

Banco Interamericano de Finanzas

Periodicidad: Semestral

Fecha de Comité: 16 de septiembre de 2026

Informe con Estados Financieros al 30 de junio del 2026

Lima - Perú

Equipo de Análisis

Pedro Bermúdez

Paul Solís

(511) 208-2530

pbermudez@ratingspcr.com

psolis@ratingspcr.com

Fortaleza Financiera:

PEA+

Depósitos de Corto Plazo:

PECategoría I

Depósitos de Mediano y Largo Plazo:

PEAAA

Acciones Comunes:

PEPCN2

Certificado de Depósitos Negociables (5° Programa):

PE1+

Bonos Subordinados (2° Programa):

PEAA

Bonos Subordinados (3er Programa):

PEAA

Perspectiva

Estable

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.

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.

Categoría PEA: Depósitos en Entidades con la más alta calidad de crédito. Los factores de riesgo son prácticamente inexistentes.

Primera Clase - Nivel 2 (PEPCN2): Las acciones calificadas en esta categoría son probablemente más seguras y menos riesgosas que la mayoría de las acciones en el mercado. Muestran una buena capacidad de generación de utilidades y liquidez en el mercado.

PE1+: Emisiones con la más alta certeza de pago oportuno. La liquidez a corto plazo, factores de operación y acceso a fuentes alternativas de recursos son excelentes.

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

"Las categorías de fortaleza financiera de la "PEA" a la "PE1" podrán ser diferenciadas mediante signos (+/-) para distinguir a las instituciones en categorías intermedias. Los instrumentos de corto plazo podrán ser complementados si correspondiese, mediante los signos (+/-) mejorando o desmejorando respectivamente la calificación alcanzada entre las categorías 2 y 3 inclusive. Las categorías de los depósitos de mediano y largo plazo, así como las de las emisiones de mediano y largo plazo, podrán ser complementadas si correspondiese, mediante los signos (+/-) para mejorar o desmejorar, respectivamente la clasificación alcanzada entre las categorías "PEA" y "PE1".

Historial de Calificaciones

Fecha de información	Fecha de comité	Tipo	Calificación	Perspectiva
31/12/25*	30/03/26	Fortaleza Financiera	PEA+	Estable
31/12/25	30/03/26	Depósitos de Corto Plazo	PECategoría I	Estable
31/12/25	30/03/26	Depósitos de Mediano y Largo Plazo	PEAAA	Estable
31/12/25	30/03/26	Acciones Comunes	PEPCN2	Estable
31/12/25	30/03/26	Certificados de Depósitos Negociables (5° programa)	PE1+	Estable
31/12/25	30/03/26	Bonos Subordinados (2° programa)	PEAA	Estable
31/12/25	30/03/26	Bonos Subordinados (3er programa)	PEAA	Estable

"La información empleada en la presente calificación proviene de fuentes oficiales; sin embargo, no garantizamos la confiabilidad e integridad de la misma, por lo que no nos hacemos responsables por algún error u omisión por el uso de dicha información. Las calificaciones de la Calificadora de Riesgos PACIFIC CREDIT RATING S. A. 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."

Racionalidad

En el comité de clasificación de riesgo, PCR decidió ratificar las calificaciones vigentes de Fortaleza Financiera en PEA+, Depósitos de Corto Plazo en PECategoría I, Depósitos de Mediano y Largo Plazo en PEA, Acciones Comunes en PEPCN2, Certificados de Depósitos Negociables (5° Programa) en PE1+ y Bonos Subordinados (2° y 3° Programa) en PEA, con perspectiva "Estable", con información al 30 de junio de 2026; asimismo, decidió retirar la calificación correspondiente al 4° Programa de Certificados de Depósitos Negociables, debido al vencimiento del programa. La decisión se sustenta en la adecuada posición de liquidez del banco, así como en la diversificación de su cartera crediticia, respaldada por sólidos niveles de cobertura de provisiones. Asimismo, se considera la mejora en los indicadores de calidad de cartera y el fortalecimiento de los resultados y niveles de rentabilidad. No obstante, las calificaciones se encuentran limitadas por el nivel de apalancamiento de la entidad. Finalmente, se considera favorable el respaldo económico y estratégico del Grupo Fierro.

Resumen Ejecutivo

Nivel de Solvencia adecuado. A jun-2026, el Ratio de Capital Global (RCG) se situó en 15.0% (Dic-2025: 16.4%), el cual es un nivel adecuado y se mantiene por encima de lo establecido por la SBS, pero se ubica debajo del promedio de la banca múltiple. El RCG del banco se encuentra al mismo nivel que el establecido en la tolerancia interna, en tanto avanza la estructuración de una emisión de bono subordinado con el IFC para fortalecer su posición de solvencia. Se considera que el nivel de solvencia actual del BanBif es adecuado, dado que su crecimiento y calidad de activos van en línea con la rentabilidad que genera, lo que se ha traducido en una baja volatilidad histórica de este indicador.

Ratios de liquidez adecuados y concentración de depósitos. A jun-2026, el banco presenta adecuados ratios de liquidez, dada su estructura actual de pasivos. Los ratios de liquidez mensuales en promedio de BanBif están por encima de lo presentado por el sector, siendo en moneda nacional de 29.9% y extranjera 47.7%, cumpliendo la regulación local. Asimismo, el Ratio de Cobertura de Liquidez fue de 125.7% en MN y 162.6% en ME, y el total en 140.9%, todos por encima del mínimo regulatorio, mientras que la concentración de depositantes top 10 y 20 fue de 15.5% y 22.0%. El Ratio de Financiación Neta Estable fue 106.3%, el cual es adecuado y está por encima del mínimo regulatorio actual, dada la presencia de financiamiento mayorista en los pasivos.

Diversificación de cartera de créditos y perfil de riesgo moderado. BanBif mantiene un portafolio diversificado en el que predominan los créditos a la industria manufacturera (22.4%), comercio (17.1%), agricultura, ganadería, silvicultura y pesca (15.7%), actividades inmobiliarias (8.4%), y transporte y almacenamiento (7.7%), entre otros. Asimismo, los créditos corporativos representan el 38.3% de la cartera total; adicionalmente, el segmento retail (consumo + hipotecario), concentra aproximadamente el 39% del total de la cartera, por lo que el banco mantiene un perfil de riesgo moderado.

Importante cobertura de cartera en riesgo. A jun-2026, la cobertura de provisiones sobre créditos atrasados y cartera de alto riesgo (CAR) se mantienen en indicadores adecuados, siendo de 186.1% y 131.5% (dic-2025: 171.4% y 123.0%), lo cual refleja una adecuada prevención sobre el riesgo de la cartera, y superior al promedio del sector en coberturas de mora (182.5%) y CAR (86.1%).

Indicadores de rentabilidad y mejores resultados. A jun-2026, el banco presentó un incremento de la utilidad de +21.5% (+S/ 29 MM), alcanzando S/ 163 MM. Esto se da por el ahorro de costos financieros principalmente de las captaciones y el menor gasto en provisiones; asimismo, los indicadores de rentabilidad ROE y ROA fueron de 13.9% y 1.3%, respectivamente (jun-2025: ROE: 12.7% y ROA: 1.1%). Cabe precisar que, si bien se encuentra por debajo del sector, este resultado está asociado al perfil de riesgo conservador que tiene la compañía, el cual contribuye a una menor volatilidad en el balance y niveles de rentabilidad más acotados en el portafolio.

Mejoría en la calidad de cartera. En cuanto al indicador de morosidad, este presentó una reducción semestral, alcanzando los 3.1% (dic-2025: 3.5%). En cuanto al indicador de CAR, este se redujo a 4.4% (dic-2025: 4.9%), dada la menor mora y el incremento de la cartera. Finalmente, el indicador de mora real ajustada se redujo 70 pbs, siendo 5.3%, evidenciando cierta recuperación en la calidad de sus activos y menor necesidad de castigos. Cabe precisar que BanBif ha registrado menor morosidad respecto al sector de manera histórica, dado que otorga créditos de mediano-bajo riesgo; sin embargo, actualmente se encuentra ligeramente por encima del sector.

Respaldo económico del Grupo Fierro. El Grupo Fierro es un conglomerado económico, líder en el rubro industrial y financiero, con inversiones en el sector financiero, inmobiliario, químico, entre otros; Perú es el país en donde el Grupo cuenta con mayor presencia. Cabe mencionar que BanBif recuperó su clasificación internacional de grado de inversión, reflejando la mejora sostenida de su rentabilidad, capitalización y perfil financiero.

Factores Clave

Factores que podrían mejorar la calificación:

- Respecto a las calificaciones de Fortaleza Financiera, Depósitos y Certificados, el banco cuenta con la calificación más alta.
- Respecto a las clasificaciones de Bonos y Acciones, el banco debe incrementar el tamaño de activos, su capacidad para generar utilidades y reducir su apalancamiento, hasta alcanzar niveles comparables con los observados en los bancos de mayor tamaño que cuentan con la máxima clasificación.

Factores que podrían desmejorar en la calificación:

- Deterioro sostenido de la calidad de cartera igual o por encima de la banca de forma, que genere mayor necesidad de provisiones y afecte los resultados.
- Incremento sostenido en los niveles de concentración de deudores o depositantes.
- Reducción sostenida de los niveles de liquidez respecto a los observados en el sistema bancario.
- Deterioro sostenido de resultados y márgenes financieros comprometiendo la solvencia del banco.
- El incremento sostenido del nivel de apalancamiento, podría conllevar a un mayor riesgo ante escenarios de estrés en los depósitos.

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" y la "metodología de calificación de riesgo de instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo, acciones preferentes y emisores (Perú) vigente", los cuales fueron aprobados en Comité de Metodologías con fecha 18 de octubre 2022.

Información utilizada para la clasificación

- **Información financiera:** Estados Financieros Auditados de BanBif del 2021 al 2025. EE.FF. SBS a jun-2026.
- **Riesgo Crediticio:** Detalle de la cartera, concentración, valuación, ratios, castigos y detalle de cartera vencida con EEFF SBS. Información pública en la SBS, informes, manuales y gestión de riesgo de crédito a jun-2026.
- **Riesgo de Mercado:** Informes, manuales, gestión de riesgo de mercado, información pública SBS a jun-2026.
- **Riesgo de Liquidez:** Informes, manuales y políticas de gestión de riesgo de liquidez, información pública SBS a jun-2026.
- **Riesgo de Solvencia:** Informes, manuales y gestión de riesgo de solvencia, información pública SBS a jun-2026.
- **Riesgo Operativo:** Informe de Gestión de Riesgo Operativo y Prevención de Lavado de Dinero a jun-2026.

Limitaciones y Limitaciones Potenciales para la clasificación

- **Limitaciones encontradas:** No se encontraron limitaciones respecto a la información requerida.
- **Limitaciones potenciales (Riesgos previsibles):** El entorno económico está siempre relacionado a cualquier incertidumbre política que se genere en el país, así como cualquier choque interno o externo que afecte a los deudores de la cartera y el comportamiento de pago de estos.

Hechos de Importancia

- El 11 de septiembre de 2026, BanBif informó la inscripción en Registros Públicos del aumento de capital social aprobado por la Junta General de Accionistas del 27 de mayo de 2026 y autorizado por la SBS mediante Resolución SBS N.° 01952-2026.
- El 07 de agosto de 2026, la SBS, mediante Resolución SBS N.° 01998-2026, emitió opinión favorable para que BanBif realice el Primer Programa de Bonos Corporativos.
- El 8 de junio, se comunicó que una clasificadora internacional actualizó las clasificaciones de riesgo de BanBif con información financiera al cierre de 2025. Como resultado de dicha evaluación, se mejoró la clasificación de largo plazo en moneda extranjera y moneda local (Long-Term Foreign- and Local-Currency Issuer Default Ratings, IDRs) de BB+ a BBB-, manteniendo la perspectiva en Estable.
- El 27 de mayo de 2026, la Junta Universal de Accionistas de BanBif aprobó la capitalización de la prima de capital, el consecuente aumento de capital social, la modificación del estatuto social y la distribución de dividendos correspondientes a las utilidades del ejercicio 2025. Asimismo, se acordó la conformación del Directorio para el periodo 2026.
- El 26 de mayo de 2026, el Directorio de BanBif acordó aceptar la renuncia de Kathleen Collins Barclay al cargo de directora del Banco. Asimismo, se informó que dejó de ser miembro del Comité de Auditoría.
- El 04 de mayo de 2026, BanBif informó la culminación de la transferencia de la totalidad de las acciones que mantenía International Finance Corporation (IFC) a favor de Britton S.A. y Landy S.A., quedando ambas empresas como las únicas accionistas del Banco.
- El 23 de abril de 2026, BanBif ejecutó la redención anticipada de la totalidad de los Bonos Subordinados correspondientes a la Serie A de la Tercera Emisión del Tercer Programa de Bonos Subordinados, la operación fue autorizada por la SBS mediante Resolución SBS N.° 03409-2025.
- El 17 de abril, mediante Resolución SBS N.° 01143-2026 emitida por el Superintendente de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones, que resolvió autorizar la adquisición de las acciones representativas del capital social del Banco Interamericano de Finanzas S.A. correspondientes a la totalidad de la participación accionaria de la International Finance Corporation por parte de Britton S.A. y Landy S.A.
- El 09 de abril, se anunció la redención de la Serie E de la Primera Emisión del 5to Programa de Certificados de Depósito Negociables.
- El 26 de marzo de 2026, la Junta General de Accionistas (JGA) de BanBif acordó posponer la Junta de Accionistas el pronunciamiento de los siguientes puntos como: Modificación de Estatuto Social, aprobación de la Gestión Social (EEFF y Memoria), política de dividendos, distribución o aplicación de utilidades, delegación del directorio para acordar la capitalización y designación de auditores externos.
- El 20 de marzo de 2026, los accionistas mayoritarios de BanBif, las empresas Landy S.A. y Britton S.A. han comunicado que han llegado a un acuerdo con International Finance Corporation – IFC, accionista del 12.6696% del Banco, para adquirir el íntegro de su participación accionaria en BanBif, sujeto a aprobación regulatoria. Asimismo, mediante Resolución SBS N.° 00807-2026, mediante la cual la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP ("SBS") otorga a BanBif una ampliación de hasta 45 días hábiles respecto de los 180 días otorgados (mediante Resolución SBS N.° 3409-2025 del 22 de septiembre de 2025), para ejecutar la opción de redención anticipada de los Bonos Subordinados correspondientes a la Serie A de la 3era emisión del 3er Programa de Bonos Subordinados, cuyo saldo en circulación asciende a S/ 98,008,000.00. Así, el Banco decidió ese mismo día ejercer la opción de redención anticipada de los bonos subordinados.
- El 04 de febrero de 2026, BanBif procedió a publicar en su página web el Aviso Público Informativo: Riesgos de invertir en Ofertas Privadas de Valores de Emisores, relacionado al circular N.° 039-2026-SMV/11.1.
- El 28 de enero de 2026, se anunció los resultados de la Serie I de la 1era Emisión del 5to Programa de CDNs de BanBif, dando un monto colocado de S/ 120.0 MM, con una demanda de ~2.7x, a una tasa fija de 4.40625% a plazo de 360 días. Asimismo, se dio respuesta a la circular N.° 039-2026-SMV/11.1 relacionada a las emisiones privadas.
- El 23 de enero de 2026, se anunció la colocación de la Serie I de la 1era Emisión del 5to Programa de CDNs del BanBif.
- El 12 de enero de 2026, se anunció la redención de la Serie D de la Primera Emisión del Quinto Programa de CDNs de BanBif.

Contexto Económico

La economía peruana registró un crecimiento acumulado interanual de 3.1% a jun-2026. Según el INEI, esta mejora se explicó por el dinamismo de casi todos los sectores productivos, con excepción del sector pesca, manufactura y minería e hidrocarburos. Los sectores que lideraron este crecimiento fueron construcción (+10.9%), comercio (+6.2%), alojamiento y restaurantes (+5.4%), electricidad, gas y agua (+4.3%), servicios prestados a empresas (+3.6%) y transporte, almacenamiento y mensajería (+2.6%). Estos sectores representan alrededor del 29.1% de la producción nacional.

En detalle, a jun-2026, el desempeño del sector construcción estuvo explicado principalmente por el mejor desempeño positivo sustentado en el avance físico de obras y en el incremento en el consumo interno de cemento. En cuanto al sector comercio, este destacó por el desempeño favorable de los segmentos mayorista, minorista y automotriz, destacando la mayor comercialización de materiales de construcción, ferretería y vehículos. Asimismo, el sector de alojamiento y restaurantes estuvo impulsado principalmente por el desempeño del subsector restaurantes (+5.5%), favorecido por la mayor demanda en establecimientos de comida, servicios de bebidas, concesionarios de alimentos y catering, en un contexto de expansión de locales, promociones comerciales y mayor actividad turística y gastronómica a nivel nacional. Paralelamente, el sector de electricidad, gas y agua registró crecimiento vinculado por la mayor generación de energía eléctrica y producción de agua potable, pese a la contracción en la distribución de gas natural tras la interrupción temporal del gasoducto de Camisea. Por su parte, el sector de servicios prestados a empresas registró un crecimiento explicado por la mayor demanda de servicios profesionales, administrativos, publicidad, consultoría y actividades vinculadas al turismo y la ejecución de proyectos de inversión.

Finalmente, el sector transporte, almacenamiento y mensajería reflejó un desempeño positivo sustentado por la mayor actividad del subsector transporte (+2.9%) por vía terrestre, aérea y acuática y del subsector de almacenamiento (+1.9%) por mayor tiempo de permanencia de mercancías en los espacios de almacén y mayor servicio de gestión logística en puertos marítimos.

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 el 2026, el PBI crecería 3.4% (RI mar-26: 3.2%) sustentando principalmente en un mayor dinamismo esperada de los sectores no primarios, asociado a la revisión al alza del gasto privado. Asimismo, el BCRP proyecta que la inflación interanual supere el rango meta, con tasas anuales de 3.8% para el 2026, en un escenario marcado por la incertidumbre política y económica nuevos choques de oferta y a una evolución más persistente de los precios destacó el impacto de los precios de combustibles en la trayectoria inflacionaria y posteriormente convergería a su rango meta en 2027 con 2.0%. Cabe señalar que la variación interanual de los precios sin incluir alimentos y energía (SAE) refleja adicionalmente un incremento temporal durante el primer trimestre, debido principalmente al reajuste tarifario en los servicios de agua y alcantarillado.

El balance de riesgos de la proyección de la inflación se revisa al alza. Entre los principales riesgos destacan: (i) un incremento en el riesgo de choques de oferta, distinguiendo entre aquellos de origen interno y externo, mientras que entre los factores que incidirían en una menor inflación se incrementa el riesgo de una demanda externa más débil.

El déficit fiscal acumulado (últimos 12 meses) disminuyó de 2.2% a 1.6% del PBI entre diciembre 2025 y mayo 2026. Dicha disminución obedece principalmente a la moderación en el crecimiento del gasto no financiero (+2.9%) como porcentaje del PBI, en línea con la consolidación fiscal. Por el lado de los ingresos corrientes, se prevé un mayor crecimiento real debido a los mayores precios de commodities, aunque estos caerían como porcentaje del PBI. Se esperaría que el déficit fiscal acumulado sea de 1.8% al 2026 y -1.5% al 2027.

Contexto del Sector Bancario

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

El Banco Interamericano de Finanzas (en adelante BanBif o el banco) recibió autorización de funcionamiento en febrero de 1991 para operar como banco comercial. Asimismo, en 1998, se autorizó la modificación de su denominación social de Banco Interamericano de Finanzas S.A.E.M.A. a Banco Interamericano de Finanzas S.A. (BIF), para luego modificarse nuevamente a Banco Interamericano de Finanzas. En septiembre del 2011, el banco presentó su nuevo logo e imagen corporativa (BanBif), producto de la implementación de una nueva estrategia comercial.

El objetivo de BanBif, es la intermediación financiera enfocada principalmente en los segmentos de medianas y grandes empresas, así como en banca personal. Acorde con la regulación local, está facultado a captar y colocar recursos financieros, además de efectuar servicios bancarios y operaciones de banca múltiple.

Grupo Económico

El banco forma parte del grupo empresarial de origen español Ignacio Fierro conocido como Grupo Fierro (en adelante el Grupo o IF). El Grupo surgió en la década de los 50 y actualmente cuenta con más de 10,000 colaboradores en 20 sectores económicos. Asimismo, tiene presencia en España, Tailandia, América Latina y Estados Unidos.

El Grupo Bancario IF se encuentra conformado por instituciones financieras como Banco Exterior (Venezuela), BanBif (Perú), Banco Internacional (Ecuador), Banco Internacional (Guatemala), International Finance Bank (USA), y Ebna Bank (Curazao). El Grupo opera en Perú desde el año 1961, y a la fecha se encuentra presente en distintos sectores, entre los que destacan banca y finanzas, químicos, plásticos, licores, y construcción. Perú y Argentina, es donde el Grupo cuenta con mayor presencia.

Accionistas y Directorio

Como resultado de la transferencia de la totalidad de las acciones que mantenía International Finance Corporation (IFC) a favor de Britton S.A. y Landy S.A., ambas empresas quedaron como únicas accionistas del Banco, manteniéndose la siguiente estructura accionaria:

ACCIONISTAS				
Accionistas	Acciones	V. Nominal	Importe (millones de S/)	Participación
Landy S.A (Suiza)	29.9	30.00	897.5	50.00%
Britton S.A (Suiza)	29.9	30.00	897.5	50.00%
Total	59.8	30.00	1,795	100.00%

Fuente: BanBif / Elaboración: PCR

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL - JUNIO 2026			
Directorio		Plana Gerencial	
Sandro Gustavo Fuentes Acurio	Presidente	Juan Carlos García Vizcaino	Gerencia General
Juan Carlos García Vizcaino	Vicepresidente	Glenn Oscar Fort Dasso	VP de Riesgo Crediticio
Eduardo Torres Llosa	Director	David Moses del Pino	VP de Negocios
Álvaro Merino Reyna	Director	Jorge Luis Sifuentes	VP de Tecnología y Operaciones
Vinka Samohod De La Villa	Director	Juan Carlos Orrego Gonzales	VP de Finanzas
Guillermo Álvarez-Calderón Meléndez	Director	Victor Larrea Vilela	VP de Asesoría Legal
		Kenneth Figuerola Duthurburu	VP de Control de Riesgos
		Hernán Berenguel Paredes	VP de Transformación y Estrategia
		Victor Orbezo Gayoso	VP de Productos, Analítica y Marketing
		Catherine Prevost Zarate	VP de Personas y Cultura
		César Martínez La Rosa	VP de Auditoría Interna

Fuente: BanBif / Elaboración: PCR

Responsabilidad Social Empresarial¹

Producto del análisis efectuado respecto a sus prácticas de Responsabilidad Social Empresarial, el banco cuenta con una política de sostenibilidad y desarrolla acciones orientadas a promover la eficiencia energética, aunque estas no se encuentran formalmente estructuradas, disponiendo de una mesa de ecoeficiencia en la que se definen proyectos de ahorro energético y económico. Asimismo, cuenta con programas que impulsan la gestión de residuos y el uso responsable del agua. El banco evalúa a sus proveedores mediante criterios ambientales a través de un cuestionario aplicado por un tercero. Además, cuenta con un programa de igualdad de oportunidades denominado Crece+, que fomenta la participación de los colaboradores en puestos específicos en coordinación con el área de Gestión del Talento. A su vez, prohíbe el trabajo infantil, aspecto contemplado en su Código de Ética, y dispone de una política de compensaciones adicionales a las exigidas por la normativa.

En cuanto a sus prácticas de Gobierno Corporativo, BanBif brinda los mismos derechos a los accionistas de una misma clase, cuenta con un área formal responsable de la comunicación con los accionistas, dispone de un reglamento formal para la Junta General de Accionistas y realiza las convocatorias dentro del plazo establecido en el estatuto. El banco permite la delegación de voto en las juntas, así como la incorporación de puntos a debatir, ambos mecanismos contemplados en el reglamento de la JGA. Asimismo, cuenta con un reglamento del Directorio y criterios definidos para la selección de directores independientes, además de efectuar seguimiento y monitoreo de potenciales conflictos de interés. Finalmente, el banco cuenta con una política de riesgos y un área de auditoría interna; sin embargo, no dispone de una política de información. No obstante, los avances en materia de gobierno corporativo son reportados en la memoria anual de la entidad.

Operaciones y Estrategia

Operaciones

El Banco enfoca sus operaciones principalmente hacia la banca mayorista, centrándose en el segmento de mediana y gran empresa, y en banca personas, segmento en el cual se dirige a clientes de nivel socioeconómico medio y alto. En relación con los productos dirigidos a personas, en los últimos años, el banco ha realizado esfuerzos para afianzar su posicionamiento a través de una mayor presencia de sus productos, además de mejorar la vinculación con sus clientes.

Actualmente tiene una política de expansión activa mediante campañas de captación y campañas publicitarias, entre otras medidas. Al presente corte, la concentración de oficinas en Lima-Callao presenta un nivel similar al de los últimos años, siendo 65.6% (40 oficinas) del total de 61. Para complementar su oferta de productos BanBif formó alianzas estratégicas con Global Net (red de cajeros más amplia del país), Multifácil (red nacional de agentes multibanco), entre otros, con lo cual extiende su presencia y cobertura.

Estrategia corporativa²

BanBif tiene como enfoque principal centrarse en el cliente y sus necesidades, con el compromiso de brindarles cada vez mayores niveles de calidad, cordialidad y oportunidad en el servicio. La estrategia del banco se sustenta en el enfoque hacia el pasivo transaccional de los clientes, el foco en la gran empresa y en personas de ingresos medios-altos, con el objetivo de ofrecer la mejor experiencia de servicio, optimizar los costos fijos, contar con el mejor equipo del mercado y disponer de tecnología de vanguardia. Asimismo, ha fortalecido la Banca Minorista, consolidando su posicionamiento en dicho segmento mediante mejoras en tiempos de atención y canales para productos como PLD en consumo, así como impulsando el programa Techo Propio en productos hipotecarios a solicitud de las inmobiliarias, adecuándose a las necesidades de sus clientes, en línea con su estrategia de consolidar aún más la relación con promotores vinculados al producto Techo Propio.

En 2026, BanBif proyecta mantener su enfoque como banco de relación, preservando su competitividad en los segmentos donde tiene mayor presencia y, a la vez, orientando en mayor medida el financiamiento hacia productos más rentables, como factoring, seguros, entre otros, que generen una mejor relación riesgo-rendimiento dentro del modelo conservador que viene desarrollando. Asimismo, espera continuar fortaleciendo el negocio de FaaS, con una base de clientes que incluye también entidades financieras, a fin de mejorar el INOF, impulsar los servicios de recaudación, pagos y domiciliaciones, así como seguir implementando mejoras e incrementar las ventas a través de canales digitales.

¹ Encuesta ESG 2026.

² Fuente: BanBif.

Productos

Los productos brindados por BanBif pueden ser catalogados en 4 líneas, como se muestra a continuación:

Banca Personas	7 tipos de préstamos entre los que resaltan: préstamo efectivo, compra de deuda, nuevo crédito Mivivienda, préstamos para maestrías, hipotecarios, vehiculares y préstamos por convenios. Por otro lado, ofrece 7 tipos de tarjetas de crédito, además de manejar 9 tipos de cuentas de ahorro. Finalmente, ofrece diversos servicios como fondos mutuos y seguros, entre otros.
Banca Empresa	Ofrece 7 tipos de financiamiento, resaltando avance inmobiliario, descuento de letras, cartas fianza, <i>factoring</i> , préstamo emprendedor ³ . Otros productos con los que cuenta son financiamiento revolvente de uso internacional con financiamiento en soles y dólares, tarjeta de crédito empresarial y tarjeta de negocio efectivo. Asimismo, ofrece ahorros empresariales en euros, soles y dólares.
Banca Seguros	i) Seguros tarjeta de crédito y débito, ii) S. Oncológico, iii) S. de Desempleo, iv) Soat, y v) Seguros para empresas.
Otros Servicios	BanBif ofrece también distintos servicios, como certificación de cheques, cheques de gerencia y de viajero, cobranzas y pagos, y servicios de recaudación, cajas de seguridad, custodia de valores, entre otros.

Posición competitiva

A jun-2026, BanBif registra un *market share* sobre los créditos directos de 4.0% (dic-2025: 3.9%), ubicándose en el quinto lugar del *ranking*, solo por detrás de los cuatro grandes bancos, presentando un crecimiento de su cartera en 8.7%. Por su parte, la cuota de mercado en los depósitos totales de la banca múltiple alcanzó el 3.8% (dic-2025: 4.0%), manteniéndose igual en el quinto lugar, con un crecimiento ligero de los depósitos de +0.9%. Los principales productos de crédito de BanBif mostraron un *market share* a jun-2026⁴: *factoring* 9.1%, comercio exterior 9.1%, *leasing* 6.4%, créditos hipotecarios 5.0% y descuentos 3.9%.

Riesgos Financieros

El banco mantiene un modelo de gestión de riesgos para identificar, analizar, evaluar y dar tratamiento a las posiciones a las que se encuentra expuesto BanBif. Por ello que el modelo de Gestión de Riesgos se divide en 3 líneas de defensa:

- Primera Línea: encargada de identificar, gestionar y reportar temas asociados a gestión de apetito al riesgo.
- Segunda línea: controlar y supervisar el estado de la gestión de los riesgos asumidos, garantizando que el perfil de riesgo de éste sea consistente al apetito de riesgo establecido.
- Tercera línea: responsable de garantizar que las políticas, métodos y procedimientos desarrollados para la administración y supervisión del Apetito de Riesgo estén implementados efectivamente en la gestión.

Riesgo de Crédito

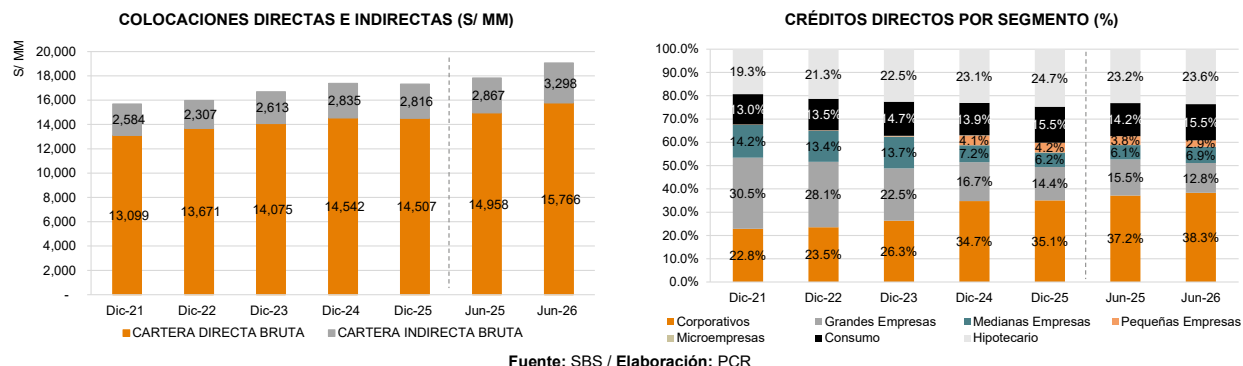
Calidad de Cartera

A jun-2026, el banco contó con un saldo de cartera de créditos totales (cartera directa e indirecta) por un monto de S/ 19,064 MM, mostrando un incremento de +10.1% (+S/ 1,742 MM) respecto a dic-2025, esto principalmente por la mayor cartera directa en +8.7% (+S/ 1,259 MM), así como un aumento de cartera indirecta en +17.1% (+S/ 482 MM).

En detalle, el crecimiento semestral de la cartera directa del segmento empresarial estuvo impulsado principalmente por el mayor saldo de colocaciones en los segmentos corporativo (+18.6% / +S/ 947 MM) y de medianas empresas (+21.9% / +S/ 195 MM). Este desempeño contrastó con la reducción observada en grandes empresas (-2.8% / -S/ 58 MM) y pequeñas empresas (-26.6% / -S/ 163 MM). Como resultado, la cartera directa del segmento empresarial en su conjunto creció +10.6% (+ S/ 922 MM). Asimismo, el segmento retail mantuvo una evolución positiva, sustentada en el crecimiento de las colocaciones de consumo en +8.9% (+S/ 200 MM) y del segmento hipotecario en +3.9% (+S/ 138 MM) respecto a dic-2025. En consecuencia, la cartera retail registró un incremento de +5.8% (+S/ 338 MM), mostrando una dinámica favorable, aunque a un ritmo menor que el segmento empresarial.

Respecto a los créditos empresariales por sector económico⁵, a jun-2026, registran a su vez un crecimiento semestral. En detalle, los sectores que tuvieron un aumento relevante fueron sectores como Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca (+S/ 417 MM), Información y Comunicaciones (+S/ 159 MM), Comercio (+S/ 126 MM), y la Industria Manufacturera (+S/ 123 MM), entre otros menores; contrastando con una disminución de créditos en sectores como Enseñanza (-S/ 50 MM), Act. Hogares como Empleadores y Órganos extraterritoriales (-S/ 50 MM) y Actividades Inmobiliarias (-S/ 49 MM), así como en otras actividades en menor magnitud. Al respecto, la evolución de las actividades económicas estará influenciada por un entorno de tasas de interés estables y favorables en el mercado. Asimismo, la tasa de desempleo se viene reduciendo gradualmente⁶, por lo que podría mantenerse estable el consumo en los próximos trimestres.

En esa misma línea, la cartera indirecta mostró un crecimiento durante el semestre, sustentado en el incremento de las cartas fianza y cartas de crédito emitidas, pese al menor saldo de aceptaciones bancarias.



En cuanto al indicador de cartera atrasada o morosidad, este viene registrando una reducción semestral, siendo al corte 3.1% (dic-2025: 3.5%). En esa línea, el saldo de cartera atrasada⁷ totalizó S/ 492 MM, monto menor en 2.8% (-S/ 14 MM) respecto a dic-2025, lo cual se dio por la reducción de atrasos principalmente en los segmentos de corporativos, grandes empresas, medianas empresas y consumo, contrastando algunos incrementos en pequeñas empresas e hipotecarios. Es importante mencionar que la mora de microempresas es alta, pero el peso en el portafolio es mínimo, sin mayor impacto en el agregado, en línea con la estrategia de reducir el financiamiento a este segmento.

³ Cubre necesidades de capital de trabajo en medianas y pequeñas empresas.

⁴ Fuente: SBS.

⁵ Fuente: SBS. No incluye créditos de consumo ni hipotecarios. A partir de jul-2024, se modificó el Anexo 3 para que considere las secciones y divisiones adoptadas por INEI en la revisión 4 del CIU.

⁶ Fuente: BCRP. Nota Semanal N° 33 – 2026. Tasa de Desempleo (media móvil 3 meses) pasa de 6.8% de ene-mar 26 a un 4.9% de abr-jun 26.

⁷ Créditos Atrasados (Vencidos + Cobranza judicial).

En cuanto al indicador de cartera de alto riesgo (CAR), este disminuyó a 4.4% (dic-2025: 4.9%), favorecido por el crecimiento de la cartera y la reducción de los créditos atrasados, pese al ligero incremento de los refinanciamientos durante el último semestre. A nivel de segmentos, el desempeño estuvo asociado a la estabilidad de la morosidad en préstamos y comex del segmento corporativo, así como a la reducción de la morosidad en comex de grandes empresas y en préstamos a medianas empresas, lo que compensó parcialmente el aumento de la morosidad de los préstamos en los créditos hipotecarios.

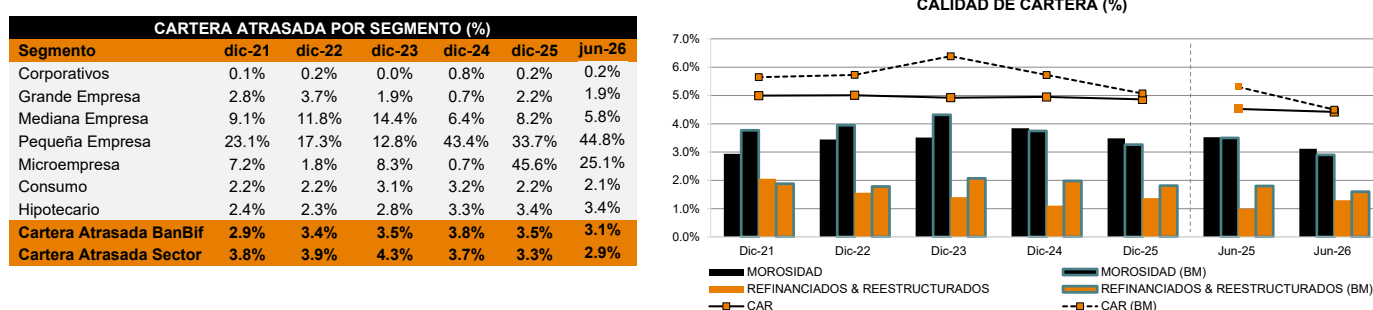
Cabe precisar que, históricamente, la morosidad de cartera del BanBif ha estado por debajo del sector y alrededor de 3-4%, el cual se da por la política crediticia del banco de otorgar créditos de mediano-bajo riesgo, con enfoque mayorista; no obstante, a la fecha de corte, se mantiene ligeramente por encima del sector pero sin mayor desviación respecto al histórico.

Respecto al indicador de mora real⁸ ajustada, esta se redujo en 70 pbs respecto a dic-2025, siendo 5.3% al corte, ello en línea con un mejor comportamiento de cartera a nivel general en la banca, que podría estar ligado a un contexto económico más favorable y a la recuperación de algunos sectores rezagados en cortes previos, reflejándose en menores castigos (-10.6%; -S/ 18 MM) a nivel semestral.

En cuanto al indicador de cartera pesada⁹, se ubicó en 5.2%, 60 pbs por debajo de dic-2025, debido a la menor participación de los créditos clasificados en las categorías dudoso y pérdida, así como al mayor peso de los créditos en condición normal; no obstante, los clientes clasificados como deficiente también incrementaron su participación a expensas de los créditos con problemas potenciales.

En cuanto a los ratios de cobertura de atrasos, estos se han visto favorecidos por la menor morosidad, dando un indicador de 186.1% (dic-2025: 171.4%); mientras que para la cartera de alto riesgo la cobertura fue de 131.5% (dic-2025: 123.0%), cubriéndola en su totalidad, y posicionándolo por encima del promedio de la banca múltiple, mostrando una protección adecuada respecto a lo sugerido por el regulador y a nivel relativo del sector.

Finalmente, según el presupuesto, considerando el potencial impacto climático y el deterioro de algunos clientes puntuales, se espera que el ratio de mora pueda ubicarse en un nivel cercano al ~3.7% para el 2026, mientras se estima un CAR de aproximadamente ~4.7%. Estos estarían en línea a lo reportado por la banca.



Fuente: SBS / Elaboración: PCR

Riesgo de Liquidez

El banco cuenta con un Comité de Riesgos y una Gerencia de Tesorería y Mercado de Capitales, las cuales revisan de manera mensual la liquidez del banco y establecen parámetros que sirvan en la administración del riesgo de liquidez como: límites de liquidez, análisis de brechas de descalce por plazos de vencimiento, diversificación de fuentes de financiamiento, pruebas de estrés, entre otras. BanBif continúa avanzando en su proceso de alineamiento con estándares internacionales, como los establecidos por Basilea III. Acorde con la adaptación a dichos estándares, se implementaron nuevos indicadores y modelos de medición de riesgo de liquidez, además de límites internos adicionales y señales de alerta temprana.

A jun-2026, el Activo Total del Banco totalizó S/ 22,783 MM, mostrando una disminución semestral de 1.9% (-S/ 438 MM). La variación corresponde principalmente a una reducción del disponible (-S/ 1,626 MM) y de las inversiones disponibles para la venta (-S/ 289 MM); contrastando con el incremento de la cartera de créditos netos (+S/ 1,230 MM) y los fondos interbancarios (+S/ 73 MM). El activo de BanBif se encuentra compuesto principalmente por la cartera de créditos neta (65.1%), seguido del disponible (16.0%), las inversiones netas (13.1%), y el resto en otros activos menores. La composición del activo muestra proporciones similares a períodos anteriores y en línea a las características de la regulación y giro del negocio.

Por su parte, el pasivo total del Banco totalizó S/ 20,489 MM, una disminución semestral de -2.5% (-S/ 529 MM). Esta variación se explica principalmente por el menor saldo de adeudos y obligaciones financieras (-S/ 418 MM), asociado a la amortización de obligaciones con bancos corresponsales del exterior que mantenían saldos al cierre de diciembre de 2025, tales como Bank of Montreal, Standard Chartered Bank, Commerzbank FK y Wells Fargo, así como por la reducción de la deuda de largo plazo con FMO. Asimismo, contribuyó el menor saldo de cuentas por pagar (-S/ 273 MM), debido a una disminución de las operaciones de reporte de divisas con el BCRP. En contraste, las obligaciones con el público aumentaron en S/ 264 MM, con una tasa promedio de depósitos a plazo cercana a ~3.8%.

El pasivo de BanBif se compone principalmente por obligaciones con el público (78.2%), seguido de adeudos y obligaciones financieras (8.4%), cuentas por pagar (4.9%); el restante entre otros pasivos menores. La composición del Pasivo muestra proporciones comparables con períodos anteriores, sin variaciones sustanciales que representen un riesgo en la estructura del financiamiento del Banco.

En cuanto a los ratios de liquidez, se tiene que el promedio de saldos diarios mensual en MN¹⁰ se ubicó en 29.9% y en ME¹¹ de 47.7% (dic-2025: 39.0% y 46.5%, respectivamente) respecto de los pasivos diarios de corto plazo. Si bien el indicador en MN se situó por debajo de su promedio histórico, el de ME se mantuvo en niveles superiores, cumpliendo en ambos casos con los límites regulatorios¹². Frente a la banca múltiple, BanBif registró una posición de liquidez en MN ligeramente superior al promedio del sector (28.6%). Asimismo, el Ratio de Cobertura de Liquidez fue de 125.7% en MN y 162.6% en ME, y el total en 140.9%, todos por encima del mínimo regulatorio¹³, mientras que la concentración de depositantes top 10 y 20 fue de 15.5% y 22.0%.

El Ratio de Financiación Neta Estable refleja la composición estable de financiación respecto a los activos y exposiciones fuera de balance que tiene el banco. Así, este ratio fue de 106.3% (dic-2025: 108.6%), el cual es adecuado y está por encima del mínimo regulatorio. Al respecto, si bien hubo una mayor presencia de financiamiento mayorista (institucional y gobierno) y minorista (personas naturales), el ratio disminuyó ligeramente principalmente debido a los incrementos de disponible y créditos asociados a la financiación estable requerida.

⁸ Cartera en Alto Riesgo + Castigos (suma de los últimos 12 meses) / Cartera Directa Bruta + Castigos (suma de los últimos 12 meses).

⁹ Cartera por riesgo deudor calificada en Deficiente + Dudoso + Pérdida.

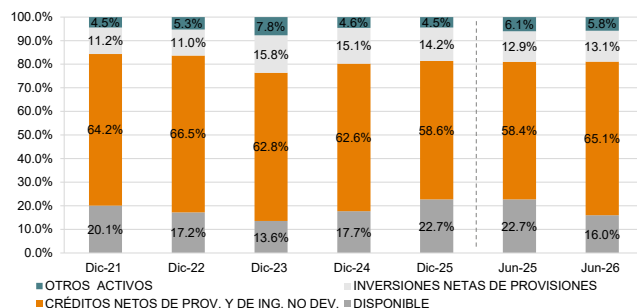
¹⁰ Moneda Nacional.

¹¹ Moneda Extranjera.

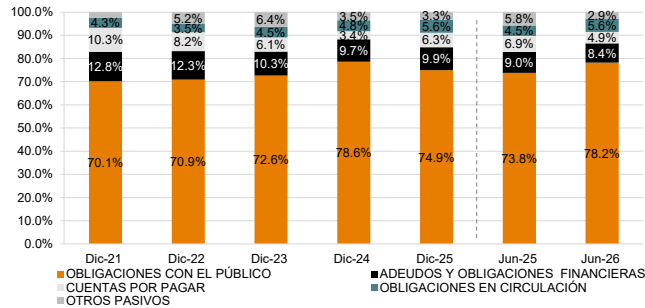
¹² Límites regulatorios: MN: 10% y ME: 25%, dado que la concentración de 20 principales depositantes es mayor a 25%.

¹³ A partir de enero 2024 entró en vigor el nuevo Reglamento para la Gestión del Riesgo de Liquidez (Resolución SBS N°4221-2023), que establece una nueva forma de cálculo para los ratios de cobertura de liquidez y nuevos límites legales para los ratios en moneda nacional (>= 80%), moneda extranjera (>= 100%) y total (>= 100%). El RFNE mínimo es 90% desde dic-2025.

ESTRUCTURA DEL ACTIVO (%)



ESTRUCTURA DEL PASIVO (%)

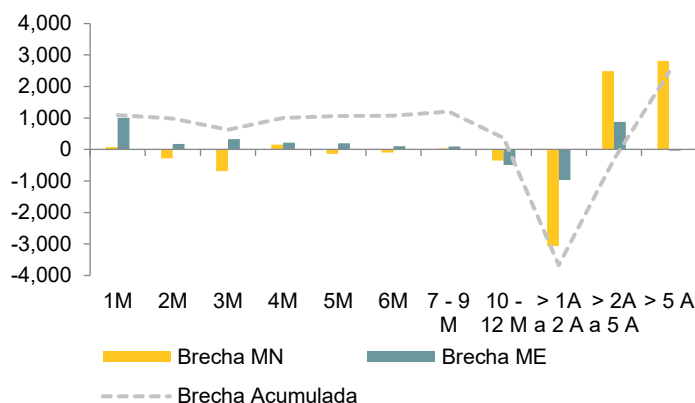


Fuente: SBS / Elaboración: PCR

Por su parte, las brechas de liquidez por plazos de vencimiento en moneda nacional (MN) mostraron descensos en los tramos de 2-3M, 5-6M, 10-12M y de 1-2A, explicados principalmente por supuestos regulatorios sobre vencimiento de obligaciones vista con grandes acreedores, algunos certificados, y otras operaciones de reporte; mientras que para el tramo largo se da por fuertes supuestos del regulador sobre el vencimiento de captaciones vista y ahorros que presionan la liquidez. Sin embargo, la brecha acumulada total en MN fue positiva por los tramos largos, totalizando saldo final de S/ 951 MM.

Respecto a la brecha de liquidez en moneda extranjera (ME), esta fue negativa en el tramo de 10-12M, 1-2A y >5A, explicados por el vencimiento de algunos adeudos y obligaciones financieras con entidades del exterior, así como el vencimiento de cuentas a plazo menos estables y operaciones de reporte. Asimismo, los supuestos del regulador sobre captaciones en vista y ahorros menos estable para el tramo largo. A pesar de ello, la brecha acumulada total en ME fue positiva por el tramo largo >5A, totalizando un saldo final de S/ 1,507 MM. Así, de forma acumulada total, se presenta un calce negativo en algunos tramos debido a los factores mencionados; sin embargo, la brecha acumulada final es positiva, totalizando S/ 2,458 MM.

BRECHA TOTAL DE LIQUEZ POR PLAZOS (S/ MM)



Fuente: BanBif / Elaboración: PCR

Respecto al plan de contingencias en escenarios de estrés de liquidez, dada la naturaleza volátil del vencimiento de las captaciones como ahorro, vista y depósitos, principalmente en moneda local, esta se sustenta en pactar principalmente operaciones repo de cartera de bonos soberanos con el BCRP, además de hacer conversión de moneda en casos de calces positivos de alguna, y usar flujos del disponible conforme se necesite.

Si bien estas operaciones generan mayores costos financieros, el banco viene demostrando estabilidad, por lo que la estrategia que utiliza para cubrir los vencimientos no altera de manera relevante sus resultados operativos. La estructura de activos y pasivos mantiene proporciones similares respecto a períodos anteriores, manteniendo similares los niveles de liquidez, salvo variaciones propias de las operaciones diarias. La posición de liquidez del banco permite contar con la capacidad de cumplir con sus obligaciones exigibles con los activos más líquidos (porción importante en inversiones muy líquidas).

Los ratios de liquidez de BanBif se encuentran en línea a lo presentado por el sector de banca múltiple. Además, el banco participa de forma activa en el mercado de valores, realizando emisiones de deuda con una demanda importante, para cubrir los vencimientos de fondeo de corto plazo y extender su duración, de manera que sea más favorable las brechas de liquidez.

Riesgo de Mercado

La responsabilidad de identificar, medir y controlar oportunamente los riesgos de mercado del banco se encuentra a cargo de la Vicepresidencia de Control de Riesgos, unidad independiente de las áreas de Tesorería y Mercado de Capitales, y Operaciones, la cual revisa el perfil global de riesgo de mercado y vigila las exposiciones, realizando análisis de sensibilidad bajo diversos escenarios. Las políticas, procedimientos y metodologías son revisados y evaluados constantemente por la Gerencia de Control de Riesgos y el Comité de Activos y Pasivos del Banco (ALCO) bajo los lineamientos de exposición de cada riesgo.

Riesgo cambiario

El control que realiza el banco a exposiciones cambiarias y de tasa se realiza mediante la implementación de modelos VaR, el cual utiliza herramientas estadísticas para establecer la probabilidad de pérdida en un intervalo de tiempo y bajo un nivel de confianza establecido, la cual se espera que no sea superada; asimismo, utiliza el Método de Simulación Histórica para su portafolio, considerando la correlación entre la volatilidad de las monedas. Además de ello, BanBif establece límites de pérdida máxima diaria (*Stop Loss*) como alertas tempranas. De manera similar, se mide la exposición a operaciones *forward* del banco, mediante las valorizaciones de la cartera de *forward* en la moneda local, después de esto se procede a calcular la ponderación de los activos por riesgo según la regulación SBS.

A jun-2026, los Activos de BanBif en ME alcanzaron los S/ 8,120 MM, con una participación del 35.6% del total de activos, mientras que el 30.4% de los créditos netos y 30.7% de los ingresos financieros son en ME, lo cual va acorde a los tipos de financiamientos que otorga como comercio exterior y factoring/descuentos a corporativos.

En tanto, los Pasivos en ME totalizaron S/ 7,576 MM, representando el 37.0% del total de pasivos. Es importante mencionar que el 36.4% de las obligaciones con el público y 31.6% de sus gastos financieros corresponden a ME.

POSICIÓN GLOBAL EN MONEDA EXTRANJERA						
BanBif (En S/ MM)	dic-2021	dic-2022	dic-2023	dic-2024	dic-2025	jun-2026
a. Activos en ME	7,437.1	7,408.4	7,899.9	8,441.3	8,103.6	8,120.3
b. Pasivos en ME	7,534.8	7,357.0	8,155.2	8,094.4	7,531.2	7,575.9
c. Posición Contable en ME	-97.7	51.4	-255.3	346.9	572.4	544.4
d. Posición Neta en Derivados en ME	163.6	-42.6	279.5	-289.6	-568.6	-534.2
e. Posición Global en ME (c+d)	65.9	8.8	24.1	57.3	3.8	10.2
Patrimonio efectivo	2,140.7	2,374.9	2,523.4	2,694.5	3,011.4	3,072.2
Posición global en ME / Patrimonio efectivo	3.1%	0.4%	1.0%	2.1%	0.1%	0.3%

Fuente: BanBif / Elaboración: PCR

El banco obtuvo así una posición contable en ME de sobrecompra de S/ 544 MM y una posición neta en derivados en ME de -S/ 534 MM, generando una ligera exposición global de sobrecompra¹⁴ de ~S/ 10 MM; siendo porcentaje reducido del patrimonio efectivo acorde con la regulación local y que no generaría una pérdida potencial en la solvencia del banco.

Riesgo de Tasa de Interés

BanBif cuenta con dos modelos para la medición de este riesgo, el modelo regulatorio establecido por la SBS, el cual calcula el descalce entre los activos y pasivos con las fechas de precio para determinar las ganancias, y el valor patrimonial en riesgo. El primero se realiza sobre la base del descalce acumulado a un año por moneda, y el segundo calcula el descalce marginal de las 14 bandas establecidas ponderado por la sensibilidad. En cuanto al modelo interno, éste se basa en la determinación de descalces para una determinada banda de vencimiento, los cuales son ponderados posteriormente por su sensibilidad al riesgo; asimismo se obtienen ratios de control con los cuales se determinará las acciones a seguir.

Cabe resaltar que los indicadores GER (Ganancia en Riesgo), de movimiento de tasas en los tramos de corto plazo que afectan al margen financiero, y el VPR (Valor patrimonial en Riesgo) que contempla todos los tramos en que las tasas afectan los flujos futuros del banco respecto al patrimonio, estos fueron 1.1% y 12.7% del valor del patrimonio efectivo respectivamente, ratios que están por debajo del límite máximo sugerido por el regulador¹⁵, sin embargo, su VPR es el más alto del sector. Asimismo, la GER representa el 19.8% de la utilidad neta, la cual la compromete de forma moderada ante una variabilidad importante en las tasas en el sistema en el corto plazo.

Respecto al Valor en Riesgo (VaR) con simulación histórica y pruebas de estrés muestra un VaR total de -S/ 1.0 MM, representando 0.3% de la utilidad neta del ejercicio; asimismo, representó el 0.8% del valor de mercado de la cartera de negociación incluyendo posición neta en monedas. Esto refleja una baja pérdida esperada respecto a los resultados generados y la cartera de negociación, tomando en cuenta la exposición a la volatilidad de tasas y cambiaría durante el corte evaluado.

VALOR EN RIESGO A JUNIO 2026		
Valor en Riesgo al cierre jun-2026	VaR	VaR Estresado (S/ MM)
Riesgo de Tasa de Interés (S/ MM)	-0.6	-1.4
Riesgo Cambiario en la Cartera (S/ MM)	-0.4	-0.7
Riesgo Total (S/ MM)	-1.0	-1.9
Riesgo Total / Utilidad Neta Anualizada	-0.3%	-0.6%
Riesgo Total / Valor de Mercado de Inversiones	0.8%	1.5%

Fuente: Anexos SBS / Elaboración: PCR

Riesgo de Solvencia

El Banco ha realizado capitalizaciones constantes de las utilidades generadas en cada ejercicio. Por su parte, los ajustes al patrimonio corresponden a la valorización a valor razonable del portafolio de inversiones disponible para la venta compuesto por Certificados de Depósitos del BCRP, y del portafolio reclasificado, donde su ajuste se realizará en resultados a lo largo de la vida restante de la inversión; así también, esto considera la pérdida en swaps de tasas de interés de cobertura para mitigar fluctuaciones de la Libor en los pasivos. El Patrimonio Neto del Banco se encuentra compuesto por el capital social y adicional (81.8%), reservas (9.8%) y el resultado del ejercicio (7.1%) como principales cuentas. La composición patrimonial muestra proporciones similares a períodos anteriores, sin comprometer su posición, aunque con ligero aumento en el peso de los resultados netos dado el crecimiento de estos.

A jun-2026, el Patrimonio Efectivo del Banco cerró en S/ 3,072 MM, mostrando un crecimiento semestral de +2.0% (+S/ 60 MM). La variación corresponde al incremento interanual en el Patrimonio Efectivo Nivel 1 de +5.1% (+S/ 108 MM) dada la mayor capitalización, mayores reservas, utilidades del ejercicio y valorización de inversiones disponibles a la venta. En contraste, el Patrimonio Efectivo Nivel 2 disminuyó en -5.3% (-S/ 47 MM) dada la menor emisión de bonos subordinados, pese al incremento de adeudos subordinados y mayores provisiones por créditos en cobranza dudosa.

Por su parte, los requerimientos patrimoniales se registraron en S/ 2,042 MM, mostrando un crecimiento semestral de 11.2% (+S/ 205 MM) dado un mayor requerimiento para riesgo de crédito en 12.4% (+S/ 206 MM), totalizando un saldo de S/ 1,866 MM; asimismo, se incrementó el requerimiento por riesgo operativo en 5.1% (+S/ 7 MM), totalizando los S/ 140 MM, ligado a los mayores resultados brutos generados en promedio; ello fue contrastado por el menor riesgo de mercado (18.4% / -S/ 8 MM), totalizando los S/ 36 MM, ante la menor posición contable en moneda extranjera.

Como consecuencia de lo anterior, el Ratio de Capital Global (RCG) se situó en 15.0%, inferior al cierre anterior (16.4%), y por debajo del promedio del sector de banca múltiple (17.0%), aunque manteniéndose por encima de lo establecido por la SBS a la fecha (10.0%)¹⁶. El RCG del banco se encuentra al mismo nivel que el establecido en la tolerancia interna (15.0%), en tanto avanza la estructuración de una emisión de bono subordinado con el IFC para fortalecer su posición de solvencia. En la misma línea, el TIER 1 o Ratio Capital Nivel 1 se encuentra actualmente en 10.9%, menor en -60 pbs respecto al a dic-2025, manteniéndose por debajo del sector (13.0%). Se considera que el nivel de solvencia actual de BanBif es adecuado, dado que su crecimiento y calidad de activos van en línea con la rentabilidad que genera.

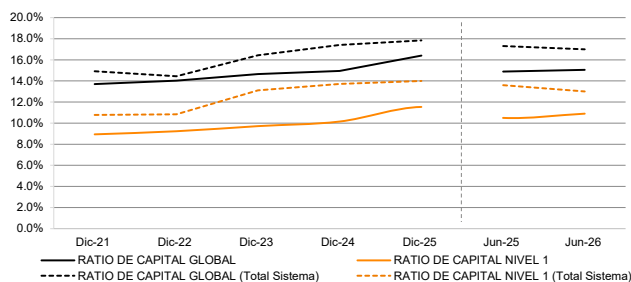
Por último, el indicador de endeudamiento patrimonial se registra actualmente en 8.9 veces, menor al de dic-2025 (9.5 veces), como resultado de las capitalizaciones que realiza el banco para fortalecer su patrimonio y los mayores resultados, y soportar el incremento de las captaciones. Sin embargo, es importante destacar que el endeudamiento patrimonial del Banco se presenta por encima del promedio del sector de banca múltiple (6.7 veces), comportamiento que se ha mantenido a lo largo de la evolución en las operaciones. El Patrimonio del BanBif presenta un crecimiento impulsado por la capitalización de utilidades y la generación de resultados a través de las operaciones. Dichas aportaciones resultan en la estabilidad de los niveles de solvencia patrimonial a lo largo del histórico del Banco, encontrándose dentro de sus límites de tolerancia establecidos por la administración, presentando holgura respecto a los requerimientos de la regulación. La posición patrimonial muestra que BanBif cuenta con la solidez adecuada para hacer frente a escenarios adversos e inciertos en la economía.

¹⁴ SBS 1882-2020: La SBS actualizó el límite de posición global de sobrecompra de las empresas, el cual no podrá ser mayor al diez por ciento (10%) del patrimonio efectivo o al promedio de las posiciones globales como porcentaje del patrimonio efectivo que haya registrado la empresa durante el período comprendido entre dic-2019 y may-2020, el que resulte mayor. El de sobreventa se mantiene en (10%) del patrimonio efectivo. SBS 2628-2020: indica que la posición contable neta de sobreventa/sobrecompra en productos financieros derivados de moneda extranjera, no podrá ser mayor al ochenta por ciento (80%) de su patrimonio efectivo o a mil quinientos millones de soles (S/ 1,500 millones), el que resulte mayor.

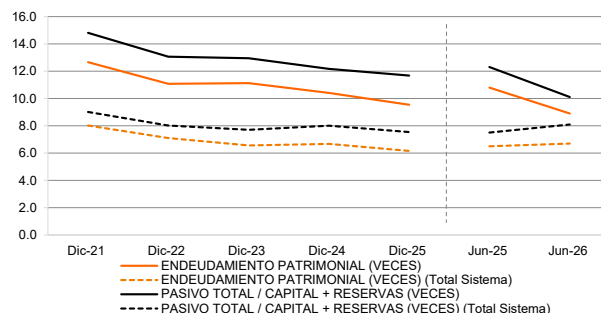
¹⁵ SBS: GER <5% y VPR <20%.

¹⁶ Conforme la resolución SBS N° 03952-2022: a partir de mar-25 en 10.0%.

EVOLUCIÓN DEL RATIO DE CAPITAL GLOBAL (%)



ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL (VECES)



Fuente: SBS / Elaboración: PCR

Riesgo Operativo

El riesgo operacional es la posibilidad de ocurrencia de pérdidas debido a procesos inadecuados, fallas del personal, de la tecnología de información, o eventos externos. La política general de riesgo operacional está basada en el concepto de Buen Gobierno Corporativo. En este sentido, el modelo de gestión del Banco está sustentado en metodologías y procedimientos que permiten identificar, evaluar y seguir esta clase de riesgo, estableciendo medidas de mitigación para minimizar su exposición, de acuerdo con el apetito y tolerancia de este, reduciendo con ello su impacto en la organización.

El banco cuenta con un sistema de gestión de riesgo operacional, cuyas metodologías le permiten tomar decisiones oportunas sobre la gestión de los riesgos a los que está expuesto. Toda esta gestión es complementada con el seguimiento de planes de acción y el monitoreo de indicadores de riesgo operacional (*Key Risk Indicator*, KRI). Además, se cuenta con un sistema de apetito definido por líneas de negocio, lo cual permite contar con una segmentación adecuada, en base a la naturaleza de los productos y procesos del banco. Complementario a ello, se cuenta con un sistema de gestión de continuidad del negocio y un sistema de gestión de seguridad de la información, que permite poder gestionar escenarios de interrupción, atención de vulnerabilidades, entre otros, cuyos resultados son revisados mensualmente, en los Comités del Banco (Comité de Riesgos No Discrecionales, y Comité de Riesgos).

Prevención de Lavado de Activos

BanBif cuenta con un enfoque basado en las 40 recomendaciones del Grupo de Acción Financiera Internacional sobre el Blanqueo de Capitales (GAFI)¹⁷ en materia de prevención de lavado de activos. Las recomendaciones expedidas por el organismo abarcan el sistema jurídico, penal, y policial, el sistema financiero y su reglamentación y la cooperación internacional. Asimismo, el sistema de prevención de lavado de activos y financiamiento de terrorismo del banco se somete periódicamente a revisiones por la SBS, así como también a revisiones realizadas por firmas de auditoría externa y por el área de auditoría interna.

El Sistema de Prevención de Lavado de Activos de BanBif y los mecanismos de prevención se sustentan en el conocimiento del cliente, el compromiso y la capacitación del personal. En este sentido, el banco cuenta con un sistema de información de control de lavado de dinero, así como con un sistema de administración de riesgo, el cual analiza los factores de riesgos y determina un puntaje. A jun-2026, se detectaron 58 operaciones inusuales por ~S/ 166 MM y 35 operaciones sospechosas por ~S/ 1,125 MM. Asimismo, durante el primer semestre del 2026 no se mantienen ningún cliente en la lista de clientes excluidos del registro de operaciones.

Resultados Financieros

A jun-2026, BanBif, registro Ingresos por Intereses por S/ 770 MM, monto mayor en +0.2% (+S/ 1 MM), dado el mayor rendimiento del disponible y las inversiones a vencimiento, pese al menor rendimiento de la cartera de créditos y las inversiones disponibles para la venta. Por su parte, el Gasto Financiero totalizó los S/ 349 MM, una reducción de -6.0% (-S/ 22 MM), lo cual está relacionado al menor costo de las captaciones del público, de los adeudos y depósitos del sistema financiero. Así, el resultado bruto fue de S/ 421 MM, monto mayor en +5.9% (+S/ 23 MM) interanual.

En cuanto a las provisiones para créditos directos, estas se redujeron en -7.1% (-S/ 7 MM), siendo el flujo semestral de S/ 95 MM, en línea con un menor riesgo observado en la cartera. Consecuentemente, el resultado financiero neto registró los S/ 327 MM, mayor en +10.4% (+S/ 31 MM) interanual. Así, el margen financiero neto representó el 42.4% de los ingresos financieros del banco (jun-2025: 38.5%).

Por su parte, los Ingresos por Servicios Financieros totalizaron los S/ 122 MM, mayor al año previo en 8.9% (+S/ 10 MM), dado el incremento de ingresos por cobranzas y comisiones seguros clientes; mientras que los Gastos por Servicios Financieros totalizaron los S/ 64 MM, mayor al año previo en 23.4% (+S/ 12 MM), esto ante el incremento de los gastos de seguros por cuenta clientes y otros gastos financieros diversos.

El Resultado de Operaciones Financieras (ROF) fue de S/ 53 MM, monto menor en -4.9% (-S/ 3 MM) respecto al año previo, lo cual se explica por el resultado de derivados de negociación y cobertura; pese a la mayor utilidad por diferencia de cambio.

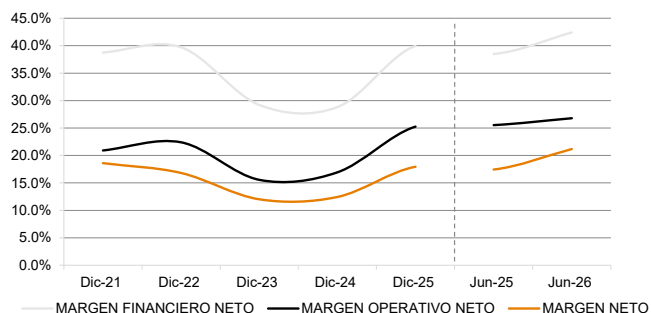
En cuanto a los Gastos Administrativos, estos totalizaron S/ 232 MM, mostrando un incremento de +7.3% (+S/ 16 MM), principalmente en gastos de personal y servicios de terceros. En esa línea, el indicador de eficiencia administrativa¹⁸ subió a 26.0% (jun-2025: 24.5%), mostrando un adecuado manejo de este gasto ya que no absorbe parte relevante de los ingresos operativos del banco. Así, el resultado operativo neto fue de S/ 206 MM, mayor en +5.1% (+S/ 10 MM), representando un margen de 26.8% (jun-2025: 25.5%).

Finalmente, luego de otros ingresos y gastos y pago de impuestos, la Utilidad Neta del Banco fue de S/ 163 MM, reflejando un incremento de +21.5% (+S/ 29 MM) interanual y un margen neto de 21.2% (jun-2025: 17.4%), lo cual se ve reflejado en el ahorro de costos en el fondeo, así como una normalización gradual de las provisiones de cartera. Este resultado generó un indicador de ROE y ROA de 13.9% y 1.3%, los cuales son superiores a lo mostrado históricamente, pero menores respecto al registrado por el promedio de la banca múltiple.

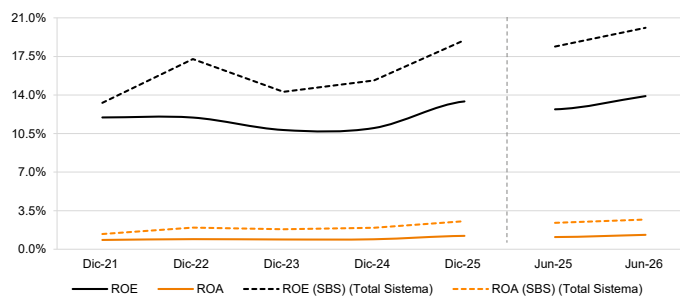
¹⁷ Organismo intergubernamental, tiene como propósito elaborar y promover medidas para combatir el blanqueo de capitales.

¹⁸ Gastos Administrativos / Ingresos por Intereses + Ingresos por Servicios Financieros.

MÁRGENES DE RENTABILIDAD (%)



INDICADORES DE RENTABILIDAD (%)



Fuente: SBS / Elaboración: PCR

Instrumentos en Circulación

VALORES Y TÍTULOS EMITIDOS POR EL BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS (JUN-2026)

Segundo Programa de Bonos Subordinados

Hasta por un monto máximo de US\$ 60.00 MM o su equivalente en Soles con una duración de dos años contados a partir de la fecha de inscripción en la SMV, plazo renovable, a criterio del Emisor. El destino de los recursos será para la realización de operaciones propias del giro del banco, teniendo como único respaldo el patrimonio del banco, además no cuentan con garantías específicas.

	2da Emisión	2da Emisión
Monto en Circulación	US\$ 7.0 MM	US\$ 15.0 MM
Serie	A	B
Tasa de interés	5.90%	5.70%
Fecha de colocación	25-oct-17	22-nov-17
Fecha de redención	26-oct-27	23-nov-27

Tercer Programa de Bonos Subordinados

Hasta por un monto máximo de US\$ 100.00 MM o su equivalente en Soles con un plazo de diez años, tomando en consideración que BanBif desea que la deuda subordinada derivada de los Valores sea considerada para el cálculo del patrimonio efectivo nivel 2. El destino de los fondos será para necesidades de financiamiento del emisor y/o financiar operaciones propias del negocio.

	2da Emisión	3era Emisión
Monto en Circulación	S/ 98.7 MM	S/ 98.0 MM
Serie	A	A
Tasa de interés	7.0625%	5.90625%
Fecha de colocación	27-feb-19	22-oct-19
Fecha de redención	28-feb-29	23-oct-29

Quinto Programa de Certificados de Depósitos Negociables

Instrumentos representativos de deuda con plazos de vencimientos no mayores a un año y hasta por un monto máximo de US\$ 200 MM o su equivalente en moneda nacional. No cuentan con garantía específica sobre los activos o derechos del Emisor, estando respaldados genéricamente con su patrimonio.

Plazo del programa: 360 días.

Estructurador: Credicorp Capital

	1ra Emisión	1ra Emisión	1ra Emisión	1ra Emisión	1ra Emisión
Monto en Circulación	S/ 120.0 MM	S/ 140.0 MM	S/ 99.2 MM	S/ 103.3 MM	S/ 120.0 MM
Serie	D	E	F	G	H
Tasa de interés	4.75000%	4.68750%	4.56250%	4.40625%	4.50000%
Fecha de colocación	16-ene-25	11-abr-25	26-jun-25	21-ago-25	04-dic-25
Fecha de redención	12-ene-26	09-abr-26	22-jun-26	17-ago-26	30-dic-26

Anexos

BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS (miles de soles)							
Balance General (S/ Miles)	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	dic-25	jun-25	jun-26
ACTIVOS							
Disponible	3,829,935	3,326,221	2,880,734	3,876,187	5,286,952	5,488,764	3,661,142
Fondos Interbancarios	-	30,012	-	3,001	56,733	30,004	130,015
Inversiones Disponibles para la Venta	1,154,664	1,209,454	2,501,716	2,471,251	2,393,443	2,225,217	2,104,817
Cartera De créditos Netos	12,367,045	12,914,777	13,387,455	13,806,562	13,727,188	14,200,970	14,957,097
Cartera de Créditos Vigentes	12,545,672	13,099,509	13,502,410	13,942,663	13,901,902	14,395,331	15,188,825
Cartera de Créditos Reestructurados	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de Créditos Refinanciados	258,646	204,441	188,935	150,388	186,677	136,882	192,170
Cartera de Créditos Vencidos	106,296	118,376	88,123	127,523	96,016	100,454	84,461
Cartera de Créditos En Cobranza Judicial	278,251	352,576	406,476	431,260	409,734	426,513	406,930
(-) Provisiones para Créditos	(821,820)	(860,125)	(798,489)	(845,272)	(867,141)	(858,210)	(915,289)
Cuentas por Cobrar	86,266	71,690	67,519	51,190	103,433	61,669	269,407
Impuesto a la Renta Diferido	138,056	143,189	124,258	137,662	151,829	141,624	162,052
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	133,662	127,231	139,114	128,980	125,301	124,560	128,544
Otros Activos	1,371,190	1,423,496	2,001,767	1,378,541	1,376,348	1,859,366	1,370,098
Total Activo	19,080,818	19,246,070	21,102,563	21,853,374	23,221,227	24,132,174	22,783,172
PASIVOS							
Obligaciones con el Publico	12,442,739	12,592,432	14,251,873	15,801,535	15,848,775	16,421,119	16,113,183
Obligaciones a la Vista	3,218,509	2,752,839	3,428,502	4,738,624	5,107,406	4,570,777	4,705,141
Obligaciones por Cuentas De Ahorro	2,990,567	2,490,651	2,032,948	2,798,196	3,506,147	3,129,397	4,001,505
Obligaciones por Cuentas A Plazo	6,111,002	7,235,180	8,711,245	8,160,599	7,098,193	8,595,940	7,267,533
Otras Obligaciones	122,661	113,762	79,178	104,116	137,029	125,005	139,004
Adeudos y Obligaciones Financieras	3,019,650	2,805,352	2,918,524	2,913,129	3,295,037	3,015,337	2,876,699
Cuentas por Pagar	1,741,876	1,358,243	1,125,550	638,671	1,234,077	1,321,001	960,732
Otras Cuentas por Pagar	479,356	896,258	1,065,088	585,059	640,758	1,332,363	538,593
Total Pasivo	17,683,621	17,652,285	19,361,035	19,938,394	21,018,647	22,089,820	20,489,207
Patrimonio	1,397,197	1,593,785	1,741,528	1,914,980	2,202,580	2,042,354	2,293,965
Pasivo + Patrimonio	19,080,818	19,246,070	21,102,563	21,853,374	23,221,227	24,132,174	22,783,172
Estado de Ganancias y Pérdidas (S/ Miles)	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	dic-25	jun-25	jun-26
Ingresos Financieros	848,676	1,066,887	1,495,626	1,607,121	1,540,146	768,887	770,182
Gastos Financieros	(263,330)	(512,097)	(914,877)	(896,292)	(722,488)	(370,965)	(348,790)
Margen Financiero Bruto	585,346	554,790	580,749	710,829	817,658	397,922	421,392
Provisiones Para Créditos Directos	(256,454)	(131,139)	(143,842)	(247,652)	(202,250)	(101,992)	(94,732)
Margen Financiero Neto	328,892	423,651	436,907	463,177	615,408	295,930	326,660
Ingresos por Servicios Financieros	199,881	196,067	207,396	229,170	231,416	112,221	122,253
Gastos Por Servicios Financieros	(93,539)	(91,526)	(98,131)	(109,945)	(107,847)	(52,115)	(64,322)
Resultado Por Operaciones Financieras	75,076	56,506	55,531	90,296	93,675	56,096	53,320
Margen Operacional	510,310	584,698	601,703	672,698	832,652	412,132	437,911
Gastos Administrativos	(332,834)	(345,741)	(368,955)	(400,635)	(443,725)	(215,861)	(231,655)
Margen Operacional Neto	177,476	238,957	232,748	272,063	388,927	196,271	206,256
Provisiones, Depreciación Y Amortización	(23,030)	(1,255)	13,276	(20,401)	(5,605)	(11,195)	29,255
Otros Ingresos Y Gastos	(12,218)	(10,532)	(17,889)	(20,280)	(21,127)	(10,856)	(24,166)
Resultado Antes De Impuesto A La Renta	142,228	227,170	228,135	231,382	362,195	174,220	211,345
Impuesto A La Renta	15,608	(47,797)	(48,262)	(31,295)	(85,910)	(40,139)	(48,386)
Resultado Neto Del Ejercicio	157,836	179,373	179,873	200,087	276,285	134,081	162,959

Fuente: Banbif / Elaboración: PCR

BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS							
Indicadores Financieros	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	dic-25	jun-25	jun-26
CARTERA DE CRÉDITOS							
Créditos Totales	15,682	15,978	16,688	17,377	17,323	17,825	19,064
Créditos Directos	13,099	13,671	14,075	14,542	14,507	14,958	15,766
Créditos Indirectos	2,584	2,307	2,613	2,835	2,816	2,867	3,298
Créditos Directos / Créditos Totales	83.5%	85.6%	84.3%	83.7%	83.7%	83.9%	82.7%
Créditos Indirectos / Créditos Totales	16.5%	14.4%	15.7%	16.3%	16.3%	16.1%	17.3%
CALIDAD DE ACTIVOS							
Cartera Atrasada / Créditos Directos	2.9%	3.4%	3.5%	3.8%	3.5%	3.5%	3.1%
Cartera de Alto Riesgo / Créditos Directos	5.0%	5.0%	4.9%	4.9%	4.9%	4.5%	4.4%
Provisiones / Cartera Atrasada	213.7%	182.6%	161.4%	151.2%	171.4%	162.8%	186.1%
Provisiones / Cartera de Alto Riesgo	125.6%	125.6%	115.2%	117.4%	123.0%	127.4%	131.5%
Provisiones / Créditos Directos	6.3%	6.3%	5.7%	5.8%	6.0%	5.7%	5.8%
Mora Ajustada	6.8%	5.7%	6.2%	6.4%	6.0%	5.8%	5.3%
CRÉDITOS POR RIESGO DEUDOR (TOTAL) %							
Normal	87.7%	90.0%	89.8%	89.0%	90.7%	90.5%	91.8%
CPP	6.6%	3.9%	4.2%	5.2%	3.5%	3.4%	3.1%
Deficiente	1.3%	1.3%	1.3%	0.8%	0.7%	1.4%	1.0%
Dudoso	1.3%	1.1%	1.5%	1.8%	1.6%	1.3%	1.0%
Pérdida	3.1%	3.7%	3.3%	3.3%	3.5%	3.4%	3.2%
Cartera Pesada	5.7%	6.0%	6.0%	5.9%	5.8%	6.1%	5.2%
LIQUIDEZ							
Ratio de Liquidez MN (SBS)	30.3%	27.5%	32.9%	35.2%	39.0%	31.9%	29.9%
Ratio de Liquidez ME (SBS)	49.1%	44.6%	45.0%	49.4%	46.5%	48.2%	47.7%
SOLVENCIA							
Ratio de Capital Global	13.7%	14.0%	14.7%	14.9%	16.4%	14.9%	15.0%
Pasivo Total / Capital + Reservas (veces)	14.81	13.06	12.95	12.16	11.68	12.27	10.14
Endeudamiento Patrimonial (veces)	12.66	11.08	11.12	10.41	9.54	10.82	8.93
RENTABILIDAD							
ROE	12.0%	12.0%	10.8%	11.0%	13.4%	12.7%	13.9%
ROA	0.8%	0.9%	0.9%	0.9%	1.2%	1.1%	1.3%
Margen Financiero Neto / Ingresos Financieros	38.8%	39.7%	29.2%	28.8%	40.0%	38.5%	42.4%
Margen Operativo Neto (IF + ISF)	31.4%	33.5%	25.7%	25.2%	34.7%	33.6%	36.6%
Margen Neto (IF + ISF)	15.1%	14.2%	10.6%	10.9%	15.6%	15.2%	18.3%
EFICIENCIA							
Gastos de Administración / Ingresos + Servicios Financieros	31.7%	27.4%	21.7%	21.8%	25.0%	24.5%	26.0%

Fuente: SBS / Elaboración: PCR