	**259,866,872**	**-12,074,428**	**-4.6%**	**401,232,237**	**366,534,003**	**62%**	**68%**
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	19,643	-5,084	-25.9%	16,742	-2,183	-13.0%	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	247,777,885	260,085,974	-12,308,089	-4.7%	259,850,130	-12,072,245	-4.6%	401,206,041	366,508,528	62%	68%
MARGEN FINACIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SE	**2,640,798,324**	**2,423,170,215**	**217,628,109**	**9.0%**	**2,619,906,070**	**20,892,254**	**0.8%**	**2,979,664,791**	**3,360,012,757**	**89%**	**79%**
RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)	**51,195,493**	**65,887,376**	**-14,691,883**	**-22.3%**	**52,781,826**	**-1,586,333**	**-3.0%**	**13,672,515**	**58,930,847**	**374%**	**87%**
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	-16,058,503	-5,990,474	-10,068,029	168.1%	-15,115,152	-943,351	6.2%	-70,327,485	-22,044,375	23%	73%
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	64,179,359	71,869,119	-7,689,760	-10.7%	67,761,936	-3,582,577	-5.3%	84,000,000	80,973,509	76%	79%
Otros	3,074,637	8,731	3,065,906	35115.2%	135,042	2,939,595	2176.8%	0	1,713	0%	179488%
MARGEN OPERACIONAL	**2,691,993,817**	**2,489,057,591**	**202,936,226**	**8.2%**	**2,672,687,896**	**19,305,921**	**0.7%**	**2,993,337,306**	**3,418,943,604**	**90%**	**79%**
GASTOS DE ADMINISTRACION	**893,714,203**	**853,086,495**	**40,627,708**	**4.8%**	**903,483,599**	**-9,769,396**	**-1.1%**	**1,373,678,974**	**1,369,405,949**	**65%**	**65%**
Gastos de Personal y Directorio	540,926,360	505,270,302	35,656,058	7.1%	541,752,341	-825,981	-0.2%	762,145,053	786,241,694	71%	69%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	256,763,459	251,095,904	5,667,555	2.3%	264,247,167	-7,483,708	-2.8%	473,261,283	440,568,556	54%	58%
Impuestos y Contribuciones	96,024,384	96,720,289	-695,905	-0.7%	97,484,091	-1,459,707	-1.5%	138,272,638	142,595,699	69%	67%
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	**-56,324,210**	**-60,188,755**	**3,864,545**	**-6.4%**	**-57,284,202**	**959,992**	**-1.7%**	**-79,855,705**	**-78,547,262**	**71%**	**72%**
MARGEN OPERACIONAL NETO	**1,741,955,404**	**1,575,782,341**	**166,173,063**	**10.5%**	**1,711,920,095**	**30,035,309**	**1.8%**	**1,539,802,627**	**1,970,990,393**	**113%**	**88%**
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	**-50,779,051**	**250,561,125**	**-301,340,176**	**-120.3%**	**-45,488,475**	**-5,290,576**	**11.6%**	**265,523,184**	**37,215,982**	**-19%**	**-136%**
Provisiones para Créditos Indirectos	-261,136	-11,255,432	10,994,296	-97.7%	1,564,399	-1,825,535	-116.7%	17,399,338	7,857,409	-2%	-3%
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	-100,804,978	-47,037,579	-53,767,399	114.3%	-102,238,384	1,433,406	-1.4%	-23,855,465	-87,374,009	423%	115%
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	40,102,206	186,362,881	-146,260,675	-78.5%	44,798,654	-4,696,448	-10.5%	199,862,060	95,474,122	20%	42%
Otras Provisiones	10,184,857	122,491,255	-112,306,398	-91.7%	10,386,856	-201,999	-1.9%	72,106,502	21,247,711	14%	48%
RESULTADO DE OPERACIÓN	**1,792,734,455**	**1,325,221,216**	**467,513,239**	**35.3%**	**1,757,408,570**	**35,325,885**	**2.0%**	**1,274,279,443**	**1,933,774,411**	**141%**	**93%**
OTROS INGRESOS Y GASTOS	**10,540,832**	**-8,424,578**	**18,965,410**	**-225.1%**	**10,138,400**	**402,432**	**4.0%**	**-11,684,759**	**-7,455,405**	**-90%**	**-141%**
Otros ingresos	27,877,575	8,578,291	19,299,284	225.0%	27,657,647	219,928	0.8%	9,870,826	7,394,254	282%	377%
Otros Gastos	17,336,743	17,002,869	333,874	2.0%	17,519,247	-182,504	-1.0%	21,555,585	14,849,659	80%	117%
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA R	**1,803,275,287**	**1,316,796,638**	**486,478,649**	**36.9%**	**1,767,546,970**	**35,728,317**	**2.0%**	**1,262,594,684**	**1,926,319,006**	**143%**	**94%**
IMPUESTO A LA RENTA	**406,969,327**	**360,905,999**	**46,063,328**	**12.8%**	**401,330,394**	**5,638,933**	**1.4%**	**343,425,754**	**474,083,214**	**119%**	**86%**
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	**1,396,305,960**	**955,890,639**	**440,415,321**	**46.1%**	**1,366,216,576**	**30,089,384**	**2.2%**	**919,168,930**	**1,452,235,792**	**152%**	**96%**

PRESUPUESTO DE INGRESOS Y EGRESOS
En soles

RUBROS	Real A Setiembre 2026	Real A Setiembre 2025	Diferencia	Var %	Meta A Setiembre 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	**3,250,606,692**	**3,169,512,398**	**81,094,294**	**2.6%**	**3,246,778,712**	**3,827,980**	**0.1%**	**3,867,923,430**	**4,122,142,200**	**84.0%**	**78.9%**
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	2,527,194,005	2,499,529,503	27,664,502	1.1%	2,512,387,530	14,806,475	0.6%	3,028,281,911	3,185,458,630	83.5%	79.3%
1.4 Ingresos por participacion o dividendos	3,094,633	2,994,716	99,917	3.3%	4,037,983	-943,350	-23.4%	4,231,120	4,037,983	73.1%	76.6%
1.5 Ingresos complementarios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
1.6 Otros	720,318,054	666,988,179	53,329,875	8.0%	730,353,199	-10,035,145	-1.4%	835,410,399	932,645,587	86.2%	77.2%
2 EGRESOS	**1,720,321,653**	**1,651,956,523**	**68,365,130**	**4.1%**	**1,723,542,750**	**-3,221,097**	**-0.2%**	**2,415,238,721**	**2,399,074,688**	**71.2%**	**71.7%**
2.1 Compra de Bienes	**5,115,550**	**5,266,075**	**-150,525**	**-2.9%**	**5,212,455**	**-96,905**	**-1.9%**	**7,841,405**	**8,391,405**	**65.2%**	**61.0%**
2.1.1 Insumos y suministros	4,749,049	4,928,715	-179,666	-3.6%	4,850,754	-101,705	-2.1%	7,114,717	7,514,717	66.7%	63.2%
2.1.2 Combustibles y lubricantes	366,328	337,360	28,968	8.6%	361,528	4,800	1.3%	676,688	676,688	54.1%	54.1%
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)	**589,349,570**	**559,307,590**	**30,041,980**	**5.4%**	**592,114,404**	**-2,764,834**	**-0.5%**	**847,468,344**	**845,943,286**	**69.5%**	**69.7%**
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	**338,377,300**	**334,444,616**	**3,932,684**	**1.2%**	**340,037,224**	**-1,659,924**	**-0.5%**	**539,905,672**	**522,909,672**	**62.7%**	**64.7%**
2.2.1.1 Basica (GIP)	206,370,635	161,969,795	44,400,840	27.4%	207,913,751	-1,543,116	-0.7%	303,548,615	292,711,357	68.0%	70.5%
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	1,960,737	51,272,193	-49,311,456	-96.2%	44,430,841	-42,470,104	-95.6%	47,181,933	103,512,422	4.2%	1.9%
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	38,825,776	31,637,983	7,187,793	22.7%	38,769,032	56,744	0.1%	54,848,484	53,875,889	70.8%	72.1%
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	86,848,178	84,868,642	1,979,536	2.3%	44,526,740	42,321,438	95.0%	128,094,968	66,578,332	67.8%	130.4%
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	4,371,974	4,696,003	-324,029	-6.9%	4,396,860	-24,886	-0.6%	6,231,672	6,231,672	70.2%	70.2%
2.2.1.6 Otros (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.2 Compensacion por tiempo de Servicio (	21,268,869	16,993,984	4,274,885	25.2%	21,344,072	-75,203	-0.4%	29,457,155	29,457,155	72.2%	72.2%
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	19,776,165	16,605,680	3,170,485	19.1%	19,755,072	21,093	0.1%	27,473,953	27,473,953	72.0%	72.0%
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	238,000	299,625	-61,625	-20.6%	264,000	-26,000	-9.8%	720,000	720,000	33.1%	33.1%
2.2.5 Capacitacion (GIP)	507,146	430,151	76,995	17.9%	522,826	-15,680	-3.0%	2,542,055	839,382	20.0%	60.4%
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)	108,569,367	106,264,318	2,305,049	2.2%	108,748,533	-179,166	-0.2%	150,102,081	151,973,998	72.3%	71.4%
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	**100,612,723**	**84,269,216**	**16,343,507**	**19.4%**	**101,442,677**	**-829,954**	**-0.8%**	**97,267,428**	**112,569,126**	**103.4%**	**89.4%**
2.2.7.1 Refrigerio (GIP)	29,102	47,422	-18,320	-38.6%	41,636	-12,534	-30.1%	136,157	136,157	21.4%	21.4%
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	6,478,600	6,284,884	193,716	3.1%	6,449,600	29,000	0.4%	8,389,500	8,389,500	77.2%	77.2%
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	335,242	233,161	102,081	43.8%	434,851	-99,609	-22.9%	1,044,190	1,044,190	32.1%	32.1%
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)	8,108,396	5,546,248	2,562,148	46.2%	8,855,207	-746,811	-8.4%	18,280,355	17,337,896	44.4%	46.8%
2.3 Servicios prestados por terceros	**198,144,961**	**195,455,417**	**2,689,544**	**1.4%**	**204,400,216**	**-6,255,255**	**-3.1%**	**383,033,120**	**349,795,391**	**51.7%**	**56.6%**
2.3.1 Transporte y almacenamiento	1,554,107	1,935,162	-381,055	-19.7%	1,637,048	-82,941	-5.1%	3,139,842	3,039,842	49.5%	51.1%
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	34,535,267	35,038,809	-503,542	-1.4%	35,394,381	-859,114	-2.4%	54,298,937	53,650,544	63.6%	64.4%
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	**9,706,977**	**8,276,378**	**1,430,599**	**17.3%**	**10,280,584**	**-573,607**	**-5.6%**	**21,454,743**	**18,473,705**	**45.2%**	**52.5%**
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)	2,694,022	219,641	2,474,381	1126.6%	3,111,777	-417,755	-13.4%	9,410,067	7,606,835	28.6%	35.4%
2.3.3.3 Asesorias (GIP)	3,820,577	3,733,329	87,248	2.3%	3,889,344	-68,767	-1.8%	6,748,529	6,748,529	56.6%	56.6%
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP)	792,741	703,923	88,818	12.6%	879,826	-87,085	-9.9%	1,260,087	1,260,087	62.9%	62.9%
2.3.4 Mantenimiento y Reparacion	41,611,837	46,587,588	-4,975,751	-10.7%	42,825,460	-1,213,623	-2.8%	104,629,244	86,097,201	39.8%	48.3%
2.3.5 Alquileres	15,765,427	15,301,403	464,024	3.0%	15,581,973	183,454	1.2%	23,440,228	23,440,228	67.3%	67.3%
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiania y limp	**36,982,930**	**36,734,076**	**248,854**	**0.7%**	**38,633,235**	**-1,650,305**	**-4.3%**	**65,797,658**	**64,114,495**	**56.2%**	**57.7%**
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	23,761,877	23,774,305	-12,428	-0.1%	25,302,966	-1,541,089	-6.1%	43,316,309	40,033,146	54.9%	59.4%
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)	13,221,053	12,959,771	261,282	2.0%	13,330,269	-109,216	-0.8%	22,481,349	24,081,349	58.8%	54.9%
2.3.7 Publicidad y Publicaciones	1,424,652	443,585	981,067	221.2%	1,234,868	189,784	15.4%	9,134,600	4,297,433	15.6%	33.2%
2.3.8 Otros	**56,563,764**	**51,138,416**	**5,425,348**	**10.6%**	**58,812,667**	**-2,248,903**	**-3.8%**	**101,137,868**	**96,681,943**	**55.9%**	**58.5%**
2.3.8.1 Servicio de mensajeria y correspond	1,154,793	1,055,864	98,929	9.4%	1,205,343	-50,550	-4.2%	1,666,356	1,666,356	69.3%	69.3%
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)	1,098,775	2,148,329	-1,049,554	-48.9%	1,228,445	-129,670	-10.6%	3,025,010	3,025,010	36.3%	36.3%
2.3.8.4 Otros no relacionados a GIP	54,310,196	47,934,223	6,375,973	13.3%	56,378,879	-2,068,683	-3.7%	96,446,502	91,990,577	56.3%	59.0%
2.4 Tributos	**542,698,422**	**457,635,230**	**85,063,192**	**18.6%**	**523,976,977**	**18,721,445**	**3.6%**	**514,980,986**	**643,133,153**	**105.4%**	**84.4%**
2.4.1 Impuesto a las Transacciones Financie	29,580	33,845	-4,265	-12.6%	35,495	-5,915	-16.7%	80,173	80,173	36.9%	36.9%
2.4.2 Otros impuestos y contribuciones	542,668,842	457,601,385	85,067,457	18.6%	523,941,482	18,727,360	3.6%	514,900,813	643,052,980	105.4%	84.4%
2.5 Gastos diversos de Gestion	**35,015,569**	**35,431,272**	**-415,703**	**-1.2%**	**36,017,826**	**-1,002,257**	**-2.8%**	**62,887,102**	**57,152,409**	**55.7%**	**61.3%**
2.5.1 Seguros	5,905,136	8,504,092	-2,598,956	-30.6%	6,727,962	-822,826	-12.2%	15,866,331	11,309,500	37.2%	52.2%
2.5.2 Viaticos (GIP)	4,565,841	4,230,756	335,085	7.9%	4,648,610	-82,769	-1.8%	7,752,104	7,152,104	58.9%	63.8%
2.5.3 Gastos de Representacion	3,428	3,959	-531	-13.4%	7,388	-3,960	-53.6%	52,000	52,000	6.6%	6.6%
2.5.4 Otros	24,541,164	22,692,465	1,848,699	8.1%	24,633,866	-92,702	-0.4%	39,216,667	38,638,805	62.6%	63.5%
2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP)	24,101,398	22,270,845	1,830,553	8.2%	24,161,266	-59,868	-0.2%	38,353,763	37,775,901	62.8%	63.8%
2.5.4.2 Otros no relacionados a GIP	439,766	421,620	18,146	4.3%	472,600	-32,834	-6.9%	862,904	862,904	51.0%	51.0%
2.6 Gastos Financieros	**62,491,061**	**103,348,484**	**-40,857,423**	**-39.5%**	**62,045,360**	**445,701**	**0.7%**	**150,860,534**	**82,445,039**	**41.4%**	**75.8%**
2.7 Otros	**287,506,520**	**295,512,455**	**-8,005,935**	**-2.7%**	**299,775,512**	**-12,268,992**	**-4.1%**	**448,167,230**	**412,214,005**	**64.2%**	**69.7%**
RESULTADO DE OPERACION	**1,530,285,039**	**1,517,555,875**	**12,729,164**	**0.8%**	**1,523,235,962**	**7,049,077**	**0.5%**	**1,452,684,709**	**1,723,067,512**	**105.3%**	**88.8%**
3 GASTOS DE CAPITAL	**20,004,371**	**50,448,322**	**-30,443,951**	**-60.3%**	**22,962,796**	**-2,958,425**	**-12.9%**	**100,535,274**	**76,533,406**	**19.9%**	**26.1%**
3.1 Presupuesto de Inversiones - FBK	**20,004,371**	**50,448,322**	**-30,443,951**	**-60.3%**	**22,962,796**	**-2,958,425**	**-12.9%**	**100,535,274**	**76,533,406**	**19.9%**	**26.1%**
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	20,004,371	50,448,322	-30,443,951	-60.3%	22,962,796	-2,958,425	-12.9%	100,535,274	76,533,406	19.9%	26.1%
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	**543,308,793**	**105,298,935**	**438,009,858**	**416.0%**	**533,101,291**	**10,207,502**	**1.9%**	**287,781,281**	**678,692,380**	**188.8%**	**80.1%**
6 FINANCIAMIENTO NETO	**-14,918,976**	**-15,033,411**	**114,435**	**-0.8%**	**-14,937,166**	**18,190**	**-0.1%**	**-2,123,115**	**-6,588,922**	**702.7%**	**226.4%**
6.1 Financiamiento Externo Neto	**14,854**	**-98,972**	**113,826**	**-115.0%**	**14,854**	**0**	**0.0%**	**17,876,885**	**13,337,464**	**0.1%**	**0.1%**
6.1.1. Financiamiento largo plazo	**14,854**	**-98,972**	**113,826**	**-115.0%**	**14,854**	**0**	**0.0%**	**17,876,885**	**13,337,464**	**0.1%**	**0.1%**
6.1.1.1 Desembolsos	717,990	0	717,990	0.0%	717,990	0	0.0%	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	**-14,933,830**	**-14,934,439**	**609**	**0.0%**	**-14,952,020**	**18,190**	**-0.1%**	**-20,000,000**	**-19,926,386**	**74.7%**	**74.9%**
6.2.1. Financiamiento Largo PLazo	**-14,933,830**	**-14,934,439**	**609**	**0.0%**	**-14,952,020**	**18,190**	**-0.1%**	**-20,000,000**	**-19,926,386**	**74.7%**	**74.9%**
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	14,933,830	14,934,439	-609	0.0%	14,952,020	-18,190	-0.1%	20,000,000	19,926,386	74.7%	74.9%
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	14,933,830	14,934,439	-609	0.0%	14,952,020	-18,190	-0.1%	20,000,000	19,926,386	74.7%	74.9%
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	**528,389,817**	**90,265,524**	**438,124,293**	**485.4%**	**518,164,125**	**10,225,692**	**2.0%**	**285,658,166**	**672,103,458**	**185.0%**	**78.6%**
GIP-TOTAL	**581,298,901**	**561,866,337**	**19,432,564**	**3.5%**	**586,610,504**	**-5,311,603**	**-0.9%**	**926,100,752**	**892,489,474**	**62.8%**	**65.1%**
Impuesto a la Renta	446,674,038	360,914,941	85,759,097	23.8%	426,492,886	20,181,152	4.7%	376,708,348	500,537,454	118.6%	89.2%