

Banco GNB Perú S.A.

Periodicidad: Semestral

Fecha de Comité: 23 de febrero de 2026

Informe con Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre de 2025

Lima - Perú

Equipo de Análisis

Paul Solis

Michael Landauro

(511) 208.2530

psolis@ratingspcr.com

mlandauro@ratingspcr.com

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
30/06/25	19/09/25	Fortaleza Financiera	PEA	Estable
30/06/25	19/09/25	Depósitos de Corto Plazo	PECategoría I	Estable
30/06/25	19/09/25	Depósitos de Mediano y Largo Plazo	PEAA	Estable
30/06/25	19/09/25	2do Programa de Bonos Corporativos	PEAA	Estable
30/06/25	19/09/25	1er y 2do Programa de Bonos Subordinados	PEAA-	Estable
30/06/25	19/09/25	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 31 de diciembre de 2025. La decisión se sustenta en el crecimiento moderado de las colocaciones, impulsado principalmente por el dinamismo de banca personas, en especial 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 y el respaldo del Grupo Gilinski. No obstante, el ratio de capital se mantiene cercano al requerimiento efectivo aplicable al Banco y por debajo del promedio del sistema. Adicionalmente, el tamaño del Banco sigue 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. (99.99%), el cual mantiene Long Term Issuer Default Rating en BB con perspectiva estable desde el 9 de mayo de 2025. 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 diciembre 2025, el Banco se ubicó en la 10.ª posición del sistema en créditos directos y en depósitos, con 1.1% y 1.2% de participación de mercado, 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.
- Crecimiento y mix de colocaciones.** Las colocaciones directas ascendieron a S/ 4,131.6 MM, con un crecimiento interanual de 5.5% (+S/ 215.5 MM), explicado por el dinamismo de banca personas (56.8% del total) que creció 8.7% hasta S/ 2,347.9 MM, impulsada por consumo/convenios (+14.1%), mientras que banca empresa (43.2%) alcanzó S/ 1,783.7 MM (+1.5%). La cartera mantiene una concentración moderada por deudor, donde los 10 principales clientes representan 16.7% de los créditos directos (20 principales: 20.1%), niveles que requieren monitoreo continuo dentro de los límites regulatorios e internos.
- Calidad de cartera.** La morosidad se ubicó en 2.3% (sistema: 3.3%), en mejora frente al corte previo por (i) mejor performance de la cartera, particularmente en convenios e hipotecario, y (ii) el crecimiento de las colocaciones, que también contribuyó a diluir el indicador; adicionalmente, el sistema registró una mejora en su morosidad, en un contexto de normalización gradual de indicadores. En línea con ello, la CAR se redujo a 3.0% (sistema: 5.1%) y la cartera pesada se ubicó en 4.4% (sistema: 5.3%). La cartera reprogramada alcanzó S/ 101.2 MM (2.5%), con 87.2% en categoría Normal.
- Provisiones y coberturas.** Las provisiones para créditos directos totalizaron S/ 156.7 MM (específicas: S/ 125.5 MM; genéricas: S/ 34.2 MM), incluyendo S/ 4.5 MM de provisiones voluntarias. La cobertura se mantuvo en niveles adecuados: cartera atrasada 163.9% y CAR 127.4%. Los castigos 12M ascendieron a S/ 57.6 MM, equivalentes a 1.4% de los créditos directos.
- Liquidez y fondeo.** Los ratios de liquidez en MN y ME fueron 35.3% y 63.1%, respectivamente, ubicándose por encima del promedio del sistema en ambas monedas. El fondeo se apoya principalmente en obligaciones con el público (83.8% del pasivo; S/ 4,396.1 MM), con una concentración de depositantes controlada (top 20: 29.0%, vs. límite interno 34%).
- Solvencia.** El patrimonio alcanzó S/ 868.5 MM (+8.0%) y el patrimonio efectivo S/ 876.3 MM (+6.6%). El RCG se situó en 14.0% (dic-24: 14.8%), por debajo del promedio del sistema (17.5%) y mostrando una tendencia decreciente asociada al crecimiento de la cartera y de los activos ponderados por riesgo. El indicador se mantiene por encima del requerimiento efectivo aplicable al Banco, considerando colchones de conservación y riesgos adicionales. Asimismo, el nivel de apalancamiento se mantiene controlado y por debajo del promedio del sistema.
- Rentabilidad.** La utilidad neta ascendió a S/ 67.3 MM (+48.9%), explicada principalmente por la expansión del margen financiero (menores gastos por intereses) y el mayor margen operacional. En consecuencia, el ROE mejoró a 8.2% (dic-24: 5.8%) y el ROA a 1.1% (dic-24: 0.8%), evidenciando un crecimiento sostenido en la capacidad de generación de resultados.

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 de los últimos cortes, 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 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.
- El 02 de julio de 2025, se comunicó los resultados de la Serie A de la Segunda Emisión del Tercer Programa de Certificados de Depósitos Negociables. El monto colocado fue de S/ 80.0 MM, con una tasa fija del 4.6875% a un plazo de 360 días.
- El 26 de mayo de 2025, la compañía presentó el expediente del registro de la Segunda Emisión del Tercer Programa de Certificados de Depósitos Negociables.
- El 22 de mayo de 2025, se comunicó la designación de auditores externos a la sociedad auditora "Gaveglío, Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada" para el ejercicio del 2025.
- El 03 de abril de 2025, se comunicó los resultados de la Primera Emisión del Tercer Programa de Certificados de Depósitos Negociables – Serie D. El monto colocado fue de S/ 100.0 MM, con una tasa fija del 4.6875% a un plazo de 360 días.
- El 20 de marzo de 2025, se comunicó el monto a distribuir de utilidades, correspondientes al ejercicio del 2024, por una suma de S/ 45,201,366.2
- El 20 de noviembre del 2024 se inscribió el 2do Programa de Bonos Subordinados hasta por un monto máximo de \$ 100 MM y el 2do Programa de Bonos Corporativos hasta por un monto de \$ 200 MM.
- El 31 de octubre del 2024 se inscribió el aumento de capital por S/ 17,171,506 en registros públicos, llegando a un nuevo monto de S/ 646,021,822.
- El 03 de octubre del 2024 se comunicó la autorización de la superintendencia financiera de Colombia, a través de su casa matriz, de proceder con el aumento de capital mediante aporte en efectivo por S/ 17,171,506.

Contexto Económico

La economía peruana registró un crecimiento acumulado interanual de +3.4% a nov-2025. Acorde al INEI, esta mejora se explicó por el dinamismo de casi todos los sectores productivos, con excepción del sector telecomunicaciones y otros servicios. Los sectores que lideraron este crecimiento fueron comercio (+3.5%), manufactura (+2.4%), agropecuario (+4.9%), minería e hidrocarburos (+1.8%) y construcción (+5.9%). Estos sectores representan alrededor del 50% de la producción nacional.

En detalle, a nov-2025, el desempeño del sector comercio se debe al buen desempeño del comercio al por mayor, el cual está ligado a lubricantes, aceites y venta de maquinaria pesada, en línea a la actividad minera, transporte, entre otros; así como el buen desempeño al por menor relacionado a productos farmacéuticos, publicidad, supermercados, entre otros por diversos eventos durante el año. Respecto a la manufactura, destacó por la mayor producción del subsector fabril primario, sustentado en el desempeño de la industria de bienes de consumo como conservas, refinados de petróleo, carne y bienes de capital; y el no primario con un aumento importante de bienes de capital. Paralelamente, el sector agropecuario, vinculada al comportamiento ascendente de la actividad agrícola en productos del mercado interno y agroexportación, influenciados por mejores condiciones climáticas principalmente en la zona sur, así como en el subsector pecuario por mayor volumen de producción de ave, leche fresca, porcino y vacuno. Por su lado, la minería fue impulsada por la producción de zinc, plomo, cobre, oro y plata, mientras que en hidrocarburos, se registró reducción de gas natural y de líquidos de este, a pesar de la mayor producción de petróleo crudo. En cuanto al sector construcción, su desempeño se vio reflejado en el avance físico de obras y el consumo interno de cemento, principalmente en inversión pública en construcción del gobierno regional y local, destacando mejoramiento de avenidas concurridas y hospitales en lima y otras provincias.

PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS								
INDICADORES	2020	2021	2022	2023	2024	Nov-2025*	2025 (E)***	2026 (E)***
PBI (var. % real)	-11.0%	13.6%	2.7%	-0.6%	3.3%	3.4%	3.3%	3.0%
PBI Minería e Hidrocarburos (var%)	-13.4%	7.5%	0.35%	8.2%	2.0%	1.8%	2.2%, -0.5%	0.5%, 4.9%
PBI Manufactura (var%)	-12.5%	18.6%	1.0%	-6.7%	3.9%	2.4%	3.5%, 0.5%	3.1%, 2.9%
PBI Electr & Agua (var%)	-6.1%	8.5%	3.9%	3.7%	2.4%	1.9%	2.1%	2.7%

PBI Pesca (var. % real)	4.2%	2.8%	-13.7%	-19.8%	24.9%	2.3%	0.2%	2.0%
PBI Construcción (var. % real)	-13.3%	34.5%	3.0%	-7.9%	3.6%	5.9%	5.7%	2.5%
Inflación (var. % IPC)*	2.0%	6.4%	8.5%	3.2%	2.0%	1.4%	1.65%-2.0%	2.2%-2.25%
Tipo de cambio cierre (S/ por US\$)**	3.60	3.97	3.81	3.71	3.73	3.36	3.40-3.45	3.50-3.55

Fuente: INEI-BCRP / Elaboración: PCR

*BCRP: Variación porcentual últimos 12 meses / Información a nov-2025.

**SBS, tipo de cambio contable. Proyecciones: Encuesta de Expectativas BCRP dic-2025.

***BCRP, Reporte de Inflación de dic-2025. Las Proyecciones de minería e hidrocarburos están divididas, respectivamente, así como el de manufactura en primaria y no primaria respectivamente.

El BCRP proyecta que la economía tendrá una expansión de 3.3% en 2025, ligeramente mayor a lo estimado en el reporte de sep-2025, debido a un mayor crecimiento esperado del sector agropecuario tras condiciones climáticas más favorables durante el año, minería, manufactura primaria, construcción y comercio tras el aumento del gasto privado y repunte de inversión pública.

Para el 2026, el producto crecería 3.0% considerando principalmente un mayor gasto privado en construcción, comercio y servicios; así como la recuperación de la pesca e hidrocarburos. No obstante, este escenario considera que el proceso electoral no llevaría un nivel de incertidumbre elevado. Asimismo, el BCRP proyecta que la inflación interanual se mantenga dentro del rango meta, con tasas anuales de 1.5% en 2025 y de 2.0% en 2026 y 2027. Esta proyección considera, además, la reversión de los choques de oferta, una actividad económica alrededor de su nivel potencial, y expectativas de inflación que gradualmente se aproximan al valor medio del rango meta.

El balance de riesgos de la proyección de la inflación se mantiene neutral. Entre los principales riesgos destacan: (i) un escenario de alta volatilidad financiera y salida de capitales, asociado a factores internacionales o incertidumbre política interna; (ii) debilitamiento de la demanda interna si se produce un contexto de inestabilidad política y social, que afectaría el consumo e inversión privada; y (iii) menor demanda externa ante una desaceleración global —incluido un menor crecimiento de China— y un mayor costo de financiamiento internacional, factores que podrían deteriorar los términos de intercambio y reducir la demanda por nuestras exportaciones.

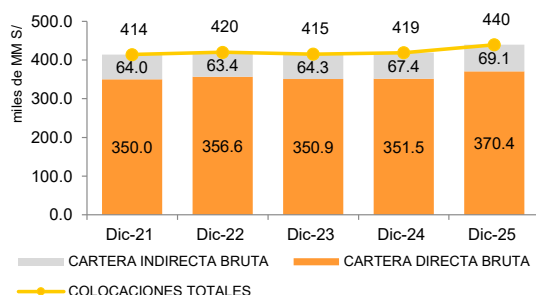
El déficit fiscal acumulado (últimos 12 meses) se registró en -2.3% a nov-2025 y cerraría en -2.2% a dic-2025 (dic-2024: -3.4%), menor debido principalmente a la reducción de gastos no financieros del gobierno nacional, así como incremento de ingresos corrientes por mayores precios de exportación, regularizaciones, pagos a cuenta y actividad económica. Se esperaría que este sea de -1.9% al 2026 y -1.6% al 2027.

Análisis de la Industria

Colocaciones

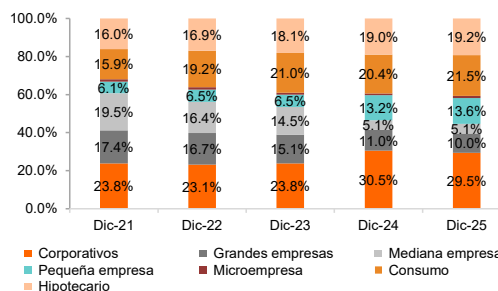
A dic-2025, la cartera total bruta de la banca múltiple alcanzó los S/ 439,517 MM, con un crecimiento interanual de +4.9%, superior al ritmo de la economía, impulsado principalmente por los créditos directos. En esa línea, el ritmo de colocaciones respecto a jun-2025 fue de +2.2%. Al aislar el efecto del ingreso de dos nuevos bancos a partir del presente año, los créditos directos habrían crecido en línea a la economía con un +3.2% interanual, lo cual estaría ligado al repunte del crédito a partir del segundo trimestre. Respecto a los créditos indirectos, estos mostraron también un crecimiento interanual pero más moderado de +2.5%, y con mayor impacto contra el primer semestre de +3.3%.

COLOCACIONES DIRECTAS E INDIRECTAS (miles de MM PEN)



Fuente: SBS / Elaboración: PCR

COLOCACIONES POR SEGMENTO (%)

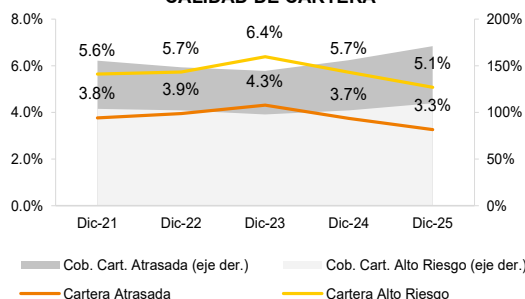


Fuente: SBS / Elaboración: PCR

Calidad del portafolio

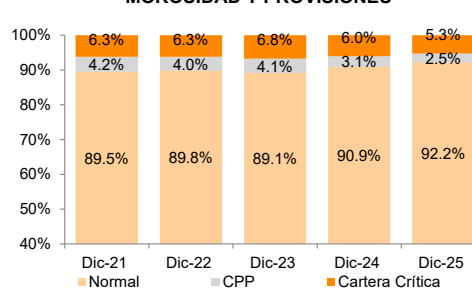
El saldo de cartera atrasada de la Banca Múltiple, a dic-2025, totalizó los S/ 12,083 MM, menor al registrado en dic-2024 en -8.3% (-S/ 1,090 MM) y -5.0% (-S/ 640 MM) respecto a jun-2025, representando el 3.3% de los créditos directos (jun-2025: 3.5%; dic-2024: 3.8%). Este indicador se da en un contexto de normalización económica y del empleo, mejorando el comportamiento de pago y reflejando una tendencia a la baja del indicador de mora de siete trimestres consecutivos, convergiendo a los niveles mostrados previo a la pandemia (~3%). El sector que mayor mora registra en la banca múltiple es el sector construcción con 11.2%, seguido de otros como comercio (5.5%), transporte (4.8%), actividades profesionales (5.9%), entre otros.

CALIDAD DE CARTERA



Fuente: SBS / Elaboración: PCR

MOROSIDAD Y PROVISIONES



Fuente: SBS / Elaboración: PCR

Se puede observar una reducción de saldos atrasados en la mayoría de los segmentos empresariales con excepción de Microempresas, al igual que en el Retail, el cual se daría por el ingreso de los nuevos bancos con importante participación en microfinanzas y consumo, mientras que el hipotecario por el crecimiento importante de la cartera. No obstante, en cuanto al indicador de morosidad, solo hubo un aumento en Grandes y Microempresas, donde en el primer caso hubo una moderada reducción

de cartera que no fue compensada con el menor saldo de atrasos, mientras que en el caso de Microempresas fue inverso donde el aumento importante de cartera fue compensado por el aumento importante de saldos con atraso.

Cobertura del portafolio

A dic-2025, la cobertura de cartera problema de la Banca Múltiple se recuperó respecto al año previo, donde la protección sobre créditos atrasados dio un registro de 171.0% (dic-2024: 156.1%), relacionado a la reducción de la morosidad en la banca respecto al año previo, dado el crecimiento de la actividad local y ausencia de eventos climatológicos importantes, mientras que no se registró mayor variación en el stock de provisiones. Por su lado, la cobertura de provisiones sobre cartera deteriorada o cartera de alto riesgo (CAR) tuvo un comportamiento similar, dando un registro de 110.0% (dic-2024: 102.2%), manteniéndose estos indicadores por encima de su promedio reciente.

Solvencia

El Ratio de Capital Global (RCG) de la banca se ubicó en 17.9%, superior al de nov-2024 (17.3%), dado el incremento del patrimonio efectivo en +12.2% (+S/ 9,800 MM) alineado al incremento importante de resultados en el sector y posiblemente también derivado de la inclusión de los dos nuevos bancos; contrastó los mayores requerimientos en +13.8% (+S/ 6,148 MM), que podría estar relacionado al ingreso de los nuevos bancos.

Liquidez

A dic-2025, la banca múltiple mantiene holgados indicadores de liquidez en MN y ME, registrando 27.9% y 57.2%, respectivamente, menor en moneda local respecto a dic-2024 (MN: 29.6%); manteniendo aún liquidez producto de las medidas aplicadas por el BCRP como la liberación de encajes, las operaciones de reporte de valores, moneda y cartera, la aún cautela en cuanto a las colocaciones que presiona a invertir en activos líquidos como instrumentos de gobierno que aún están rindiendo de manera atractiva, cumplir con los nuevos requerimientos del regulador; entre otros.

Performance y rentabilidad

A dic-2025, los Ingresos Financieros de la Banca Múltiple totalizaron los S/ 50,042 MM, dando un incremento interanual de +5.6% (+S/ 2,666 MM), sustentado en mayor rentabilidad derivada de los créditos directos y una fuerte ganancia en productos derivados; contrastado por el menor rendimiento del disponible, las inversiones, entre otros menores. Por otro lado, los Gastos Financieros totalizaron los S/ 11,733 MM, un retroceso de -10.5% (-S/ 1,376 MM), derivado del menor costo financiero generado por las captaciones del público, menores adeudos, obligaciones no subordinadas, entre otras obligaciones, siguiendo la línea de la referencia: contrastado por el aumento pérdidas por diferencia de cambio, y de costos por obligaciones subordinadas, posiblemente para cumplir con cierta holgura los requerimientos de capital regulatorios.

En términos de resultados, la banca viene registrando un buen desempeño (+37.0%), esto debido al menor gasto de provisiones aplicados, menor costo financiero de las captaciones, mayores ingresos por cartera soportado también por la inclusión de los nuevos bancos, y por ingresos diversos transaccionales. No obstante, sin incluir los nuevos bancos, los ingresos por créditos hubiesen caído un -1.1% y los ingresos financieros hubiesen crecido apenas +0.6% respecto a dic-2024, sin embargo, no tendrían mayor impacto en la utilidad neta del sector dado que igual hubiese crecido de forma importante (+33.7%). Si bien existe una tendencia a la reducción de tasas activas en el mercado, se destaca la eficiencia y flexibilidad de la banca para poder ajustar el costo de fondeo y preservar los márgenes.

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 31 de diciembre de 2025 está representado por 684,669,990 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 99.99% de participación y el accionista minoritario es Jaime Gilinski Bacal, quien es de nacionalidad colombiana, Ingeniero Industrial por el Instituto de Tecnología de Georgia, Máster en Administración de Negocios por la Universidad de Harvard, y ex asociado en Morgan Stanley & Company.

ACCIONARIADO	
Accionistas	Participación
Banco GNB Sudameris S.A.	99.99999984%
Jaime Gilinski Bacal	0.000000016%

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 9 de mayo de 2025. Cabe mencionar que el 08 de abril del 2020, se revisó su perspectiva a "negativa" desde "estable", manteniendo su calificación de BB+, debido a la baja en la calificación soberana de Colombia.

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 Rozo 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	Gerente Legal y Secretaría Gral.	1/01/2026
Carlos Romani	VP de Finanzas	1/01/2026	Víctor Lompart 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 Elias Gadea	VP de Créditos	1/01/2026	Maria del Pilar Martínez Rubio	Contador General	1/05/2016
Martín Vásquez 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 618 colaboradores: 12 gerentes, 61 funcionarios y 545 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 dic-25, en conjunto representan el 43.2% de los créditos totales (dic-24: 44.9%). 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 56.8% restante (dic-24: 55.1%). 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 42.7% de las colocaciones directas (dic-24: 39.5%), donde los principales convenios corresponden a la policía nacional y las fuerzas armadas¹. Los créditos hipotecarios son el segundo producto más importante dentro de banca personas, dado que representan 13.8% 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.

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.

¹ Estas instituciones poseen la mayor participación dentro del portafolio de créditos por convenios; el restante corresponde a la ONP.

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.

Situación competitiva

A diciembre de 2025, Banco GNB se ubicó en 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 1.2%. En el detalle por segmento, el Banco alcanzó la novena posición en créditos de consumo no revolvente, con una participación de 2.9%, 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%.

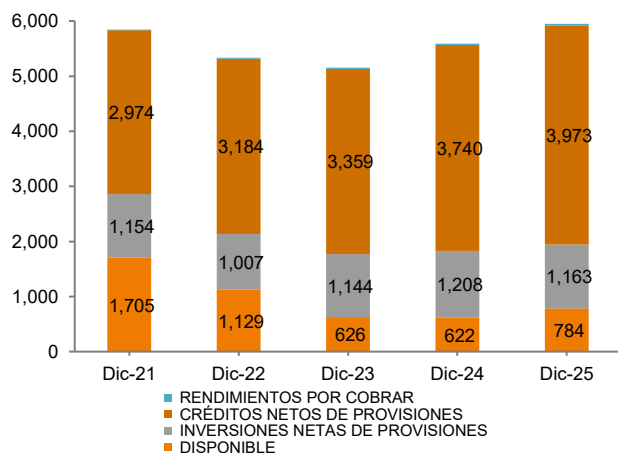
Ranking de créditos directos			
No	Empresas	Monto	(%)
1	B. de Crédito del Perú	123,642,499	32.9%
2	B. BBVA Perú	81,713,612	21.5%
3	Scotiabank Perú	50,390,587	13.9%
4	Interbank	48,663,041	13.8%
5	B. Interamericano de Finanzas	14,507,224	4.1%
6	Mibanco	13,475,132	3.5%
7	B. Pichincha	7,315,610	2.2%
8	B. Santander Perú	6,093,357	1.6%
9	Compartamos Banco	4,688,883	1.2%
10	B. GNB	4,131,558	1.1%
11	B. Falabella Perú	3,778,356	1.0%
12	Santander Consumer Bank	2,526,037	0.6%
13	Banco BCI Perú	2,363,560	0.6%
14	BANCOM	1,738,191	0.5%
15	Citibank	1,457,828	0.5%
16	B. Ripley	1,168,743	0.4%
17	B. ICBC	1,068,422	0.3%
18	Alfin Banco	977,405	0.2%
19	Bank of China	119,130	0.1%

Fuente: Banco GNB / Elaboración: PCR.

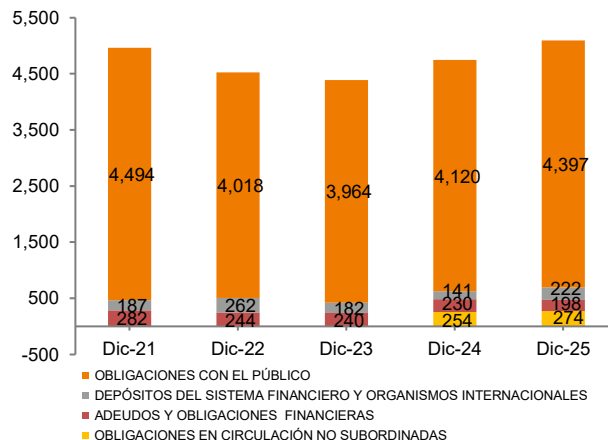
Estructura de balance

Al corte de evaluación, el activo total alcanzó S/ 6,111.2 MM, estando compuesto principalmente por los créditos netos (65.5%), las inversiones (19.0%) y los fondos disponibles (12.8%). Las inversiones corresponden principalmente a certificados de depósito emitidos por el BCRP y bonos soberanos del gobierno peruano, mientras que en el disponible incorpora principalmente los fondos mantenidos en el BCRP por necesidades de encaje. El activo total creció en 6.9% (+S/ 392.9 MM) respecto a dic-24, debido principalmente al crecimiento de la cartera de créditos neta de provisiones (+6.4%; +S/ 241.5 MM).

ESTRUCTURA DEL ACTIVO



ESTRUCTURA DEL PASIVO



Fuente: Banco GNB- SBS / Elaboración: PCR

Al cierre de dic-25, el pasivo totalizó S/ 5,242.7 MM, registrando un crecimiento interanual de 6.7% (+S/ 328.6 MM). La expansión respondió principalmente al dinamismo de las obligaciones con el público, así como crecimientos en las fuentes de financiamiento del sistema financiero y en la participación en el mercado de valores a través de certificados de depósito.

Las obligaciones con el público constituyeron la principal fuente de fondeo de la entidad, con una participación de 83.8% del pasivo (S/ 4,396.1 MM), y mostraron un crecimiento interanual de 6.7% (+S/ 277.2 MM). Dentro de esta cuenta, los depósitos a plazo concentraron el 56.2%, seguidos por los depósitos de ahorro (22.6%) y a la vista (4.0%). El incremento estuvo sustentado en la mayor captación de depósitos de ahorro y depósitos a plazo, impulsada por la estrategia de fortalecer productos específicos como la "Cuenta de ahorros Rolando" o el "Depósito a plazo Opción", y el desarrollo de canales digitales para ampliar la base de clientes. Por su parte, los depósitos del sistema financiero y organismos internacionales ascendieron a S/ 222.4 MM, lo que representó el 4.2% del pasivo, registrando un incremento de 57.4% interanual por mayores depósitos a plazo.

Los adeudos y obligaciones financieras totalizaron S/ 198.0 MM, registrando una reducción interanual de 13.7% (-S/ 31.5 MM) respecto a diciembre 2024. Este rubro corresponde principalmente a financiamientos obtenidos de entidades locales, destacando la línea con COFIDE asociada al programa Mivivienda, así como, en menor medida, obligaciones con instituciones del exterior. La contracción obedeció a la amortización de financiamientos locales, parcialmente compensada por un mayor saldo con entidades externas. En términos estructurales, su participación dentro del pasivo total disminuyó de 4.7% a 3.8%, reflejando una menor dependencia relativa de fondeo institucional.

Por su parte, las Obligaciones en circulación no subordinadas ascendieron a S/ 273.9 MM, registrando un crecimiento interanual de 7.7% (+S/ 19.7 MM), asociado a mayores emisiones de instrumentos de deuda. No obstante, su participación dentro del pasivo total se mantuvo estable en 5.2%, reflejando continuidad en el uso del mercado de capitales como fuente complementaria de fondeo.

Riesgo de crédito

Colocaciones

A diciembre 2025, las colocaciones directas ascendieron a S/ 4,131.6 MM, registrando un crecimiento interanual de 5.5% (+S/ 215.5 MM) respecto a diciembre 2024. La expansión de la cartera estuvo explicada principalmente por el dinamismo del segmento consumo, particularmente convenios, mientras que la banca empresa mostró un crecimiento más moderado y una recomposición interna por segmentos. Las colocaciones mantienen una concentración geográfica en Lima, que concentra S/ 4,126.3 MM, equivalente a aproximadamente 99.9% del total de la cartera, registrando un crecimiento interanual de 5.5% (+S/ 214.6 MM). Fuera de Lima, la presencia es reducida y focalizada principalmente en Arequipa (S/ 1.7 MM; +14.9%), La Libertad (S/ 1.3 MM; +0.4%) y Lambayeque (S/ 1.6 MM; +126.6%).

Banca Empresa

El financiamiento empresarial (43.2% de las colocaciones directas) alcanzó S/ 1,783.7 MM a diciembre 2025, registrando un crecimiento interanual de 1.5% (+S/ 26.7 MM) respecto a diciembre 2024. A nivel de composición, se observa una recomposición interna relevante: el segmento Grandes Empresas se expandió en 21.3% (+S/ 80.3 MM), mientras que Medianas Empresas creció 39.9% (+S/ 28.5 MM). En contraste, el segmento Corporativo mostró una contracción de 6.3% (-S/ 81.7 MM) y Pequeñas Empresas disminuyó en 9.6% (-S/ 0.4 MM).

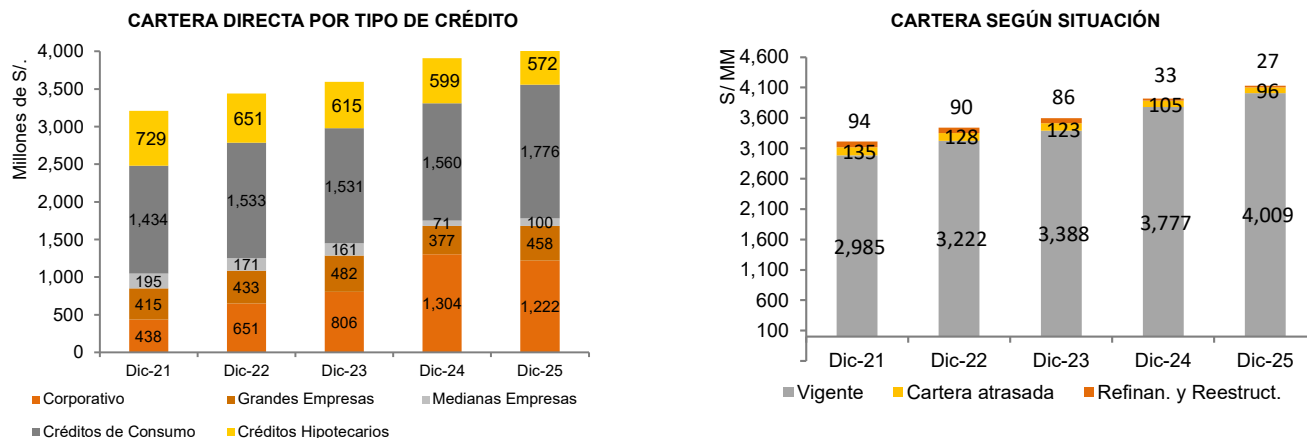
La cartera de créditos empresariales (S/ 1,783.7 MM) mantiene una concentración relevante en Comercio (S/ 488.9 MM; 27.4% del total empresarial) e Intermediación Financiera (S/ 468.3 MM; 26.3%), que en conjunto representan más de la mitad del portafolio. La estructura sectorial muestra una cartera concentrada 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 (56.8% de las colocaciones directas) totalizó S/ 2,347.9 MM, mostrando un crecimiento interanual de 8.7% (+S/ 188.8 MM) frente a diciembre 2024. Este desempeño estuvo impulsado principalmente por el dinamismo del segmento consumo, que ascendió a S/ 1,776.3 MM, con una expansión de 13.8% (+S/ 216.0 MM). En particular, el subsegmento no revolvente (convenios) creció 14.1% (+S/ 217.6 MM), consolidándose como el principal motor de crecimiento del portafolio. Por su parte, los créditos revolventes mostraron una reducción de 13.9% (-S/ 1.6 MM).

En contraste, los créditos hipotecarios disminuyeron 4.5% (-S/ 27.2 MM), situándose en S/ 571.6 MM, representando el 13.8% 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 compete priorizando operaciones tradicionales.



Fuente: SBS / Elaboración: PCR

El ticket promedio de las colocaciones se ubicó en S/ 92.0 mil a diciembre 2025, mostrando un incremento de 8.1% (+S/ 7.0 mil) respecto a diciembre 2024. A nivel de segmentos, se observa una reducción en el ticket del segmento Corporativo, que pasó de S/ 17,380 mil a S/ 12,467 mil (-28.3%), 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/ 45.0 mil (+16.2%), coherente con el mayor dinamismo del subsegmento convenios, mientras que el ticket hipotecario se mantuvo relativamente estable en S/ 108 mil (+2.1%).

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 16.7% para los 10 principales clientes de los créditos directos (S/ 688.7 MM), mientras que los 20 principales concentran 20.1% (S/ 831.9 MM). En relación con el patrimonio efectivo (S/ 876.3 MM), las 10 mayores exposiciones equivalen a 78.6%, y las 20 principales a 94.9%.

Calidad de cartera

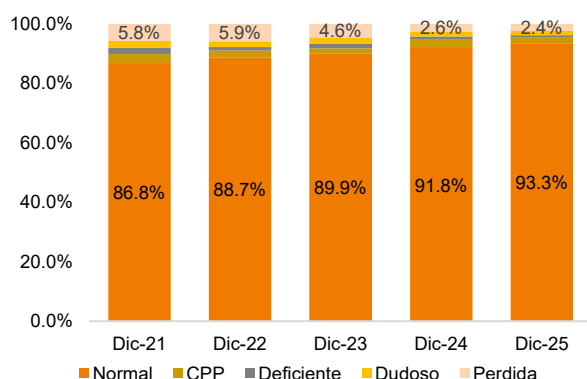
El banco controla el riesgo de crédito a través de políticas internas que establecen los lineamientos para la identificación, medición, control y monitoreo de este tipo de riesgo, basados en las directrices de su casa matriz y la regulación local. Así, se ha desarrollado un Sistema de Administración 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 morosidad² se ubicó en 2.3% situándose por debajo del promedio del sistema bancario (3.3%), mejorando con respecto al corte anterior debido al crecimiento de la cartera directa (+5.5%, +S/ 215.5 MM) así como también por una disminución de la cartera atrasada de S/ 9.5 MM en dic-24 a S/ 95.6 MM al corte de evaluación. La reducción de la cartera atrasada esta alineada a un mejor performance de convenios e hipotecario.

Los créditos refinanciados y reestructurados totalizaron S/ 27.4 MM, mostrando una reducción de S/ 6.1 MM (-18.1%) respecto a dic-24, y representan el 0.7% de las colocaciones directas. En detalle, durante el año 2018 se refinanciaron 9 proyectos inmobiliarios con una exposición total de S/ 160.8 MM³, generando un incremento sustancial de la cartera refinanciada del Banco, que alcanzó 4.4% de los créditos directos hacia dic-18. En el 2020, el Banco vendió 5 proyectos inmobiliarios a su matriz, en línea con su estrategia de mejora de los indicadores de calidad de cartera, contando en la actualidad con 1 proyecto de los iniciales que se encuentra 100% provisionado.

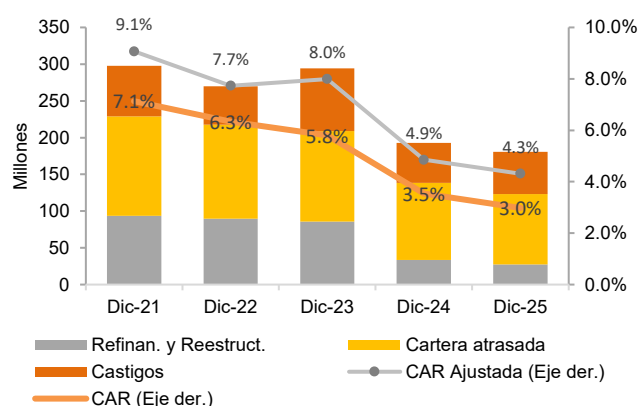
La Cartera de Alto Riesgo (CAR)⁴ representa 3.0% de las colocaciones directas (dic-24: 3.5%), manteniéndose por debajo del promedio del sistema bancario que alcanzó 5.1%. La reducción del ratio CAR esta alineada a la reducción de la cartera atrasada. Por su parte, la Cartera Pesada⁵ de Banco representa 4.4% del total de colocaciones (dic-24: 7.7%), permaneciendo por debajo del promedio del sistema bancario (5.3%). En detalle, por categoría de riesgo del deudor, el 93.3% del portafolio corresponde a categoría normal, el 2.2% está calificado como CPP, el 0.6% como Deficiente, el 1.5% como Dudoso y el 2.4% como Pérdida.

CARTERA SEGÚN CATEGORÍA DE RIESGO DEL DEUDOR



Fuente: SBS / Elaboración: PCR

MOROSIDAD DE CARTERA



Fuente: SBS / Elaboración: PCR

En los últimos 12 meses, el monto de castigos creció en 6.5%, pasando de S/ 54.1 MM a S/ 57.6 MM al corte de evaluación, lo que equivale al 1.4% de los créditos directos (dic-24: 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, reflejando tanto una menor morosidad como menores castigos.

Las provisiones totales para créditos directos se sitúan en S/ 156.7 MM (dic-24: S/ 174.1 MM), de los cuales S/ 125.5 MM corresponden a provisiones específicas y S/ 34.2 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/ 4.5 MM.

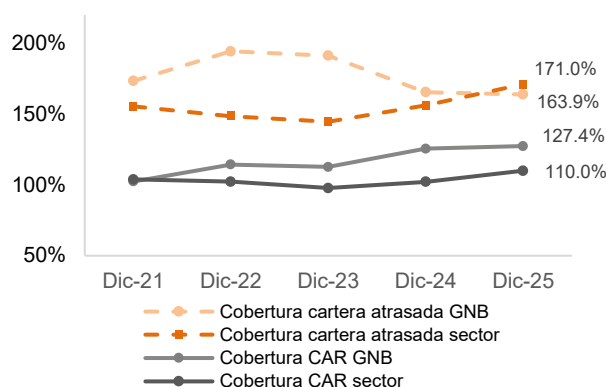
Créditos Reprogramados

A dic-25 el saldo de cartera reprogramada por las disposiciones de la SBS ascendió a S/ 101.2 MM representando el 2.5% de los créditos directos y con tendencia decreciente por la amortización de los créditos otorgados. Asimismo, el 87.2% se mantiene en categoría "Normal" (dic-24: 83.4%) mostrando una mejoría respecto al corte pasado.

Cobertura de cartera

La cobertura de cartera atrasada⁶ se redujo a 163.9% (dic-24: 165.5%) debido a la reducción del saldo de provisiones en el corte de evaluación. La entidad mantiene un indicador que se encuentra muy alineado al promedio del sistema (171.0%). Del mismo modo, la cobertura de cartera de alto riesgo⁷ conservó niveles aceptables al situarse en 127.4% (dic-24: 125.6%) mejorando con respecto al corte previo como consecuencia del mejoramiento de la calidad de cartera y manteniéndose todavía por encima del sector.

COBERTURA DE CARTERA ATRASADA Y DE ALTO RIESGO



Fuente: SBS / Elaboración: PCR

² Es la suma de los créditos vencidos y en cobranza judicial sobre los créditos directos.

³ Colocaciones directas e indirectas.

⁴ Créditos reestructurados, refinanciados, vencidos y créditos en cobranza judicial.

⁵ Incluye los créditos clasificados como deficiente, dudoso, y pérdida.

⁶ Provisiones por Créditos directos / cartera atrasada.

⁷ Provisiones por Créditos directos / cartera de alto riesgo.

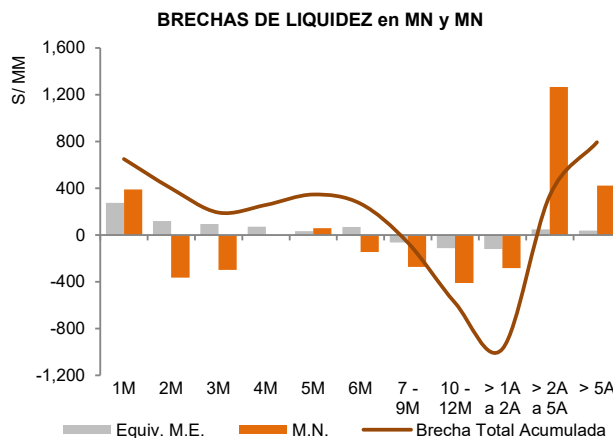
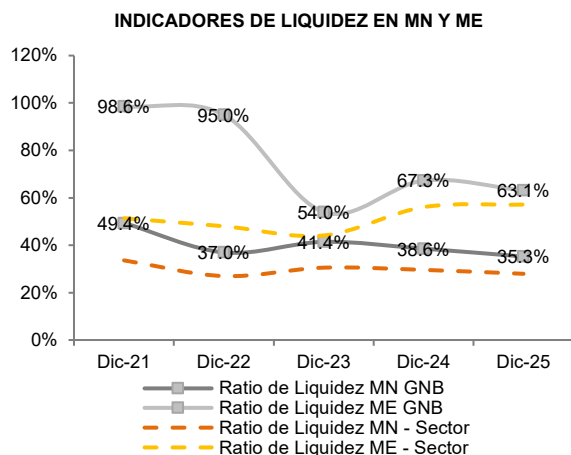
Riesgo de Liquidez

Los ratios de liquidez⁸ en MN y ME registraron 35.3% y 63.1% respectivamente (dic-24: 38.6% y 67.3%), ubicándose por encima del promedio del sistema bancario en moneda nacional (27.9% en MN), por encima del sector en moneda extranjera (57.2% en ME), y por encima de los límites regulatorios⁹ e internos de la compañía¹⁰. 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 interbancarios netos de activos); mientras que en el caso de ME, se debe principalmente por mayores fondos disponibles de BCRP.

A dic-25, los 20 principales depositantes representaron el 29.0% 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.



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 dic-25, los activos en ME representaron 23.3% del activo total del Banco, disminuyendo su participación respecto a dic-24 (23.5%). Asimismo, los pasivos en ME representaron el 18.5% del pasivo total (dic-24: 19.7%) explicado por el decremento de las obligaciones con instituciones del país en moneda extranjera.

	POSICIÓN GLOBAL EN ME (EN S/ MM)					
	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
a. Activos en ME	1,737	1,896	1,593	1,266	1,344	1,424
b. Pasivos en ME	1,359	1,437	1,129	869	967	968
c. Posición de Cambio de Balance en ME (a-b)	377	459	464	396	377	457
d. Posición Neta en Derivados en ME	-366	-430	-442	-371	-375	-452
e. Valor Delta Neto en M.E.	0	0	0	0	0	0
f. Posición Global en ME (c+d+e)	11.2	29.1	22.4	25.4	1.5	5.1
g. Posición Global / Patrimonio Efectivo	1.30%	3.50%	2.80%	3.20%	0.20%	0.60%

Fuente: Banco GNB Perú / Elaboración: PCR

Al corte de evaluación, Banco GNB mantiene una posición global en ME de sobrecompra de S/ 5.1 MM equivalente al 0.6% 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

⁸Promedio 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).

⁹Límites 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.

¹⁰Límites internos del ratio de liquidez: MN: 18% y ME: 38%.

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 0.4% y 4.4% del patrimonio efectivo, cumpliendo con los límites establecidos por la SBS¹¹.

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.

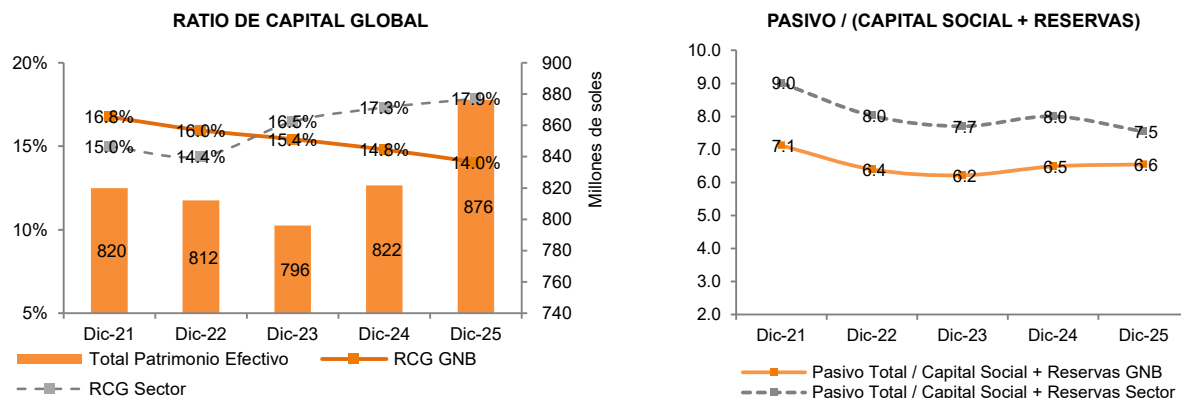
El requerimiento patrimonial por riesgo operacional, bajo el Método del Indicador Básico, ascendió a S/ 29.7 MM, con activos ponderados por riesgo (APR) por S/ 296.85 MM, reflejando una adecuada internalización del riesgo dentro de la estructura de capital del Banco. Asimismo, el Banco mantiene 147 planes de acción vinculados a la gestión del riesgo operacional, con 36% concluidos y 34% en proceso, además del monitoreo mensual de 36 indicadores clave de riesgo (KRI)

Riesgo de Solvencia

Al corte de evaluación, el patrimonio del banco se sitúa en S/ 868.5 MM, mostrando un crecimiento de 8.0% (+S/ 64.3 MM) respecto al corte de dic-24, debido principalmente por mayor capital por capitalización de utilidades y mayor nivel de utilidades del ejercicio. El patrimonio efectivo al corte de evaluación asciende a S/ 876.3 MM mostrando un crecimiento de 6.6% (+S/ 54.5 MM) por el aumento del capital ordinario nivel 1, que aumentó por los resultados del ejercicio.

El ratio de capital global (RCG) registró 14.0% (dic-24: 14.8%) por debajo del promedio del sector (17.5%) pero por encima del límite establecido por la SBS (RCG mínimo: 10.0%)¹² y de sus límites internos. Es importante mencionar que en marzo del 2022 se emitió el DL 1531 que incluía un conjunto de normativas para mejorar la calidad y cantidad de capital, aplicables desde enero del 2023. De esta manera, se modificó la forma en la que se calcula el ratio de capital global, adecuándose a los lineamientos de Basilea III.

En cuanto al grado de apalancamiento, el pasivo total representó 6.6 veces la suma de capital social y reservas (dic-24: 6.5 veces), situándose debajo del promedio del sistema bancario (7.5 veces), comportamiento que ha mantenido desde hace más de 5 años.



Fuente: Banco GNB Perú / Elaboración: PCR

Política de dividendos

La utilidad distribuable 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 Financieros

Al cierre de diciembre 2025, los ingresos por intereses totalizaron S/ 412.9 MM, registrando una reducción de 2.3% frente a diciembre 2024 (S/ 422.4 MM), explicado principalmente por los menores ingresos provenientes de inversiones disponibles para la venta (-19.4%) y fondos interbancarios (-83.8%), parcialmente compensados por el crecimiento de los ingresos de la cartera de créditos directos (+2.1%), que alcanzó S/ 340.1 MM. Por su parte, los gastos por intereses disminuyeron en 17.4%, pasando de S/ 270.8 MM en diciembre 2024 a S/ 223.8 MM en diciembre 2025, debido principalmente a la reducción en obligaciones con el público (-20.4%). Como resultado, el margen financiero bruto se incrementó en 24.8%, alcanzando S/ 189.1 MM (dic-24: S/ 151.6 MM).

Las provisiones para créditos directos pasaron de un ingreso neto de S/ 9.3 MM en diciembre 2024 a un gasto de S/ 10.2 MM en diciembre 2025. Con ello, el margen financiero neto se situó en S/ 178.9 MM, mostrando un crecimiento de 11.2% frente a diciembre 2024 (S/ 160.9 MM). En cuanto a los ingresos por servicios financieros netos, estos crecieron 55.4%, alcanzando S/ 28.8 MM (dic-24: S/ 18.5 MM), impulsando el margen operacional hasta S/ 205.8 MM, lo que representa un incremento de 18.2% respecto a diciembre 2024 (S/ 174.1 MM).

Los gastos administrativos ascendieron a S/ 124.5 MM, mostrando un incremento de 14.5% frente a diciembre 2024 (S/ 108.7 MM), explicado principalmente por mayores gastos de personal y directorio (+26.0%). En consecuencia, el margen operacional neto alcanzó S/ 75.8 MM, creciendo 22.8% respecto al año previo (S/ 61.7 MM).

Finalmente, el resultado neto del ejercicio ascendió a S/ 67.3 MM, superior en 48.9% a lo registrado en diciembre 2024 (S/ 45.2 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 ROE se ubicó en 8.2% (dic-24: 5.8%), mientras que el ROA ascendió a 1.1% (dic-24: 0.8%). 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.

¹¹ Hasta 5% para el ratio GeR / Patrimonio Efectivo; y hasta 20% para el ratio VPR / Patrimonio Efectivo.

¹² El límite global es 10%, el cual está vigente desde marzo 2025, con el siguiente cronograma de adecuación: i) 8.5% hasta marzo 2023; ii) 9% desde abril 2023 hasta agosto 2024; iii) 9.5% desde setiembre 2024 hasta febrero 2025.

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

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\$ 100.00MM o su equivalente en moneda nacional. Los CDN's se encuentran respaldadas 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

Anexo

Estados Financieros Banco GNB Perú					
Estado de Situación Financiera	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Disponible	1,705,279	1,129,627	627,065	622,733	784,330
Fondos Interbancarios	0	23,009	82,131	15,004	12,001
Inversiones Disponibles para la Venta	851,405	693,999	876,412	939,151	843,824
Inversiones a Vencimiento	302,853	313,026	267,817	268,516	319,236
Créditos Netos	2,984,602	3,200,475	3,381,786	3,760,652	4,002,149
Vigentes	2,992,839	3,234,832	3,410,743	3,798,135	4,037,558
Refinanciados	92,436	88,042	84,243	32,176	26,459
Vencidos	49,125	29,789	38,014	26,010	19,241
En Cobranza Judicial	84,687	96,954	83,971	78,420	75,620
(-) Provisiones	-234,485	-249,142	-235,185	-174,089	-156,729
Derivados para Negociación	9,315	2,742	3,487	409	17,883
Cuentas por Cobrar	10,094	8,866	6,572	4,626	5,756
Bienes Realizables Recibidos en Pago, Adjudicados	5,793	2,444	489	121	0
Total Activo	5,967,469	5,465,006	5,350,150	5,718,235	6,111,202
Obligaciones con el Público	4,516,181	4,052,877	4,023,368	4,170,191	4,429,766
Fondos Interbancarios	0	0	0	0	0
Depósitos del Sistema Financiero	186,847	264,653	184,251	142,466	224,154
Adeudos y Obligaciones Financieras	343,775	303,213	296,765	540,927	523,095
Derivados para Negociación	698	207	712	2,735	2,982
Cuentas por Pagar	109,689	37,636	46,505	25,554	22,440
Provisiones	40,543	39,453	26,398	17,921	22,596
Otros Pasivos	10,691	6,172	15,162	14,318	17,721
Total Pasivos	5,208,424	4,704,211	4,593,161	4,914,112	5,242,754
Capital social	628,850	628,850	628,850	646,022	684,669
Capital adicional	0	0	0	0	0
Reservas	102,893	106,046	109,397	111,406	115,926
Resultados Acumulados	0	0	0	0	0
Resultado Neto del Ejercicio	31,527	33,517	20,084	45,201	67,296

Ajustes al Patrimonio	-4,225	-7,618	-1,343	1,494	557
Total Patrimonio	759,045	760,795	756,988	804,123	868,448
Estado de Ganancias y Pérdidas	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Ingresos por Intereses	310,204	364,299	409,338	422,440	412,889
Gastos por Intereses	-123,444	-186,006	-259,488	-270,849	-223,753
Margen Financiero Bruto	186,760	178,293	149,850	151,591	189,136
(-) Provisiones para Créditos Directos	-50,394	-60,969	-56,967	9,272	-10,238
Margen Financiero Neto	136,366	117,324	92,884	160,863	178,898
Ingresos por Servicios Financieros	24,122	20,789	18,131	18,522	28,774
Gastos por Servicios Financieros	-13,133	-14,568	-12,791	-13,050	-12,814
Margen Financiero Neto y Gastos por Servicios Financieros	147,355	123,545	98,224	166,335	194,858
Resultado por Operaciones Financieras (ROF)	1,337	13,385	12,545	7,781	10,973
Margen Operacional	148,692	136,930	110,769	174,116	205,831
Gastos de administración	-103,969	-105,867	-106,545	-108,724	-124,502
Margen Operacional Neto	39,555	26,172	-371	61,726	75,773
Resultado de Operación	29,381	29,185	10,093	64,742	70,482
Otros Ingresos y Gastos	1,567	-665	2,221	-19,682	7,331
Resultado del Ejercicio antes de Impuesto a la Renta	30,948	28,520	12,314	45,060	77,813
Impuesto a la Renta	579	4,997	7,770	141	-10,517
Resultado Neto del Ejercicio	31,527	33,517	20,084	45,201	67,296

Fuente: Banco GNB Perú / Elaboración: PCR

Indicadores Financieros					
Calidad de activos	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Cartera Atrasada / Créditos Directos	4.2%	3.7%	3.4%	2.7%	2.3%
Cartera Atrasada / Créditos Directos (Total Sistema)	3.8%	4.0%	4.3%	3.8%	3.3%
Cartera Refinanciada y Reestructurada / Créditos Directos	2.9%	2.6%	2.4%	0.9%	0.7%
Cartera Ref. y Reestruc. / Créditos Directos (Total Sistema)	1.9%	1.8%	2.1%	2.0%	1.8%
Cartera de Alto Riesgo / Créditos Directos	7.1%	6.3%	5.8%	3.5%	3.0%
Cartera de Alto Riesgo / Créditos Directos (Total Sistema)	5.7%	5.7%	6.4%	5.7%	5.1%
Cartera Pesada / Créditos Directos	10.2%	9.1%	8.2%	5.4%	4.4%
Cartera Pesada / Créditos Directos (Total Sistema)	6.3%	6.3%	6.8%	6.0%	5.3%
Provisiones / Cartera Atrasada	173.4%	194.3%	191.3%	165.5%	163.9%
Provisiones / Cartera Atrasada (Total Sistema)	155.5%	148.5%	144.6%	156.1%	171.0%
Provisiones /Cartera de Alto Riesgo	102.4%	114.4%	112.7%	125.6%	127.4%
Provisiones /Cartera de Alto Riesgo (Total Sistema)	103.8%	102.3%	97.7%	102.2%	110.0%
Liquidez					
Ratio de Liquidez MN (SBS)	49.4%	37.0%	41.4%	38.6%	35.3%
Ratio de Liquidez MN (SBS) (Total Sistema)	33.6%	27.0%	30.5%	29.6%	27.9%
Ratio de Liquidez ME (SBS)	98.6%	95.0%	54.0%	67.3%	63.1%
Ratio de Liquidez ME (SBS) (Total Sistema)	51.4%	48.0%	44.1%	56.1%	57.2%
Solvencia					
Ratio de Capital Global	16.8%	16.0%	15.4%	14.8%	14.0%
Ratio de Capital Global (Total Sistema)	15.0%	14.4%	16.5%	17.3%	17.9%
Pasivo Total / Capital + Reservas (veces)	7.1	6.4	6.2	6.5	6.6
Pasivo Total / Capital + Reservas (veces) (Total Sistema)	9.0	8.0	7.7	8.0	7.5
Endeudamiento Patrimonial (veces)	6.9	6.2	6.1	6.1	6.0
Endeudamiento Patrimonial (veces) (Total Sistema)	8.0	7.1	6.6	6.7	6.2
Rentabilidad					
ROE (SBS)	4.2%	4.4%	2.6%	5.8%	8.2%
ROE (SBS) (Total Sistema)	13.3%	17.3%	14.3%	15.3%	19.0%
ROA (SBS)	0.5%	0.6%	0.4%	0.8%	1.1%
ROA (SBS) (Total Sistema)	1.4%	2.0%	1.8%	1.9%	2.5%
Margen Financiero Neto / Ingresos Financieros	44.0%	32.2%	22.7%	38.1%	43.3%
Margen Fin. Neto / Ingresos Financieros (Total Sistema)	63.8%	60.3%	23.2%	50.6%	61.7%
Margen Operativo Neto	11.8%	6.6%	-0.1%	13.8%	16.7%
Margen Operativo Neto (Total Sistema)	40.1%	40.2%	1.0%	32.2%	41.3%
Margen Neto	9.4%	8.4%	4.6%	10.1%	14.9%
Margen Neto (Total Sistema)	25.2%	27.0%	4.6%	21.8%	28.3%
Eficiencia					
Gastos de Admin. Anualizados / Activo Rentable Promedio	2.0%	2.1%	2.1%	2.0%	2.2%
Gastos de Administración / Activo Rentable	2.1%	2.1%	2.0%	1.9%	2.2%
Gastos de Administración / Ingresos + Servicios Financieros	31.0%	26.6%	24.2%	24.2%	27.5%
Gastos de Operación / Margen Financiero Total	55.2%	60.0%	71.6%	71.6%	63.4%
Gastos de Operación / Margen Financiero Bruto	58.4%	62.1%	74.2%	74.1%	68.8%

Fuente: Banco GNB Perú / Elaboración: PCR