

Banco GNB Perú S.A.

Periodicidad: Semestral

Fecha de Comité: 14 de setiembre de 2026

Informe con Estados Financieros no auditados al 30 de junio de 2026

Lima - Perú

Equipo de Análisis

Gustavo Egocheaga

gegocheaga@ratingspcr.com

Paul Solís

psolis@ratingspcr.com

(511) 208.2530

Fortaleza Financiera

PEA

Depósitos de Corto Plazo

PECategoría I

Depósitos de Mediano y Largo Plazo

PEAA

2do Programa de Bonos Corporativos

PEAA

1er y 2do Programa de Bonos Subordinados

PEAA-

3er Programa de Certificados de Depósito Negociables

PE1

Significado de la Calificación

PEA: Empresa solvente, con excepcional fortaleza financiera intrínseca, con buen posicionamiento en el sistema, con cobertura total de riesgos presentes y capaz de administrar riesgos futuros.

PEAA: Emisiones con alta calidad crediticia. Los factores de protección son fuertes. El riesgo es modesto, pudiendo variar en forma ocasional por las condiciones económicas.

PE1: Emisiones con muy alta certeza en el pago oportuno. Los factores de liquidez y protección son muy buenos. Los riesgos son insignificantes.

PECategoría I: Grado más alto de calidad. Mínima probabilidad de incumplimiento en los términos pactados. Excelente capacidad de pago aún en el más desfavorable escenario económico predecible.

PEAA: Depósitos en entidades con alta calidad crediticia. Los factores de protección son fuertes. El riesgo es modesto, pudiendo variar en forma ocasional por las condiciones económicas.

"Estas categorizaciones podrán ser complementadas si correspondiese, mediante los signos (+/-) mejorando o desmejorando respectivamente la calificación alcanzada entre las categorías AA y B, 2 y 3 inclusive. La información empleada en la presente clasificación proviene de fuentes oficiales; sin embargo, no garantizamos la confiabilidad e integridad de esta, por lo que no nos hacemos responsables por algún error u omisión por el uso de dicha información. La clasificación otorgada o emitida por PCR constituyen una evaluación sobre el riesgo involucrado y una opinión sobre la calidad crediticia, y la misma no implica recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio y puede estar sujeta a actualización en cualquier momento. Asimismo, la presente clasificación de riesgo es independiente y no ha sido influenciada por otras actividades de la Clasificadora. En la página web de PCR (<http://www.ratingspcr.com>) se puede consultar documentos como el presente informe, el código de conducta, la metodología de clasificación respectiva y las clasificaciones vigentes."

Historial de Calificaciones

Fecha de información	Fecha de comité	Tipo	Calificación	Perspectiva
31/12/25	23/02/26	Fortaleza Financiera	PEA	Estable
31/12/25	23/02/26	Depósitos de Corto Plazo	PECategoría I	Estable
31/12/25	23/02/26	Depósitos de Mediano y Largo Plazo	PEAA	Estable
31/12/25	23/02/26	2do Programa de Bonos Corporativos	PEAA	Estable
31/12/25	23/02/26	1er y 2do Programa de Bonos Subordinados	PEAA-	Estable
31/12/25	23/02/26	3er Programa de Certificados de Depósito Negociables	PE1	Estable

Racionalidad

En comité de Clasificación de Riesgo, PCR decidió ratificar las clasificaciones de Fortaleza Financiera en PEA, Depósitos de Corto Plazo en PECategoría I, Depósitos de Mediano y Largo Plazo en PEAA, 2do Programa de Bonos Corporativos en PEAA, 1er y 2do Programa de Bonos Subordinados en PEAA- y 3er Programa de Certificados de Depósito en PE1 del Banco GNB Perú S.A., con información al 30 de junio de 2026. La decisión se sustenta en el crecimiento moderado de las colocaciones, impulsado por Banca Personas y principalmente por el segmento Convenios, así como en la mejora de la calidad de activos, reflejada en menores niveles de morosidad y cartera de alto riesgo, acompañados de coberturas adecuadas. Asimismo, se considera la sólida posición de liquidez, la mejora relevante en la generación de resultados y el respaldo del Grupo Gilinski. No obstante, el ratio de capital global se redujo, manteniéndose por debajo del promedio del sistema, mientras que el tamaño del Banco continúa siendo inferior al de sus principales competidores.

Perspectiva

Estable.

Resumen Ejecutivo

- Grupo económico y soporte.** Banco GNB Perú forma parte del Grupo Gilinski a través de su accionista mayoritario, Banco GNB Sudameris S.A. (91.29%), el cual mantiene Long Term Issuer Default Rating en BB con perspectiva estable desde el 5 de mayo de 2026. El grupo económico de origen colombiano cuenta con más de 97 años de experiencia en servicios financieros, bienes raíces, consumo y turismo.
- Perfil de negocio y posicionamiento.** A junio de 2026, el Banco se ubicó en la 10.ª posición del sistema en créditos directos y en depósitos, con 1.1% de participación en cada segmento, respectivamente. Su estrategia prioriza crecimiento con riesgo controlado, con foco en convenios y expansión en banca empresa, manteniendo una posición conservadora de liquidez vía inversiones, y posee un market share de 3.0% en el segmento de consumo no revolvente.
- Crecimiento y mix de colocaciones.** Las colocaciones directas ascendieron a S/ 4,276.2 MM, creciendo 3.5% (+S/ 144.7 MM) respecto a diciembre de 2025. La expansión estuvo explicada íntegramente por Banca Personas, que aumentó 11.6% y elevó su participación de 56.8% a 61.3%, principalmente por consumo no revolvente/Convenios; en contraste, Banca Empresa se contrajo 7.1%, afectada por menores saldos en Corporativos y Medianas Empresas. En consecuencia, el crecimiento del portafolio refleja una recomposición relevante hacia créditos de personas.
- Calidad de cartera.** La morosidad disminuyó a 2.0% (dic-25: 2.3%; sistema: 2.9%), explicada tanto por el crecimiento de las colocaciones como por la reducción de 8.7% de la cartera atrasada hasta S/ 87.3 MM. En línea con ello, la CAR se redujo a 2.6% (sistema: 4.5%). Los refinanciados y reestructurados también disminuyeron a 0.6% de la cartera, mientras los castigos anualizados permanecieron controlados en 1.3%, reflejando una mejora general de los indicadores de riesgo crediticio.
- Provisiones y coberturas.** Las provisiones para créditos directos disminuyeron a S/ 149.3 MM (dic-25: S/ 156.7 MM). Pese al menor stock de provisiones, la cobertura de cartera atrasada mejoró a 171.0%, aunque se mantuvo por debajo del sistema (182.5%), mientras la cobertura de CAR aumentó a 133.6%, superando al sistema (116.2%). Adicionalmente, el Banco mantiene S/ 3.6 MM de provisiones voluntarias.
- Liquidez y fondeo.** Los ratios de liquidez en MN y ME fueron 35.8% y 57.7%, respectivamente, ubicándose por encima del promedio del sistema en moneda nacional y ligeramente por debajo en moneda extranjera. El fondeo se apoya principalmente en obligaciones con el público (87.1% del pasivo; S/ 4,614.5 MM), con una concentración de depositantes controlada (top 20: 28.0%, vs. límite interno 34.0%).
- Solvencia.** El patrimonio efectivo aumentó 9.5% hasta S/ 959.2 MM; sin embargo, el crecimiento de los activos ponderados por riesgo fue superior, presionando el RCG de 14.0% a 13.7%, por debajo del sistema (17.0%). No obstante, mantiene cumplimiento de los requerimientos regulatorios y un nivel de apalancamiento de 5.9x, inferior al promedio del sistema (8.1x).
- Rentabilidad.** La utilidad neta ascendió a S/ 37.5 MM, creciendo 87.2% interanual, sustentada en una mejora de la generación recurrente: el margen financiero bruto aumentó 13.5%, el margen financiero neto 19.7% y el margen operacional neto 85.0%, favorecidos por mayores ingresos de cartera, menores costos financieros y mayores ingresos por servicios. Como resultado, el ROE¹ aumentó a 9.6% y el ROA² a 1.4%, evidenciando un crecimiento sostenido en la capacidad de generación de resultados.

¹ ROE SBS: 9.8%.

² ROA SBS: 1.4%.

Factores Clave

Factores que podrían mejorar la calificación:

- Crecimiento sostenido de cartera que permita obtener mayor participación de mercado.
- Mejores niveles de rentabilidad apalancado en resultados financieros positivos.
- Mejora en márgenes producto de un crecimiento de las colocaciones y/o mayor de calidad de cartera.

Factores que podrían desmejorar en la calificación:

- Reducción sostenida en los indicadores de calidad de la cartera, alcanzando niveles inferiores que el sistema y sus pares, reflejándose en un aumento en la mora real, generando una mayor necesidad de provisiones.
- Reducción de los niveles de liquidez y solvencia de la entidad que impidan un crecimiento mayor y reduzcan la capacidad del banco para cubrir sus activos en riesgo.
- Incremento sostenido en los niveles de concentración de deudores o depositantes.
- Deterioro de márgenes producto de una caída de las colocaciones y/o menor de calidad de cartera.

Metodología utilizada

La opinión contenida en el informe se ha basado en la aplicación de la "metodología de calificación de riesgo de bancos e instituciones financieras (Perú) vigente", aprobada el 18 de octubre de 2022; y la "metodología de calificación de riesgo de instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo, acciones preferentes y emisores (Perú) vigente", aprobado con fecha 18 de octubre de 2022.

Información utilizada para la clasificación

Información financiera: Estados financieros auditados del 2020 a 2025, estados financieros intermedios a jun-26 y jun-25, análisis y discusión de la gerencia, informes trimestrales, informes internos de control, entre otros.

Riesgo crediticio: Detalle de la cartera, indicadores de concentración e indicadores oficiales de la SBS.

Riesgo de mercado, liquidez y solvencia: Datos oficiales de la SBS, anexos y reportes entregados a la SBS.

Riesgo operativo: Datos oficiales de la SBS, anexos y reportes entregados a la SBS, memoria anual.

Limitaciones y Limitaciones potenciales para la clasificación

Limitaciones encontradas: No se identificaron limitaciones relevantes que afecten el alcance o la profundidad del análisis efectuado.

Limitaciones potenciales: Cambios en el entorno macroeconómico tales como variaciones en el PBI en los últimos meses, políticas monetarias restrictivas para controlar la inflación, los posibles fenómenos naturales y el aumento de la morosidad en ciertos tipos de crédito; que afecten desfavorablemente a la entidad. Riesgos operativos, tecnológicos y reputacionales. La información incompleta, desactualizada o inexacta puede llevar a errores en la evaluación del riesgo.

Hechos de importancia

- El 10 de julio del 2026, la Compañía informó el resultado de la colocación del Primera Emisión del Tercer Programa de Certificado de Depósitos Negociables – Serie E. El monto colocado fue de S/ 100.0 MM, con una tasa del 4.531% a un plazo de 360 días.
- El 20 de mayo del 2026, la Compañía informó sobre el aumento del capital social por aportes en efectivo y no dinerarios por la suma de S/ 65.25 MM. Como consecuencia de ello, el Capital Social aumentaría a S/ 749.9 MM, de esta manera se aprobó que GNB Sudameris Bank aporte dicha suma a fin de obtener una participación del 8.7%.
- El 09 de abril del 2026, la Compañía informó el resultado de la colocación de la Segunda Emisión del Tercer Programa de Certificado de Depósitos Negociables – Serie C. El monto colocado fue de S/ 120.0 MM, con una tasa del 4.375% a un plazo de 360 días.
- El 02 de diciembre del 2025, se informó que la Superintendencia Financiera de Colombia dio autorización para proceder con el aumento de capital mediante aporte en efectivo por la suma de S/ 38,647,168, cuyo acuerdo fue comunicado el 17/09/2025.
- El 29 de setiembre del 2025, se comunicó los resultados de la Serie B de la Segunda Emisión del Tercer Programa de Certificados de Depósitos Negociables. El monto colocado fue de S/ 100 MM, con una tasa del 4.50% a un plazo de 360 días.

Contexto Económico

La economía peruana registró un crecimiento acumulado de 3.1% a jun-2026, manteniendo una evolución positiva durante el primer semestre del año. Según el INEI, el desempeño estuvo sustentado principalmente en el dinamismo de los sectores construcción (+10.9%), comercio (+6.2%), electricidad y agua (3.1%), administración pública, transporte y almacenamiento, entre otros. En contraste, registraron variaciones negativas los sectores pesca (-33.2%), manufactura (-1.7%) y minería e hidrocarburos (-0.9%). En términos de contribución al crecimiento, comercio y construcción se ubicaron entre los principales impulsores de la actividad económica durante el periodo.

A jun-2026, el sector comercio mantuvo un desempeño favorable, impulsado por el crecimiento de sus tres principales componentes. El comercio al por mayor se vio favorecido por una mayor comercialización de metales y minerales, maquinaria y equipo, materiales de construcción y combustibles, en línea con el avance de proyectos mineros y de infraestructura. Asimismo, el comercio minorista registró una mayor demanda en supermercados, minimarkets, productos farmacéuticos, tiendas por departamento, artículos de ferretería y otros bienes de consumo, mientras que el comercio automotriz continuó mostrando dinamismo. En contraste, la manufactura acumuló una contracción debido a la caída del subsector fabril primario, principalmente por la producción de productos pesqueros y, en menor medida, por la refinación de petróleo. Este desempeño fue parcialmente mitigado por el crecimiento del subsector fabril no primario, impulsado por la mayor producción de bienes intermedios y bienes de capital.

PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS PERÚ								
INDICADORES	2021	2022	2023	2024	2025	1S-2026	2026 (E)***	2027 (E)***
PBI (var. % real)	13.6%	2.7%	-0.6%	3.3%	3.4%	3.1%	3.4%	3.2%
PBI Minería e Hidrocarburos (var%)	7.5%	0.35%	8.2%	2.0%	1.4%	-0.9%	0.3%, -6.2%	-0.2%, 8.5%
PBI Manufactura (var%)	18.6%	1.0%	-6.7%	3.9%	2.7%	-1.7%	-6.2%, 8.4%	3.3%, 2.7%
PBI Electr & Agua (var%)	8.5%	3.9%	3.7%	2.4%	2.0%	4.3%	3.1%	2.9%
PBI Pesca (var. % real)	2.8%	-13.7%	-19.8%	24.9%	2.9%	-33.2%	-28.3%	3.0%
PBI Construcción (var. % real)	34.5%	3.0%	-7.9%	3.6%	6.7%	10.9%	10.0%	3.9%
Inflación (var. % IPC)*	6.4%	8.5%	3.2%	2.0%	1.5%	4.0%	2.80% - 3.20%	2.50%
Tipo de cambio cierre (S/ por US\$) **	3.97	3.81	3.71	3.73	3.36	3.41	3.36 - 3.44	3.39 - 3.50

Fuente: INEI-BCRP / Elaboración: PCR

*BCRP: Variación porcentual últimos 12 meses / Información a jun-2026.

**SBS, tipo de cambio contable. Proyecciones: Encuesta de Expectativas BCRP jun-2026.

***BCRP, Reporte de Inflación de jun-2026. Las Proyecciones de minería e hidrocarburos están divididas, respectivamente, así como el de manufactura en primaria y no primaria respectivamente.

Para 2026, el BCRP elevó su proyección de crecimiento del PBI de 3.2% a 3.4%, impulsada principalmente por una mayor expansión esperada de los sectores no primarios, en línea con el dinamismo del gasto privado, la recuperación del empleo y de los ingresos reales y los elevados términos de intercambio. Destacan las proyecciones de crecimiento para construcción (10.0%), comercio (4.5%) y servicios (4.5%). Este desempeño sería parcialmente contrarrestado por la contracción de los sectores primarios,

principalmente pesca e hidrocarburos, en un escenario que considera la ocurrencia de un Fenómeno El Niño Costero fuerte. Para 2027, el BCRP estima un crecimiento de 3.2%.

Por otro lado, la inflación interanual se ubicó en 4.0%, mientras que la inflación sin alimentos y energía alcanzó 4.46%, ambas por encima del rango meta del BCRP, principalmente por mayores precios de combustibles y transporte. No obstante, el Banco Central prevé una moderación progresiva de las presiones inflacionarias, con una inflación estimada de 3.8% para 2026 y 2.0% para 2027. El balance de riesgos permanece sesgado al alza ante posibles choques de oferta, especialmente por una mayor intensidad del Fenómeno El Niño Costero, así como por eventuales efectos sobre la demanda interna y una menor demanda externa asociada a la desaceleración de la economía mundial.

Por el lado fiscal, el déficit acumulado de los últimos doce meses se redujo de 2.2% del PBI en dic-2025 a 1.3% en jun-2026, reflejando una mejora de las cuentas públicas sustentada en un crecimiento de los ingresos superior al del gasto. Durante el primer semestre, los ingresos fiscales aumentaron 12.7% en términos reales, favorecidos por el mayor dinamismo económico, los elevados precios de exportación y una mayor recaudación tributaria, mientras que los gastos no financieros crecieron 5.2%. Hacia adelante, el BCRP proyecta déficits fiscales de 1.8% del PBI para 2026 y 1.5% para 2027, manteniéndose una trayectoria de consolidación, aunque sujeta a riesgos por mayores gastos asociados a eventos climáticos y medidas legislativas.

Análisis de la Industria

Crecimiento favorable de colocaciones: A jun-2026, la cartera total bruta de la banca múltiple, considerando créditos directos (S/ 360,569) y créditos indirectos (S/ 70,822), alcanzó los S/ 461,391 MM, con un crecimiento de +5.0% respecto a dic-2025, impulsado principalmente por el crecimiento de los créditos directos, que al excluir el efecto del ingreso de Efectibank (previamente, Financiera Efectiva), habrían registrado igualmente un crecimiento de +5.0% sustentado por el dinamismo del segmento empresarial (+4.6%) y retail (+5.3%). Por su parte, los créditos indirectos avanzaron +2.5% en el semestre, principalmente por el crecimiento de las cartas de crédito.

Mejora sostenida en la calidad de cartera: A jun-2026, la morosidad de la banca múltiple se redujo a 2.8% sobre el total de los créditos directos, confirmando la mejora de la calidad de cartera en un contexto de normalización económica y recuperación del mercado laboral, que a la vez generó menores niveles de castigos. La Cartera de Alto Riesgo (4.5%) y su versión ajustada por castigos o CAR Ajustada (5.4%) también disminuyeron, retornando a niveles observados previo a la pandemia. Asimismo, la cartera pesada cayó a 4.8% (5.3% en dic-2025), en línea con una mejor situación financiera de los deudores. Estos resultados evidencian una cartera más saludable del sector y con menor exposición al riesgo crediticio, aunque algunos segmentos como Microempresas aún muestran señales de deterioro.

Adecuada cobertura de cartera en riesgo: A jun-2026, la cobertura de provisiones sobre créditos atrasados alcanzó 182.5% (dic-2025: 171.0%), asociada a la reducción de la morosidad en la banca durante el semestre. Por su lado, la cobertura de provisiones sobre cartera deteriorada o cartera de alto riesgo (CAR) registró 116.2% (dic-2025: 110.0%), manteniéndose ambos indicadores por encima de sus promedios históricos recientes y otorgando una adecuada protección sobre la cartera problema.

Importantes niveles de solvencia: A may-2026, el Ratio de Capital Global (RCG) de la banca múltiple se ubicó en 16.9%, inferior al registrado en dic-2025 (18.2%), como resultado de la reducción del patrimonio efectivo y del incremento de los requerimientos patrimoniales. A pesar de ello, el sector mantiene holgura respecto al mínimo regulatorio exigido. Asimismo, el Capital Ordinario Nivel 1 (CET1) se ubicó en 12.9%, similar al Tier 1 de 12.9%, manteniéndose por encima de los límites regulatorios tanto a nivel agregado como individual, siendo 8.2% el indicador de patrimonio básico más bajo registrado por un banco pequeño enfocado en consumo.

Adecuados indicadores de liquidez: A jun-2026, la banca múltiple mantiene holgados indicadores de liquidez en MN y ME, registrando 28.6% y 58.5%, respectivamente, superiores a los observados en dic-2025 (MN: 27.9%; ME: 57.2%). Estos niveles continúan respaldados por el crecimiento de los depósitos del sector privado, condiciones financieras favorables y las operaciones monetarias implementadas por el BCRP para asegurar adecuados niveles de liquidez en el mercado interbancario. Por su lado, el Ratio de Cobertura de Liquidez se ubicó en 144.4% en MN, 200.4% en ME y 166.5% a nivel total, reflejando la adecuada posición de activos líquidos del sistema.

Elevada rentabilidad: A jun-2026, la banca múltiple registró mejores resultados netos (+20.2%) comparado con jun-2025, totalizando S/ 8,499 MM, debido a una mayor rentabilidad de los créditos directos, menores costos de fondeo y una reducción del gasto en provisiones. Los ingresos financieros y los ingresos por servicios financieros del sistema crecieron 5.7% y 12.6%, respectivamente. Sin considerar a Efectibank, dichos crecimientos habrían sido de 4.6% y 11.9%. Finalmente, el ROE y ROA fueron de 20.1% y 2.7% (jun-2025: 18.4% y 2.4%), respectivamente, ambos por encima del promedio histórico reciente.

Análisis de la institución

Banco GNB Perú S.A. (En adelante "Banco GNB" o "la Compañía") es una entidad financiera del grupo Banco GNB Sudameris S.A. que inició operaciones en setiembre del año 2013. La entidad nace como parte de la adquisición del 100% de las acciones de la filial peruana del Banco HSBC Latin America Holdings (UK) Limited y HSBC Inversiones. Previamente, el Banco HSBC había iniciado operaciones en el año 2006, expandiendo sus operaciones en las 5 principales ciudades del país.

Estructura societaria

Banco GNB es una persona jurídica bajo la denominación de Sociedad Anónima, de acuerdo con la Ley General de Sociedades. El Capital Social autorizado, suscrito y pagado al 30 de junio de 2026 está representado por 717,293,990 acciones comunes con un valor nominal de S/ 1.00 cada una. Banco GNB posee 2 accionistas, el accionista mayoritario es Banco GNB Sudameris S.A. con 91.29% de participación y el accionista minoritario es GNB Sudameris Bank con 8.7% de participación.

ACCIONARIADO		
Accionistas		Participación
Banco GNB Sudameris S.A.		91.29%
GNB Sudameris Bank		8.70%

Fuente: Banco GNB / Elaboración: PCR

Banco GNB Sudameris S.A., accionista mayoritario de la Compañía, es parte del Grupo Gilinski, grupo económico de origen colombiano con más de 97 años de experiencia en servicios financieros, bienes raíces, consumo y turismo. El grupo es propietario en la actualidad de importantes empresas colombianas como Grupo Semana, Banco GNB Sudameris y del 87% del Grupo Nutresa. La entidad nació en el año 1920 como una sociedad mercantil, y a partir del año 2005 ha realizado una serie de fusiones y adquisiciones que permitieron al grupo expandir sus operaciones al mercado internacional. Así, en 2013 se realizó la incorporación de filiales internacionales en Perú y Paraguay al adquirir los negocios financieros del Grupo HSBC en Latinoamérica.

Al corte de evaluación, Banco GNB Sudameris S.A. mantiene su calificación internacional *Long Term Issuer Default Rating* en BB con perspectiva "estable" desde el 5 de mayo de 2026.

DIRECTORIO		
Accionistas	Participación	Formación
Ricardo Díaz Romero	Presidente del Directorio	Contador Público (Colombia)
Juan Luis Daly Arbulú	Director	Administrador (Perú)
Hubert De La Feld	Director independiente	Ciencias políticas y Negocios Internacionales (Francia)
Luis Guillermo Roza Díaz	Director	Finanzas (Colombia)
Angélica María Muñoz Mantilla	Director	Economista (Colombia)

Fuente: Banco GNB / Elaboración: PCR

El Directorio es presidido por Ricardo Díaz Romero, designado en mayo de 2024. Es contador público por la Universidad Jorge Tadeo Lozano de Bogotá y cuenta con un posgrado como Especialista en Administración y Auditoría Tributaria por la misma casa de estudios. Posee una amplia trayectoria en el Grupo GNB Sudameris, habiéndose desempeñado como miembro de la Junta Directiva del Banco GNB Sudameris S.A. desde 2004 hasta abril de 2024, fecha en la que asumió la Presidencia del Directorio. Asimismo, es miembro del Directorio de la Corporación Financiera GNB Sudameris y de Banco GNB Paraguay S.A.E.C.A.

Plana gerencial

El señor Víctor Jose Castillo Deza lidera la Gerencia General desde marzo 2024. Anteriormente, desde octubre del 2013, estuvo desempeñándose como Vicepresidente de Finanzas del Banco GNB Perú. Asimismo, fue gerente general de Mibanco. Tiene más de 30 años de experiencia en cargos de alta gerencia, incluyendo el de Gerente General. Líder de las gerencias de Finanzas, Contraloría, Planeamiento, Tesorería y Contabilidad de principales instituciones financieras del país.

PLANA GERENCIAL					
Nombre	Cargo	Fecha de inicio	Nombre	Cargo	Fecha de inicio
Víctor Jose Castillo Deza	Gerente General	1/03/2024	Miguel Ángel Raygada	VP Legal y Secretaría Gral.	1/01/2026
Carlos Romani	VP de Finanzas	1/01/2026	Víctor Lomparte Melendez	VP de Administración	23/08/2018
Luis Alfaro Rubatto	VP Comercial	1/05/2023	Francis Dora Pita Muro	VP de Gestión del Talento Humano	1/01/2026
Gina Rosa Consigliere Gonzales de Orbegoso	VP de Negocios de Personas, Canales y Mercadeo	1/11/2025	Luz Elizabeth Melgar Sheen	VP Operaciones, Tecnología y Procesos y Transformación	19/09/2024
Rafael Elías Gadea	VP de Créditos	1/01/2026	Maria del Pilar Martínez Rubio	Contador General	1/05/2016
Martín Vázquez de Velasco Duthurburu	VP de Riesgos	1/01/2026	Carlos Arturo Forero Velásquez	Auditor Interno	27/12/2019
Diana Arce Taramona	VP de Tesorería y Mercados Financieros	16/05/2016	Alida Gyannyna Centeno Ochoa	Gerente de Cumplimiento	23/01/2020

Fuente: Banco GNB / Elaboración: PCR

Responsabilidad Social Empresarial y Gobierno Corporativo

El Banco no ha realizado un proceso formal de identificación y consulta de sus grupos de interés; no obstante, ha definido mecanismos de participación diferenciados para algunos de sus principales stakeholders, tales como políticas y canales de atención y reclamos para clientes, canales de denuncia y programas de capacitación para colaboradores, así como reportes dirigidos a inversionistas. Estas iniciativas no se encuentran integradas dentro de un marco único basado en un proceso formal de identificación y priorización de grupos de interés.

En el ámbito ambiental, la entidad no cuenta aún con una política ambiental integral que establezca objetivos cuantificables; sin embargo, ha adoptado compromisos parciales a través del Manual de Política (MP) 018 – Gestión de Asuntos ASG, que incorpora lineamientos de compras sostenibles y acciones orientadas a la reducción del consumo energético. Asimismo, ha implementado medidas como la instalación de luminarias LED y la optimización de equipos de aire acondicionado, encontrándose en proceso de medición de huella de carbono y definición de indicadores ambientales. En materia climática, desarrolla acciones de mitigación y gestión de riesgos ambientales y sociales en línea con la normativa de la SBS; no obstante, no ha identificado formalmente los riesgos y oportunidades asociados al cambio climático ni ha evaluado su impacto financiero. Tampoco evalúa actualmente a sus proveedores bajo criterios ambientales. La entidad no ha sido objeto de multas o sanciones ambientales durante el ejercicio evaluado.

En el componente social, el Banco cuenta con políticas formales que promueven la igualdad de oportunidades, incluyendo el MP 006 – Sistema de Remuneraciones, que incorpora lineamientos de equidad y desempeño, y el MP 010 – Normas Internas de Conducta, que integra el Código de Ética, lineamientos de diversidad e inclusión y canales formales de denuncia. Asimismo, otorga los beneficios de ley a sus trabajadores, incluidos beneficios adicionales. En cuanto a participación comunitaria, desarrolla iniciativas de educación financiera, tales como el programa “Banca Simple”; sin embargo, no cuenta con un programa comunitario formal estructurado.

En relación con sus prácticas de gobierno corporativo, la entidad reconoce igualdad de derechos entre accionistas de la misma clase y cuenta con un área formalmente designada para la comunicación con accionistas, a cargo de la Vicepresidencia de Legal y Secretaría General. Dispone de un Reglamento de Junta General de Accionistas, el cual forma parte del Código de Buen Gobierno Corporativo; durante el ejercicio 2025, las Juntas Generales fueron universales, con participación del 100% del accionariado. Asimismo, se permite formalmente la incorporación de puntos en agenda y la delegación de voto.

El Banco cuenta con un Reglamento de Directorio y con criterios formales para la designación de directores independientes, que incluyen requisitos de independencia económica, ausencia de vinculación reciente con el grupo económico y límites de permanencia. Adicionalmente, realiza seguimiento formal de potenciales conflictos de interés, requiriendo declaraciones juradas anuales por parte de los directores. Finalmente, dispone de una política integral de gestión de riesgos, un área de auditoría interna que reporta al Comité de Auditoría del Directorio y una política de información aprobada formalmente dentro del Código de Buen Gobierno Corporativo. La entidad difunde sus avances en materia de gobierno corporativo a través de su memoria anual.

Operaciones

Banco GNB realiza sus operaciones en 11 agencias a nivel nacional, 7 en Lima y 4 al interior del país, en las ciudades de Piura, Chiclayo, Trujillo y Arequipa. Sin embargo, las operaciones se encuentran concentradas en Lima. Al corte de evaluación, el Banco cuenta con 639 colaboradores: 13 gerentes, 62 funcionarios y 564 empleados.

Banco GNB orienta sus operaciones en dos grandes Divisiones de Negocio:

- **Banca Empresas:** Corresponde a los créditos enfocados a empresas, que incluyen los créditos corporativos, grandes empresas, a medianas empresas, a pequeñas empresas y microempresas. A jun-26, en conjunto representan el 38.7% de los créditos totales (dic-25: 43.2%). Es importante mencionar que su enfoque principal se encuentra en los créditos corporativos, gran empresa y mediana empresa. Gestiona productos empresariales de corto y mediano plazo y los servicios de *Cash Management* y Banca por Internet Empresas. Adicionalmente, gestiona negocios de provincias (Arequipa, Piura, Chiclayo y Trujillo).
- **Banca Personas:** Incluyen los créditos hipotecarios, de consumo y por convenios, los que representan el 61.3% restante (dic-25: 56.8%). El principal crédito que ofrece GNB son los créditos en la modalidad de “convenios” (principal producto de la casa matriz), que consiste en la emisión de un préstamo cuyo pago es cobrado automáticamente del sueldo del deudor a entidades de las fuerzas armadas y del sector público, reduciendo el riesgo de crédito. Este producto representa 47.6% de las colocaciones directas (dic-25: 42.7%), donde los principales convenios corresponden a la policía nacional y las fuerzas armadas³. Los créditos hipotecarios son el segundo producto más importante dentro de banca personas, dado que representan 13.4% de las colocaciones directas. Respecto a las captaciones, los principales productos son la “Cuenta de Ahorros Rolando”, que destaca por el pago diario de intereses a una tasa que se ha mantenido estable a lo largo del tiempo, y el “Depósito a Plazo Opción - DPO”, producto estructurado con tasas de interés escalonadas por tramos de 90 y 180 días con plazos de 1 a 2 años, que benefician al cliente por depositar un mayor plazo.

Estrategias corporativas

Banco GNB tiene como objetivo crecer con un riesgo controlado, con adecuados indicadores de calidad de cartera, un fondeo diversificado y de alta calidad, así como mantener un enfoque en la eficiencia y rentabilidad. La estrategia de crecimiento está alineada a la generación de valor, producto de una mayor agilidad y rapidez en la atención al cliente, buen trato y personalización del servicio, y la competencia en productos diferenciados y en precios competitivos. En cuanto a los créditos para empresas, planea crecer en todos los segmentos empresariales en los que tiene exposición, con un mayor énfasis en mediana empresa.

³ Estas instituciones poseen la mayor participación dentro del portafolio de créditos por convenios; el restante corresponde a la ONP.

En los últimos años, como parte de su estrategia, Banco GNB ha tomado una mayor posición en inversiones para poseer ratios de liquidez superiores al promedio del sistema bancario, en línea con la estrategia conservadora de la casa Matriz para la gestión de liquidez. Además, busca enfatizar los ahorros, depósitos a plazo de personas y cuentas corrientes como fuente de fondeo de manera complementaria a la emisión de deuda.

En el aspecto institucional, la Compañía tiene identificadas actividades clave a implementar en los próximos años, tales como segmentación de clientes, optimización de procesos y modelos crediticios, mejora continua en la propuesta de valor del colaborador, promoción de una cultura corporativa basada en principios y valores de orientación al cliente, trabajo en equipo, compromiso y eficiencia e innovación tecnológica. La Compañía ha completado la reorganización interna de las principales áreas con el fin de adecuarse a los estándares de la Matriz y maximizar la eficiencia de las operaciones. Algunas de las principales acciones han sido cambios en las gerencias y directores, así como cambios en la estructura organizacional, tales como mover el área de recuperaciones y el área de cobranzas.

Posición competitiva

A junio de 2026, Banco GNB mantiene la décima posición del ranking del sistema bancario en créditos directos, con una participación de mercado de 1.1%. De igual manera, ocupó la décima posición en captación de depósitos, con una participación de 1.1 %. En el detalle por segmento, el Banco alcanzó la séptima posición en créditos de consumo no revolvente, con una participación de 3.0%, categoría que incluye los créditos por convenios, su principal producto estratégico. Por su parte, en créditos hipotecarios se posicionó en el séptimo lugar, con una participación de 0.8%.

Ranking de Créditos Directos				Ranking de Consumo No Revolvente			
N°	Empresas	Monto (S/ MM)	(%)	N°	Empresas	Monto (S/ MM)	(%)
1	BCP	132.2	33.9%	1	BCP	16.8	24.9%
2	B. BBVA Perú	85.4	21.9%	2	B. BBVA Perú	12.6	18.6%
3	Interbank	52.7	13.5%	3	Interbank	12.4	18.4%
4	Scotiabank Perú	50.1	12.9%	4	Scotiabank Perú	9.7	14.3%
5	BanBif	15.8	4.0%	5	Santander Consumer Bank	2.4	3.6%
6	Mibanco	14.6	3.7%	6	BanBif	2.3	3.3%
7	B. Pichincha	6.9	1.8%	7	B. GNB	2.0	3.0%
8	B. Santander Perú	5.4	1.4%	8	B. Falabella Perú	2.0	3.0%
9	Compartamos Banco	4.9	1.3%	9	B. Pichincha	1.9	2.8%
10	B. GNB	4.3	1.1%	10	BANCOM	1.4	2.1%
11	B. Falabella Perú	3.9	1.0%	11	B. Ripley	1.0	1.5%
12	Santander Consumer Bank	2.6	0.7%	12	B. Efectiva*	0.9	1.4%
13	Banco BCI Perú	2.5	0.6%	13	Compartamos Banco	0.9	1.3%
14	BANCOM	1.8	0.5%	14	Alfin Banco	0.8	1.2%
15	B. Ripley	1.5	0.4%	15	Mibanco	0.5	0.7%
16	B. Efectiva*	1.4	0.4%	16	B. Santander Perú	0.02	0.04%
17	Citibank	1.2	0.3%				
18	B. ICBC	1.2	0.3%				
19	Alfin Banco	1.1	0.3%				

* Mediante Resolución SBS N° 01444-2026, el 20 de mayo de 2026, se autorizó la conversión de Financiera Efectiva S.A. en banco, adoptando la denominación "Banco Efectiva S.A.".

Fuente: SBS / Elaboración: PCR.

Riesgo de Crédito

Colocaciones

A junio de 2026, las colocaciones directas ascendieron a S/ 4,276.2 MM, registrando un crecimiento de 3.5% (+S/ 144.7 MM) respecto a diciembre 2025. La expansión de la cartera estuvo explicada principalmente por el dinamismo del segmento consumo, particularmente convenios, mientras que la banca empresa mostró una contracción moderada, principalmente por los segmentos corporativo y medianas empresas. Como resultado, se profundizó la recomposición del portafolio hacia personas, cuya participación aumentó de 56.8% a 61.3% de las colocaciones, mientras Banca Empresa redujo su peso de 43.2% a 38.7%. Las colocaciones mantienen una concentración geográfica en Lima, que concentra aproximadamente 99.8% del total de la cartera, registrando un crecimiento interanual de 3.5%. Fuera de Lima, la presencia es reducida y focalizada principalmente en Arequipa, La Libertad y Lambayeque.

Banca Empresa

El financiamiento empresarial (38.7% de las colocaciones directas) alcanzó S/ 1,657.0 MM a junio 2026, registrando una contracción de 7.1% (-S/ 126.7 MM) respecto a diciembre 2025. A nivel de composición, se observa una recomposición interna relevante: el segmento Grandes Empresas continúa expandiéndose con un crecimiento de 9.6% (+S/ 43.8 MM), mientras que Pequeñas Empresas creció 18.8% (+S/ 0.8 MM). En contraste, el segmento Corporativo mostró una contracción de 12.7% (-S/ 155.3 MM) y Medianas Empresas disminuyó en 16.0% (-S/ 16.0 MM).

Asimismo, la cartera de créditos empresariales mantiene una concentración relevante en el sector Comercio (S/ 402.3 MM; 24.3% del total empresarial), Intermediación Financiera (S/ 342.7 MM; 20.7%), y manufactura (S/ 357.8 MM; 21.6%), que en conjunto representan más de la mitad del portafolio. La estructura sectorial muestra una cartera concentrada en actividades comerciales y financieras, con una mayor diversificación hacia manufactura respecto al año previo.

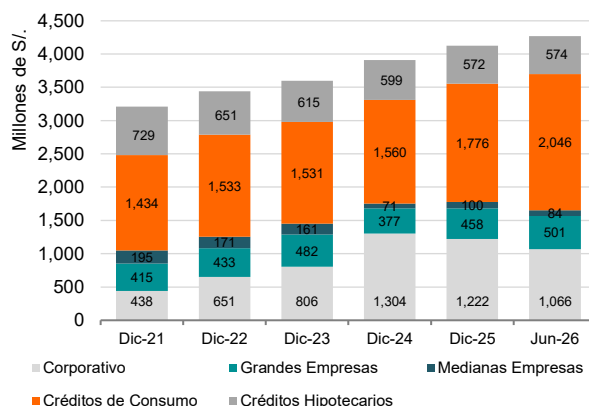
La evolución por tipo de crédito debe analizarse considerando los cambios normativos introducidos por la Resolución SBS N° 2368-2023, que modificó los criterios de clasificación de colocaciones. Desde finales de 2024, se dispuso que los créditos otorgados a empresas que forman parte de un grupo económico en el que exista al menos una entidad que cumpla los requisitos del segmento corporativo sean clasificados automáticamente como créditos corporativos. Este ajuste genera un quiebre de serie en la composición histórica y explica parte de la volatilidad observada entre segmentos empresariales.

Banca Personas

El portafolio de banca personas (61.3% de las colocaciones directas) totalizó S/ 2,619.2 MM, mostrando un crecimiento de 11.6% (+S/ 271.4 MM) frente a diciembre 2025. Este desempeño estuvo impulsado principalmente por el dinamismo del segmento consumo, que ascendió a S/ 2,045.7 MM, con una expansión de 15.2% (+S/ 269.4 MM). En particular, el subsegmento no revolvente (convenios) creció 15.3% (+S/ 269.8 MM), consolidándose como el principal motor de crecimiento del portafolio. Por su parte, los créditos revolventes mantienen una participación acotada dentro del portafolio total (jun-26: 0.2%).

En contraste, los créditos hipotecarios se incrementaron ligeramente en 0.3% (+S/ 2.0 MM), situándose en S/ 573.5 MM, representando el 13.4% del total de colocaciones. La cartera hipotecaria mantiene una tendencia decreciente observada en los últimos años, en un contexto de alta competencia por parte de bancos de mayor escala que han reducido tasas activamente. En este escenario, el Banco compite priorizando operaciones tradicionales.

CARTERA DIRECTA POR TIPO DE CRÉDITO



Fuente: SBS / Elaboración: PCR.

El ticket promedio de las colocaciones se ubicó en S/ 91 mil a junio de 2026, mostrando una contracción de 1.5% (-S/ 1 mil) respecto a diciembre 2025. A nivel de segmentos, se observa una reducción en el ticket del segmento Corporativo, que pasó de S/ 12,467 mil a S/ 11,719 mil (-6.0%), en línea con la recomposición del portafolio y una mayor atomización de operaciones dentro de este segmento. En banca personas, el ticket promedio de consumo se elevó a S/ 49 mil (+8.4%), coherente con el mayor dinamismo del subsegmento convenios, mientras que el ticket hipotecario se mantuvo relativamente estable en S/ 112 mil (+3.9%).

Los niveles de concentración son monitoreados de cerca en el marco de los límites regulatorios y las políticas internas de gestión, en ese sentido, el nivel de concentración por grupo económico resultó en 18.7% para los 10 principales clientes de los créditos directos (S/ 801.7 MM), mientras que los 20 principales concentran 30.8% (S/ 1,317.8 MM). En relación con el patrimonio efectivo (S/ 959.2 MM), las 10 mayores exposiciones equivalen a 83.6%, y las 20 principales a 137.4%.

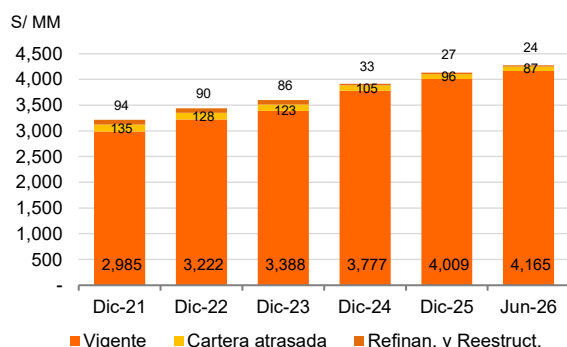
Calidad de Cartera

El banco controla el riesgo de crédito a través de políticas internas que establecen los lineamientos para la identificación, medición, control y monitoreo de este tipo de riesgo, basados en las directrices de su casa matriz y la regulación local. Así, se ha desarrollado un Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC), en el que se definen los criterios a tener en cuenta durante todo el proceso crediticio, desde el otorgamiento hasta la recuperación. Asimismo, se realizan informes de seguimiento de la cartera crediticia, monitoreando el cumplimiento de los límites establecidos para los portafolios y la generación de alertas tempranas para prevenir desviaciones que puedan convertirse en pérdida. En caso el área de riesgos considere que la calidad crediticia del deudor se ha deteriorado o puede deteriorarse al punto de comprometer la cobranza oportuna, se procede a tomar acciones como el bloqueo de líneas, ingreso al listado de vigilancia especial y, de ameritarse, el ingreso a la cuenta de recuperaciones.

El ratio de morosidad⁴ se ubicó en 2.0% situándose por debajo del promedio del sistema bancario (2.9%), mejorando con respecto al corte anterior (dic-25: 2.3%) debido al crecimiento de la cartera directa (+3.5%, +S/ 144.7 MM) así como también por una disminución de 8.7% de la cartera atrasada que totalizó S/ 87.3 MM, alineada a un performance de mediana empresa y la cartera castigada del segmento corporativo.

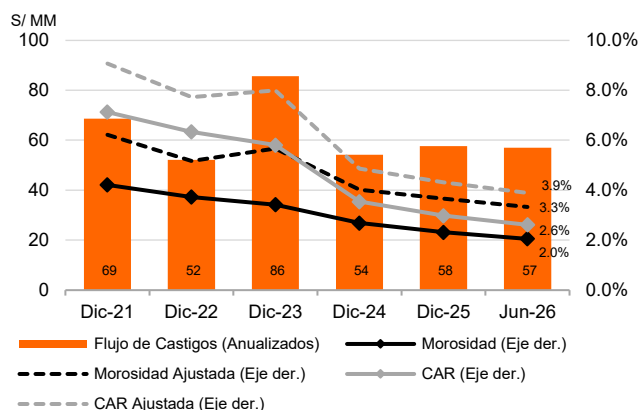
Los créditos refinanciados y reestructurados totalizaron S/ 24.4 MM, mostrando una reducción de S/ 3.0 MM (-10.9%) respecto a dic-25, y representan el 0.6% de las colocaciones directas. En ese sentido, la Cartera de Alto Riesgo (CAR)⁵ se redujo a 2.6% de las colocaciones directas (dic-25: 3.0%), manteniéndose por debajo del promedio del sistema bancario que alcanzó 4.5%. La reducción del ratio CAR esta alineada a la reducción de la cartera atrasada y refinanciados. Por su parte, la Cartera Pesada⁶ de Banco representa 4.0% del total de colocaciones (dic-25: 4.4%), similar al promedio del sistema bancario (4.0%). En detalle, por categoría de riesgo del deudor, el 92.6% del portafolio corresponde a categoría normal, el 3.4% está calificado como CPP, el 0.6% como Deficiente, el 1.4% como Dudoso y el 2.0% como Pérdida.

CARTERA DIRECTA POR SITUACIÓN



Fuente: SBS / Elaboración: PCR

MOROSIDAD DE CARTERA



Fuente: SBS / Elaboración: PCR

En los últimos 12 meses, el monto de castigos (anualizados) se redujo en 1.2%, pasando de S/ 57.6 MM a S/ 57.0 MM al corte de evaluación, lo que equivale al 1.3% de los créditos directos (dic-25: 1.4%). En línea con ello, la morosidad ajustada, medida como la cartera de alto riesgo más castigos sobre créditos directos más castigos, también se contrajo, ubicándose en 3.3% (dic-25: 3.7%) reflejando tanto una menor morosidad como menores castigos.

Las provisiones totales para créditos directos se sitúan en S/ 149.3 MM (dic-25: S/ 156.7 MM), de los cuales S/ 112.0 MM corresponden a provisiones específicas y S/ 33.8 MM a provisiones genéricas. El banco ha venido reduciendo el nivel de provisiones totales en línea con el nivel de cartera atrasada que maneja. Asimismo, ha establecido una política de constitución de provisiones voluntarias en el marco del entorno actual, registrando un saldo de S/ 3.6 MM.

⁴ Es la suma de los créditos vencidos y en cobranza judicial sobre los créditos directos.

⁵ Créditos reestructurados, refinanciados, vencidos y créditos en cobranza judicial.

⁶ Incluye los créditos clasificados como deficiente, dudoso, y pérdida.

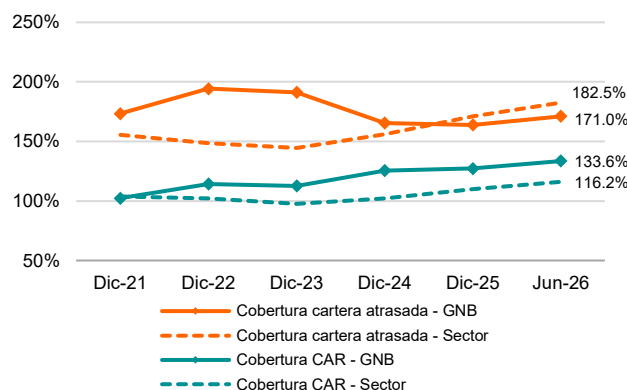
Créditos Reprogramados

A jun-26 el saldo de cartera reprogramada por las disposiciones de la SBS ascendió a S/ 22.6 MM representando el 0.5% de los créditos directos y con tendencia decreciente por la amortización de los créditos otorgados.

Cobertura de cartera

La cobertura de cartera atrasada⁷ se redujo a 171.0% (dic-25: 163.9%) debido a la reducción del saldo de provisiones en el corte de evaluación, ubicándose por debajo del promedio del sistema (182.5%). Del mismo modo, la cobertura de cartera de alto riesgo⁸ conservó niveles aceptables al situarse en 133.6% (dic-25: 127.4%) mejorando con respecto al corte previo como consecuencia del mejoramiento de la calidad de cartera y manteniéndose todavía por encima del sector (jun-26: 116.2%).

COBERTURA DE CARTERA ATRASADA Y CAR



Fuente: SBS / Elaboración: PCR

Riesgo de Liquidez

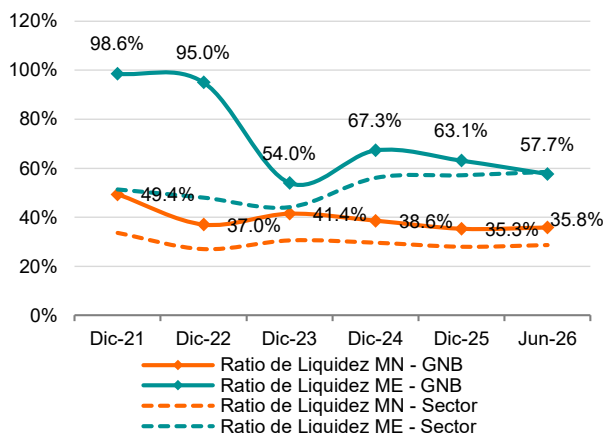
Los ratios de liquidez⁹ en MN y ME registraron 35.8% y 57.7% respectivamente (dic-25: 35.3% y 63.1%), ubicándose por encima del promedio del sistema bancario en moneda nacional (28.6% en MN), y por debajo del sector en moneda extranjera (58.5% en ME), y ambos por encima de los límites regulatorios¹⁰ e internos de la compañía¹¹. La posición en MN se explica por posición en inversiones altamente líquidas (valores representativos de deuda emitidos por el BCRP y gobierno central y fondos disponibles en el BCRP); mientras que en el caso de ME, se debe principalmente por mayores fondos disponibles de BCRP.

A jun-26, los 20 principales depositantes representaron el 28.0% del total de depósitos, mostrando estabilidad en la concentración del fondeo, sin embargo, el banco ha venido reduciendo esta concentración de manera consistente en los últimos años. Finalmente, mantienen un límite interno de concentración de depósitos totales (top 20) de 34%.

En cuanto al análisis del cuadro de liquidez total, el Banco mantiene saldos acumulados positivos tanto en moneda nacional como en moneda extranjera hasta el tramo de 7-9 meses, periodo en el cual se concentra un volumen relevante de vencimientos asociados principalmente a depósitos a plazo y valores en circulación. A partir de dicho tramo, el flujo acumulado se torna negativo.

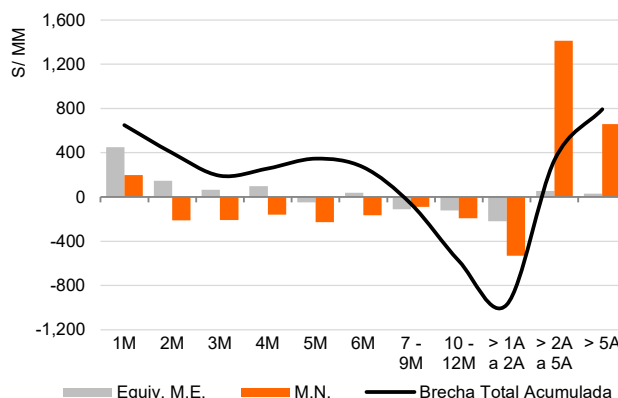
Finalmente, el Plan de Contingencia de Liquidez contempla el uso de líneas con COFIDE y operaciones de reporte con el BCRP (monedas, valores y cartera), lo que mitiga eventuales presiones en los tramos intermedios. Asimismo, la administración continúa enfocada en el fortalecimiento de depósitos en banca personas y en el mantenimiento de programas vigentes en el mercado de capitales.

INDICADORES DE LIQUIDEZ EN MN Y ME



Fuente: SBS / Elaboración: PCR

BRECHAS DE LIQUIDEZ en MN y MN



Fuente: SBS / Elaboración: PCR

⁷ Provisiones por Créditos directos / cartera atrasada.

⁸ Provisiones por Créditos directos / cartera de alto riesgo.

⁹ Promedio mensual de los saldos diarios de los activos líquidos (MN o ME) dividido entre el promedio mensual de los saldos diarios de los pasivos de corto plazo (MN o ME).

¹⁰ Límites regulatorios del ratio de liquidez: 10% en MN y 25% en ME. Porcentajes aplicables para el presente corte, cumpliendo con lo estipulado en la Resolución SBS N° 9075-2012.

¹¹ Límites internos del ratio de liquidez: MN: 18% y ME: 38%.

Riesgo de Mercado

El Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM) implementado por el banco tiene como propósito identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo de mercado al que está expuesto en desarrollo a las operaciones de tesorería atendiendo la estructura y tamaño de la Entidad. Con el propósito de controlar el riesgo de que las tasas y precios de mercado fluctúen en forma adversa a las posiciones tomadas por la Compañía, se determinan límites prudentes y se vigilan constantemente de forma diaria, por monedas y por líneas de negocio; estos resultados se informan diaria y mensualmente en el Comité de Riesgos, donde se provee la supervisión a través de la Vicepresidencia de Riesgos.

Riesgo cambiario

A jun-26, los activos en ME representaron 23.8% del activo total del Banco, disminuyendo su participación respecto a dic-25 (23.3%). Asimismo, los pasivos en ME representaron el 20.2% del pasivo total (dic-25: 18.5%).

POSICIÓN GLOBAL EN ME (EN S/ MM)						
	Dic-21	Dic-22	Dic-23	Dic-24	Dic-25	Jun-26
a. Activos en ME	1,896	1,593	1,266	1,344	1,424	1,483
b. Pasivos en ME	1,437	1,129	869	967	968	1,072
c. Posición de Cambio de Balance en ME (a-b)	459	464	396	377	457	412
d. Posición Neta en Derivados en ME	-430	-442	-371	-375	-452	-400
e. Valor Delta Neto en M.E.	0	0	0	0	0	0
f. Posición Global en ME (c+d+e)	29.1	22.4	25.4	1.5	5.1	11.1
g. Posición Global / Patrimonio Efectivo	3.50%	2.80%	3.20%	0.20%	0.60%	1.2%

Fuente: Banco GNB Perú / Elaboración: PCR

Al corte de evaluación, Banco GNB mantiene una posición global en ME de sobrecompra de S/ 11.1 MM equivalente al 1.2% del patrimonio efectivo total, permaneciendo dentro de los límites establecidos por la SBS (hasta 10% del patrimonio efectivo en caso de sobreventa y sobrecompra).

Riesgo de tasa de interés

Con el propósito de controlar el riesgo de que las tasas y precios de mercado fluctúen en forma adversa a las posiciones tomadas y ocasionen pérdidas para la Compañía, se determinan límites prudentes y se vigilan constantemente las posiciones respecto a dichos límites en forma diaria, por monedas y línea de negocios, para las cuales se fijan de antemano los importes máximos de exposición y de pérdidas. Las metodologías establecidas se encuentran basadas en técnicas estadísticas, matemáticas y econométricas que permiten realizar la estimación del valor en riesgo "VaR". El banco utiliza un modelo interno de valor en riesgo (VaR EWMA), con un nivel de confianza del 95% y un horizonte de 10 días. Al corte de evaluación, la Ganancia en Riesgo (GeR) y Valor Patrimonial en Riesgo (VPR) regulatorios representaron 0.5% y 4.3% del patrimonio efectivo, cumpliendo con los límites establecidos por la SBS¹².

Riesgo Operacional

Banco GNB gestiona los riesgos operativos mediante la utilización del modelo interno SARO (Sistema de Administración de Riesgo Operacional), en el cual se establecen los lineamientos para identificar, medir, controlar y monitorear los riesgos operacionales a los que se expone el Banco dentro del giro normal de sus negocios. Esta gestión se desarrolla en el marco de la Gestión Integral de Riesgos, que incluye la Gestión de Seguridad de la Información y la Gestión de Continuidad del Negocio. Para esto, se dispone de una Unidad Especializada que implementa la metodología con una Red de Gestores de Riesgo Operacional en todas las áreas de la organización, con el fin de que reporten los eventos de riesgos materializados, base para generar los modelos de seguimiento que permiten enfocar los esfuerzos para mitigar los riesgos más relevantes.

El requerimiento patrimonial por riesgo operacional, bajo el Método del Indicador Básico, ascendió a S/ 32.6 MM, con activos ponderados por riesgo (APR) por S/ 326.3 MM, reflejando una adecuada internalización del riesgo dentro de la estructura de capital del Banco.

Riesgo de Solvencia

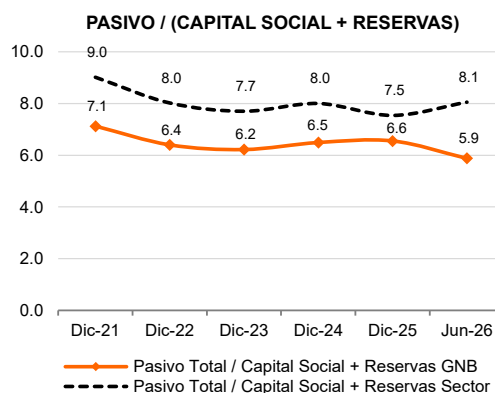
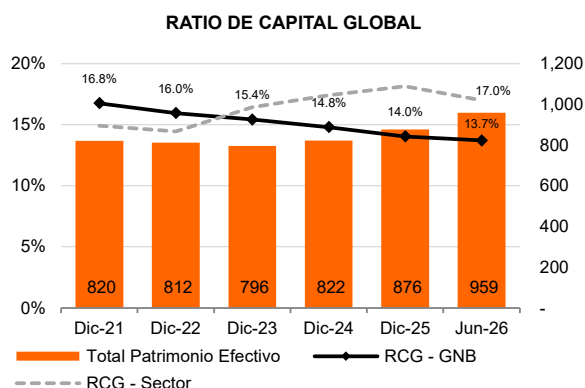
Al corte de evaluación, el patrimonio contable del Banco ascendió a S/ 949.2 MM, registrando un crecimiento de 9.3% (+S/ 80.8 MM) respecto a diciembre de 2025. El fortalecimiento estuvo explicado principalmente por el incremento de las reservas legal y facultativa hasta S/ 183.2 MM y por el aporte de capital efectuado por el accionista mayoritario en junio de 2026. En mayo, la Junta General de Accionistas aprobó un aumento de capital por S/ 65.3 MM, del cual S/ 32.6 MM se encontraba suscrito y pagado al cierre, elevando el capital social a S/ 717.3 MM, además de registrarse una prima de acciones de S/ 10.0 MM. Cabe precisar que el aporte total comprometido asciende a US\$ 25.0 MM y será efectuado en dos armadas de US\$ 12.5 MM cada una: la primera fue recibida el 21 de mayo de 2026, mientras que la segunda se encontraba prevista para el 20 de agosto de 2026.

El patrimonio efectivo alcanzó S/ 959.2 MM (+9.5%), manteniendo una elevada calidad, dado que el patrimonio efectivo de Nivel 1 ascendió a S/ 920.0 MM y representó aproximadamente 95.9% del total. No obstante, los activos ponderados por riesgo aumentaron a un ritmo mayor (+12.1%), pasando de S/ 6,243.6 MM a S/ 6,997.0 MM, por lo que el Ratio de Capital Global (RCG) disminuyó de 14.0% a 13.7%, por debajo del promedio del sector (17.0%). En ese sentido, si bien el Banco mantiene cumplimiento de los requerimientos regulatorios, la mayor utilización de capital asociada al crecimiento del negocio reduce su holgura patrimonial; asimismo, el IASC establece como objetivo interno mantener un RCG igual o superior a 14.0%, por encima del nivel observado al cierre de junio.

En cuanto al grado de apalancamiento, el pasivo total representó 5.9x la suma de capital social y reservas (dic-25: 6.6x), situándose debajo del promedio del sistema bancario (8.1x), comportamiento que ha mantenido desde hace más de 5 años.

En cuanto al apalancamiento, el pasivo total representó 5.9x la suma del capital social y reservas (dic-25: 6.6x), manteniéndose en niveles moderados, situándose debajo del promedio del sistema bancario (8.1x), comportamiento que ha mantenido desde hace más de 5 años. Hacia adelante, según el Informe de Autoevaluación de Suficiencia de Capital contempla como fuentes de fortalecimiento la generación de utilidades, aportes adicionales del accionista y potenciales emisiones de deuda subordinada, estas últimas sujetas a las condiciones de mercado, con el objetivo de acompañar el crecimiento proyectado y recuperar una mayor holgura sobre el ratio objetivo de capital.

¹² Hasta 5% para el ratio GeR / Patrimonio Efectivo; y hasta 20% para el ratio VPR / Patrimonio Efectivo.



Fuente: Banco GNB Perú / Elaboración: PCR

Política de dividendos

La utilidad distribuible luego del cumplimiento de lo dispuesto en la Ley General del Sistema Financiero, así como las reservas de libre disposición, de haberlas, podrán ser distribuidas hasta en un 90% como dividendos, siempre y cuando se cumplan los criterios de no afectación de los requerimientos legales y no afectación del crecimiento patrimonial del Banco GNB Perú.

Resultados Financieros¹³

A junio de 2026, los ingresos por intereses totalizaron S/ 212.9 MM, registrando un incremento de 3.9% frente a junio 2025 (S/ 204.8 MM), explicado principalmente por el crecimiento de los ingresos de la cartera de créditos directos (+7.6%), que alcanzó S/ 179.1 MM y los mayores ingresos provenientes de inversiones a vencimiento (+44.6%). Por su parte, los gastos por intereses disminuyeron en 3.8%, pasando de S/ 113.3 MM en junio de 2025 a S/ 109.0 MM en junio de 2026, debido principalmente a la reducción en obligaciones con el público (-2%). Como resultado, el margen financiero bruto se incrementó en 13.5%, alcanzando S/ 103.9 MM (jun-25: S/ 91.6 MM).

Asimismo, las provisiones para créditos directos se redujeron un 17.1% interanual a S/ 12.7 MM en junio de 2026, y con ello el margen financiero neto se situó en S/ 91.2 MM, mostrando un crecimiento interanual de 19.7%. En cuanto a los ingresos por servicios financieros netos, estos crecieron 90.9%, alcanzando S/ 20.9 MM (jun-25: S/ 11.0 MM), impulsando el margen operacional hasta S/ 113.0 MM, lo que representa un incremento de 30.2% respecto a junio de 2025.

Los gastos administrativos ascendieron a S/ 69.5 MM, mostrando un incremento de 11.5% frente a junio de 2025, explicado principalmente por mayores gastos de personal y directorio (+18.0%). En consecuencia, el margen operacional neto alcanzó S/ 40.6 MM, creciendo 85.0% respecto al año previo (S/ 21.9 MM).

Finalmente, el resultado neto del ejercicio ascendió a S/ 37.5 MM, superior en 87.2% a lo registrado en junio de 2025 (S/ 20.0 MM), explicado principalmente por la expansión del margen financiero, impulsada por la reducción de los gastos por intereses y el mayor margen operacional, en un contexto de crecimiento moderado de ingresos por servicios.

Con estos resultados, los indicadores de rentabilidad del Banco mostraron una mejora relevante, el ROE¹⁴ se ubicó en 9.6% (dic-25: 8.1%), mientras que el ROA¹⁵ ascendió a 1.4% (dic-25: 1.1%). Este desempeño es consistente con el mayor resultado neto registrado en el periodo y evidencia una recuperación gradual de la capacidad de generación de utilidades.

Instrumentos Clasificados

Bonos Corporativos

Segundo Programa de Bonos Corporativos Banco GNB Perú

El Programa establece una emisión por un importe máximo en circulación de US\$ 200.00MM o su equivalente en Soles, con una vigencia contada a partir de la inscripción en el Registro Público del Mercado de Valores de la SMV, la cual se efectuó el 19 de noviembre del 2024 bajo la resolución de Intendencia General SMV N° 057-2024-SMV/11.1, teniendo un plazo de 6 años para realizar emisiones. Todas las emisiones del Programa estarán respaldadas genéricamente por el patrimonio del Emisor. No existen garantías específicas. Los recursos captados serán destinados, en su totalidad, al financiamiento de operaciones crediticias propias del negocio y otros usos corporativos del Emisor. A la fecha no cuenta con emisiones vigentes.

Bonos Subordinados

Primer Programa de Bonos Subordinados Banco GNB Perú

El Programa de Bonos Subordinados está establecido conforme a "La Ley General del Sistema Financiero" y al "Reglamento de Deuda Subordinada aplicable a Empresas del Sistema Financiero". El Programa establece una emisión por un importe máximo en circulación de US\$ 100.00 MM o su equivalente en Soles, con una vigencia de 6 años contados a partir de la inscripción en el Registro Público del Mercado de Valores de la SMV, lo que aconteció en el mes de octubre de 2016, por lo que vencería en octubre 2022. El programa ya se excluyó del RPMV el 1ero de abril del 2024, sin embargo, la emisión sigue vigente. Las emisiones estarán respaldadas genéricamente por el patrimonio del Emisor. No existen garantías específicas. Los recursos captados serán destinados, en su totalidad, al financiamiento de operaciones propias del negocio del Emisor.

EMISIÓN	SERIE	MONTO EN CIRCULACIÓN	TASA DE INTERÉS	PLAZO	PAGO DE INTERESES	FECHA DE COLOCACIÓN	FECHA DE REDENCIÓN
1ra.	A	US\$ 15.01 MM	5.44%	10 años	180 d.	26/10/2016	27/10/2026

¹³ Análisis elaborado con Estados Financieros reportados por la Superintendencia de Mercado de Valores a junio de 2026.

¹⁴ ROE SBS: 9.8%.

¹⁵ ROA SBS: 1.4%.

Segundo Programa de Bonos Subordinados Banco GNB Perú

El Programa establece una emisión por un importe máximo en circulación de US\$ 100.00 MM o su equivalente en Soles, con una vigencia contada a partir de la inscripción en el Registro Público del Mercado de Valores de la SMV, la cual se efectuó el 19 de noviembre del 2024 bajo la resolución de Intendencia General SMV N° 056-2024-SMV/11.1, teniendo un plazo de 6 años para realizar emisiones. Las emisiones estarán respaldadas genéricamente por el patrimonio del Emisor. No existen garantías específicas. Los recursos captados serán destinados, en su totalidad, al financiamiento de operaciones propias del negocio del Emisor. Se podrán realizar múltiples emisiones y series de bonos subordinados bajo dichas emisiones, a ser colocadas mediante oferta pública o privada. A la fecha no cuenta con emisiones vigentes.

Certificado de Depósitos Negociables

Tercer Programa de Certificados de Depósito Negociables Banco GNB Perú

El programa establece una emisión por un monto máximo en circulación de US\$ 100.00 MM o su equivalente en moneda nacional. Los CDN's se encuentran respaldados únicamente con la garantía genérica del patrimonio del Emisor. Los recursos obtenidos de la colocación serán destinados al financiamiento de operaciones crediticias propias del giro del negocio del emisor y otros usos corporativos del Emisor. El programa tendrá una vigencia contada a partir de su inscripción en el Registro Público del Mercado de Valores de la SMV. El programa se inscribió en el RPMV el 6 de marzo del 2024.

EMISIÓN	SERIE	MONTO EN CIRCULACIÓN	TASA DE INTERÉS	PLAZO	PAGO DE INTERESES	FECHA DE COLOCACIÓN	FECHA DE REDENCIÓN
1ra.	D*	S/ 100 MM	4.68%	360 días	360 días	03/04/2025	30/03/2026
2da.	A*	S/ 80 MM	4.59%	360 días	360 días	02/07/2025	28/06/2026
2da.	B	S/ 100 MM	4.50%	360 días	360 días	29/09/2025	25/09/2026
2da.	C	S/ 120 MM	4.375%	360 días	360 días	09/04/2026	05/04/2027
1ra.	E	S/ 100 MM	4.531%	360 días	360 días	10/07/2026	08/07/2027

**Dichas series se encuentran redimidas*

"PCR está registrada ante la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de Norteamérica (SEC) para emitir calificaciones crediticias como una Organización de Calificación Estadística Reconocida a Nivel Nacional (NRSRO) en las clases de activos de finanzas públicas, corporativos e instituciones financieras, tal como se describe en las cláusulas (i), (iii) y (v) de la Sección 3(a)(62)(A) de la U.S. Securities Exchange Act de 1934.

Anexo

Estados Financieros Banco GNB Perú (S/ miles)							
Estado de Situación Financiera	Dic-21	Dic-22	Dic-23	Dic-24	Dic-25	Jun-25	Jun-26
Disponible	1,705,279	1,129,627	627,065	622,733	784,330	537,789	756,673
Fondos Interbancarios	0	23,009	82,131	15,004	12,001	35,005	0
Inversiones Disponibles para la Venta	851,405	693,999	876,412	939,151	843,824	932,257	711,225
Inversiones a Vencimiento	302,853	313,026	267,817	268,516	319,236	266,757	481,845
Créditos Netos	2,984,602	3,200,475	3,381,786	3,760,652	4,002,149	3,972,006	4,145,408
Vigentes	2,992,839	3,234,832	3,410,743	3,798,135	4,037,558	4,007,804	4,184,638
Refinanciados	92,436	88,042	84,243	32,176	26,459	27,985	23,510
Vencidos	49,125	29,789	38,014	26,010	19,241	23,138	18,179
En Cobranza Judicial	84,687	96,954	83,971	78,420	75,620	80,520	68,379
(-) Provisiones	-234,485	-249,142	-235,185	-174,089	-156,729	-167,441	-149,298
Derivados para Negociación	9,315	2,742	3,487	409	17,883	11,688	5,440
Cuentas por Cobrar	10,094	8,866	6,572	4,626	5,756	5,617	21,163
Bienes Realizables Recibidos en Pago, Adjudicados	5,793	2,444	489	121	0	1,148	0
Total Activo	5,967,469	5,465,006	5,350,150	5,718,235	6,111,202	5,850,149	6,244,237
Obligaciones con el Público	4,516,181	4,052,877	4,023,368	4,170,191	4,429,766	4,308,069	4,655,996
Fondos Interbancarios	0	0	0	0	0	0	0
Depósitos del Sistema Financiero	186,847	264,653	184,251	142,466	224,154	197,540	128,870
Adeudos y Obligaciones Financieras	343,775	303,213	296,765	540,927	523,095	458,451	440,601
Derivados para Negociación	698	207	712	2,735	2,982	986	1,784
Cuentas por Pagar	109,689	37,636	46,505	25,554	22,440	28,200	29,480
Provisiones	40,543	39,453	26,398	17,921	22,596	18,631	21,272
Otros Pasivos	10,691	6,172	15,162	14,318	17,721	14,616	17,023
Total Pasivos	5,208,424	4,704,211	4,593,161	4,914,112	5,242,754	5,026,493	5,295,026
Capital social	628,850	628,850	628,850	646,022	684,669	646,022	717,294
Capital adicional	0	0	0	0	0	0	0
Reservas	102,893	106,046	109,397	111,406	115,926	156,607	183,222
Resultados Acumulados	0	0	0	0	0	0	0
Resultado Neto del Ejercicio	31,527	33,517	20,084	45,201	67,296	20,037	37,518
Ajustes al Patrimonio	-4,225	-7,618	-1,343	1,494	557	990	1,227
Total Patrimonio	759,045	760,795	756,988	804,123	868,448	823,656	949,211
Estado de Ganancias y Pérdidas	Dic-21	Dic-22	Dic-23	Dic-24	Dic-25	Jun-25	Jun-26
Ingresos por Intereses	310,204	364,299	409,338	422,440	412,889	204,833	212,877
Gastos por Intereses	-123,444	-186,006	-259,488	-270,849	-223,753	-113,281	-108,960
Margen Financiero Bruto	186,760	178,293	149,850	151,591	189,136	91,551	103,917
(-) Provisiones para Créditos Directos	-50,394	-60,969	-56,967	9,272	-10,238	-15,346	-12,715
Margen Financiero Neto	136,366	117,324	92,884	160,863	178,898	76,205	91,202
Ingresos por Servicios Financieros	24,122	20,789	18,131	18,522	28,774	10,988	20,975
Gastos por Servicios Financieros	-13,133	-14,568	-12,791	-13,050	-12,814	-6,606	-6,740
Margen Financiero Neto y Gastos por Servicios Financieros	147,355	123,545	98,224	166,335	194,858	80,587	105,437
Resultado por Operaciones Financieras (ROF)	1,337	13,385	12,545	7,781	10,973	6,215	7,538
Margen Operacional	148,692	136,930	110,769	174,116	205,831	86,802	112,975
Gastos de administración	-103,969	-105,867	-106,545	-108,724	-124,502	-62,324	-69,479
Margen Operacional Neto	39,555	26,172	-371	61,726	75,773	21,937	40,585
Resultado de Operación	29,381	29,185	10,093	64,742	70,482	21,251	42,721
Otros Ingresos y Gastos	1,567	-665	2,221	-19,682	7,331	1,626	46
Resultado del Ejercicio antes de Impuesto a la Renta	30,948	28,520	12,314	45,060	77,813	22,877	42,767
Impuesto a la Renta	579	4,997	7,770	141	-10,517	-2,840	-5,249
Resultado Neto del Ejercicio	31,527	33,517	20,084	45,201	67,296	20,037	37,518

Fuente: Banco GNB Perú, SMV / Elaboración: PCR

Indicadores Financieros							
Calidad de activos	Dic-21	Dic-22	Dic-23	Dic-24	Dic-25	Jun-25	Jun-26
Cartera Atrasada / Créditos Directos	4.2%	3.7%	3.4%	2.7%	2.3%	2.5%	2.0%
Cartera Atrasada / Créditos Directos (Total Sistema)	3.8%	4.0%	4.3%	3.8%	3.3%	3.5%	2.9%
Cartera Refinanciada y Reestructurada / Créditos Directos	2.9%	2.6%	2.4%	0.9%	0.7%	0.7%	0.6%
Cartera Ref. y Reestruc. / Créditos Directos (Total Sistema)	1.9%	1.8%	2.1%	2.0%	1.8%	1.8%	1.6%
Cartera de Alto Riesgo / Créditos Directos	7.1%	6.3%	5.8%	3.5%	3.0%	3.2%	2.6%
Cartera de Alto Riesgo / Créditos Directos (Total Sistema)	5.7%	5.7%	6.4%	5.7%	5.1%	5.3%	4.5%
Cartera Pesada / Créditos Directos	10.2%	9.1%	8.2%	5.4%	4.4%	4.9%	4.0%
Cartera Pesada / Créditos Directos (Total Sistema)	6.3%	6.3%	6.8%	6.0%	5.3%	5.7%	4.0%
Provisiones / Cartera Atrasada	173.4%	194.3%	191.3%	165.5%	163.9%	160.3%	171.0%
Provisiones / Cartera Atrasada (Total Sistema)	155.5%	148.5%	144.6%	156.1%	171.0%	163.7%	182.5%
Provisiones / Cartera de Alto Riesgo	102.4%	114.4%	112.7%	125.6%	127.4%	125.4%	133.6%
Provisiones / Cartera de Alto Riesgo (Total Sistema)	103.8%	102.3%	97.7%	102.2%	110.0%	107.7%	116.2%
Liquidez							
Ratio de Liquidez MN (SBS)	49.4%	37.0%	41.4%	38.6%	35.3%	36.4%	35.8%
Ratio de Liquidez MN (SBS) (Total Sistema)	33.6%	27.0%	30.5%	29.6%	27.9%	27.9%	28.6%
Ratio de Liquidez ME (SBS)	98.6%	95.0%	54.0%	67.3%	63.1%	48.7%	57.7%
Ratio de Liquidez ME (SBS) (Total Sistema)	51.4%	48.0%	44.1%	56.1%	57.2%	53.1%	58.5%
Solvencia							
Ratio de Capital Global	16.8%	16.0%	15.4%	14.8%	14.0%	14.6%	13.7%
Ratio de Capital Global (Total Sistema)	14.9%	14.4%	16.4%	17.4%	18.2%	17.8%	17.0%
Pasivo Total / Capital + Reservas (veces)	7.1	6.4	6.2	6.5	6.6	6.3	5.9
Pasivo Total / Capital + Reservas (veces) (Total Sistema)	9.0	8.0	7.7	8.0	7.5	7.5	8.1
Endeudamiento Patrimonial (veces)	6.9	6.2	6.1	6.1	6.0	6.1	5.6
Endeudamiento Patrimonial (veces) (Total Sistema)	8.0	7.1	6.6	6.7	6.2	6.5	6.7
Rentabilidad							
ROE (SBS)	4.2%	4.4%	2.6%	5.8%	8.2%	5.8%	9.8%
ROE (SMV)	4.2%	4.4%	2.6%	5.8%	8.0%	5.8%	9.6%
ROE (SBS) (Total Sistema)	13.3%	17.3%	14.3%	15.3%	19.0%	18.4%	20.1%
ROA (SBS)	0.5%	0.6%	0.4%	0.8%	1.1%	0.8%	1.4%
ROA (SMV)	0.5%	0.6%	0.4%	0.8%	1.1%	0.8%	1.4%
ROA (SBS) (Total Sistema)	1.4%	2.0%	1.8%	1.9%	2.5%	2.4%	2.7%
Margen Financiero Neto / Ingresos Financieros	44.0%	32.2%	22.7%	38.1%	43.3%	41.1%	46.1%
Margen Fin. Neto / Ingresos Financieros (Total Sistema)	63.8%	60.3%	23.2%	50.6%	61.7%	60.4%	66.5%
Margen Operativo Neto	11.8%	6.6%	-0.1%	13.8%	16.7%	14.7%	20.0%
Margen Operativo Neto (Total Sistema)	40.1%	40.2%	1.0%	32.2%	41.3%	41.2%	46.3%
Margen Neto	9.4%	8.4%	4.6%	10.1%	14.9%	10.4%	18.0%
Margen Neto (Total Sistema)	25.2%	27.0%	4.6%	21.8%	28.3%	28.4%	32.3%
Eficiencia							
Gastos de Admin. Anualizados / Activo Rentable Promedio	2.0%	2.1%	2.1%	2.0%	2.2%	2.1%	2.2%
Gastos de Administración / Activo Rentable	2.1%	2.1%	2.0%	1.9%	2.2%	2.0%	2.2%
Gastos de Administración / Ingresos + Servicios Financieros	31.0%	26.6%	24.2%	24.2%	27.5%	26.6%	27.9%
Gastos de Operación / Margen Financiero Total	55.2%	60.0%	71.6%	71.6%	63.4%	67.8%	60.5%
Gastos de Operación / Margen Financiero Bruto	58.4%	62.1%	74.2%	74.1%	68.8%	70.6%	68.3%

Fuente: SBS/SMV / Elaboración: PCR