

MEMORIA ANUAL 2021

BANCO SANTANDER PERÚ S.A.

Marzo, 2022

Carta del Presidente del Directorio

Durante la primera mitad del año 2021 la pandemia se agudizó, ampliándose significativamente el número de contagios así como las lamentables pérdidas de vidas humanas que afectaron a millones de familias. Como resultado de las cuantiosas adquisiciones de vacunas de calidad y la importante campaña de vacunación llevada a cabo por la salud pública, se logró inmunizar a la mayor parte de la población, contribuyendo así a una gradual e intensa recuperación económica y del empleo.

El PBI registró un robusto crecimiento del 13% superando los niveles prepandemia, mientras las exportaciones se expandieron 47% apoyadas en mejores precios de los metales, lo que impulsó una mayor recaudación fiscal. La mayor actividad económica permitió evidenciar una recuperación en la mayor parte de sectores, lo que se vio reflejado en mejores balances de las empresas y familias así como una importante reducción del déficit fiscal que bajó hasta 2,5%.

Desde el banco continuamos contribuyendo al progreso de las personas y de las empresas en nuestro país, proveyendo crédito, ampliando los plazos de vencimiento y facilitando liquidez, así como ofreciendo derivados para proteger a nuestros clientes ante la depreciación de las divisas o el aumento en las tasas de interés. Pero también fuimos protagonistas en la mayor parte de emisiones internacionales de empresas peruanas, grandes créditos estructurados y sindicados, así como operaciones de M&A en Perú y en el exterior.

Hemos continuado expandiendo nuestros servicios de tesorería para clientes, mediante depósitos vista a través de nuestra plataforma digital Nexus, depósitos sintéticos, operaciones de Fx, coberturas, FWD's y operaciones en otras monedas. También impulsamos nuevos productos de valor agregado para exportadores e importadores como los RPP's e Inventory Finance, que permiten una mejora en la posición de balances de las empresas, ampliando además nuestra actividad con empresas "Multilatinas", donde el banco cuenta con una oferta claramente diferencial.

Durante el 2021 continuamos ampliando nuestra base de clientes y profundizando nuestra vinculación con ellos, impulsando una verdadera transformación digital. El número de transacciones digitales creció 57% y hoy ya procesamos el 88% de las transacciones de nuestros clientes a través de medios y canales digitales.

Los niveles de compromiso de nuestros equipos y el clima laboral mejoraron hasta un 91% y nos ubicamos entre las mejores empresas para trabajar en Perú, con un 89% de satisfacción en clima laboral por GPTW. Todo lo anterior repercutió en muy favorables niveles de satisfacción de nuestros clientes, registrando ratios de satisfacción del 91%, con un NPS de 70%.

La orientación hacia nuestros clientes, el compromiso y esfuerzo de nuestros equipos y el foco en las metas y resultados, nos permitió cerrar el ejercicio 2021 con un crecimiento del 40% en nuestras utilidades, una morosidad baja del 1% y una elevada cobertura de provisiones que supera 200%.



No puedo dejar pasar la ocasión para transmitir un agradecimiento muy especial a nuestros clientes por su confianza, a nuestros equipos por su esfuerzo y compromiso y a todos los miembros del Directorio por sus valiosos aportes y contribuciones.

Cordiales saludos,

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Gonzalo Echeandía Bustamante".

Gonzalo Echeandía Bustamante
Presidente del Directorio

Carta del Country Head y CEO

El 2021 se caracterizó por ser un año de retos en el que continuaron los efectos de la pandemia, afectando la salud, la vida y el empleo de nuestra población. Esta delicada situación socioeconómica y la incertidumbre política se vio mitigada por niveles altos de vacunación y el rebote económico. En este entorno el Banco Santander continuó firme en la consecución de sus objetivos trazados.

La economía peruana creció un 13.3% en el 2021, impulsada por niveles récord de exportación impulsado por el agro y los precios de los metales que en conjunto con la recuperación y crecimiento en los sectores de Construcción, Comercio y Alojamiento y Restaurantes impactaron positivamente la recaudación y la recuperación del empleo formal. Este crecimiento del PBI de nuestro país lo sitúa un 0.8% por encima de 2019, superando así los niveles pre COVID .

Los resultados son positivos en todas nuestras áreas de negocio, cumpliendo presupuesto de ingresos para el 2021. En Corporate & Investment Banking nuestros ingresos crecieron 8%, en el sector Vehicular nos expandimos un 31%, mientras que en la Banca Corporativa superamos el 20%, destacando las expansiones del sector Multilatinas y de Agro/Pesca. La tesorería de clientes creció +20%, y fue nuestra línea de ingreso de mejor performance. Además, las comisiones se expandieron un 16%, debido a una mayor actividad de negocios con clientes corporativos.

Durante el 2021 continuamos con cambios importantes en nuestra organización, ampliando las áreas de negocios, reforzando nuestros equipos centrales y sus capacidades. Invertimos en la creación de nuevos negocios como factoring, vendor program y financiación de inventarios. Adicionalmente reforzamos nuestros productos de RPP, cash management, Nexus y las áreas de negocio especializado como Minería, Agro y Multilatinas en las que tenemos propuesta de valor diferenciales para nuestros clientes. En banca de Inversión tuvimos una activa participación en operaciones de Fusiones y Adquisiciones, así como en emisiones de bonos internacionales y créditos sindicados. En estas tres nuestros equipos obtuvieron el lugar No1 en los *league tables*.

Nuestra gestión preventiva y elevados niveles de solvencia, así como la más alta calificación de las agencias de rating, nos permitieron continuar creciendo y apoyando las mayores necesidades de liquidez de nuestros clientes, extendiendo además los plazos de vencimiento a quienes lo necesitaron y contribuyendo con la reducción de sus riesgos financieros mediante coberturas e instrumentos derivados.

En términos de cartera esta creció 23%, la calidad de nuestros clientes y las adecuadas estructuras de las operaciones de crédito nos permitió mantener la morosidad en rangos bajos y predecibles. La morosidad se situó en 1% y nuestra cobertura superó 200%.

A pesar de los grandes retos que nos tocó enfrentar, el fuerte compromiso y las capacidades de nuestros equipos, así como la fortaleza de nuestro balance y la confianza de nuestros clientes, nos permitieron cerrar un 2021 con crecimientos del 15% en el margen ordinario y de 40% en el beneficio neto.

Nuestra prioridad continuó siendo asegurar la salud de nuestro personal y brindarles un permanente apoyo y atención. Se brindaron facilidades para su vacunación y hubo un monitoreo constante de la salud de cada uno de nuestros colaboradores. El Plan de Continuidad de Negocio fue aplicado de manera eficaz en todas nuestras líneas de negocio y permitió atender con rapidez las nuevas necesidades de nuestros clientes, así como encontrar soluciones para nuestros principales prospectos. Continuamos con el esquema mixto de trabajo presencial y remoto, utilizando nuestro avanzado canal digital, que hoy nos permite canalizar cerca del 90% de las transacciones y consultas de los clientes, afianzando nuestro compromiso con ellos y con nuestro país.

Los elevados niveles de satisfacción de nuestros clientes se situaron por encima del 90%, mientras nuestro clima laboral y el nivel de compromiso de nuestro personal se mantuvo con estándares muy positivos y obtuvimos 91% de satisfacción en la encuesta Global de Compromiso. Hemos certificado con un porcentaje del 89% de satisfacción en Great Place to Work ubicándonos dentro de los 20 mejores empleadores para trabajar en el país.

A lo largo del 2021 continuamos apoyando a nuestra comunidad con donaciones de alimentos, oxígeno, equipos de respiración y de protección médica, así como becas para cursos de inglés y de movilidad internacional universitaria. Asimismo, continuamos mejorando nuestras defensas en Ciberseguridad y profundizamos nuestra gestión en "E.S.G".

No quisiera terminar sin transmitir mi agradecimiento a nuestros directores, a Emilio Rodríguez Larraín y a Gonzalo Echeandía, nuestros anterior y actual presidente del directorio por una transición a la gerencia general impecable. Finalmente, un especial reconocimiento a todo el equipo del banco que vive día a día nuestro propósito para contribuir al progreso de las personas y de las empresas en el país, y que hicieron posible estos alentadores resultados para el año 2021, en un entorno muy exigente.

Muchas gracias,

Juan Pedro Oechsle Bernos
Country Head y CEO – Santander Perú

CONTENIDO

I. EVOLUCIÓN DE PRINCIPALES VARIABLES MACROECONÓMICAS.....	8
A. Actividad Económica.....	8
B. Tasas De Interés.....	9
C. Tipo De Cambio.....	10
D. Inflación.....	11
E. Reservas Internacionales Netas.....	11
F. Balanza Comercial.....	12
G. Riesgo País.....	13
II. SÍNTESIS DE EVOLUCIÓN DEL SISTEMA BANCARIO.....	15
1. Evolución de las principales cuentas.....	15
1.1. Depósitos.....	15
1.2. Colocaciones.....	16
.....	16
.....	17
2. Evolución de las Tasas de Interés.....	19
2.1. Tasas de Interés Activas (FTAMN y FTAMEX).....	19
2.2. Tasas De Interés Pasivas (TIPMN y TIPMEX).....	20
3. Evolución de los principales indicadores.....	20
3.1. Liquidez.....	20
3.2. Calidad de Cartera.....	21
3.3. Solvencia.....	22
3.4. Rentabilidad y Gestión.....	23
III. DATOS GENERALES DE LA INSTITUCIÓN.....	24
a) Datos Generales.....	24
b) Constitución del Banco Santander Perú S.A.	26
c) Clasificación de Riesgo.....	26
d) Capital Social.....	27
e) Estructura Accionaria.....	28
IV. DESCRIPCIÓN DE OPERACIONES Y DESARROLLO.....	28
a) Objeto social.....	28
b) Relaciones con el Estado Peruano.....	28
C) HECHOS DE IMPORTANCIA.....	29
D) Directorio.....	31
E) Gerencia.....	33
F) Remuneraciones de la plana gerencial:.....	33
G) GRADO DE Vinculación:.....	34

H) Órganos especiales constituidos al interior del Directorio:	34
I) Procesos judiciales, administrativos o arbitrales.....	36
J) Estrategia	36
K) Modelo Operativo	36
L) Gestión del Riesgo.....	37
M) Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo	58
N) Valores inscritos en el Registro Público del Mercado de Valores	58
V. INFORME DE GESTIÓN – RESULTADOS 2021	60
VI. GOBIERNO CORPORATIVO, RESPONSABILIDAD SOCIAL Y SOSTENIBILIDAD.....	76
VII. ANEXOS:.....	79
REPORTE SOBRE EL CUMPLIMIENTO DEL CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO PARA LAS SOCIEDADES PERUANAS.....	79
REPORTE DE SOSTENIBILIDAD CORPORATIVA.....	79
VIII. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS	79

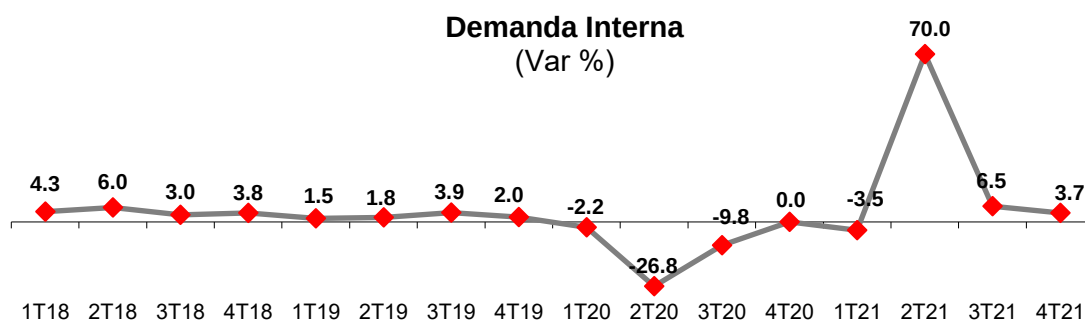
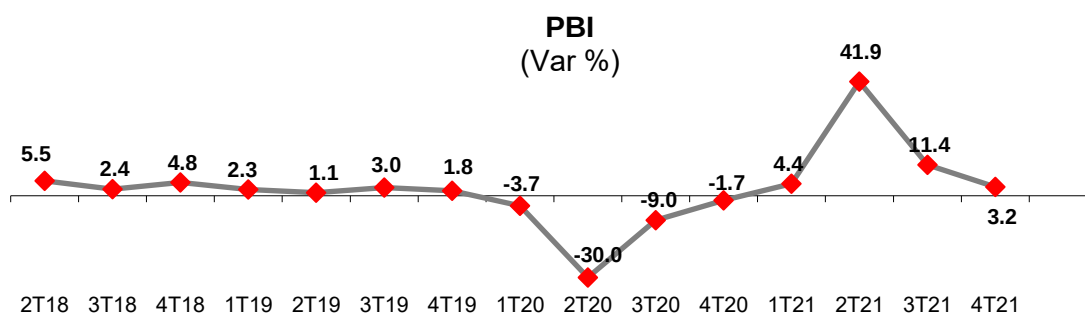
I. EVOLUCIÓN DE PRINCIPALES VARIABLES MACROECONÓMICAS.

A. ACTIVIDAD ECONÓMICA

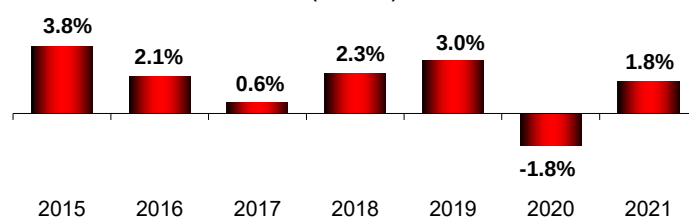
Al cierre de diciembre, la economía acumula un crecimiento de 13.3%. Este resultado se debe en gran medida a la relajación de las medidas restrictivas a causa de la pandemia del Covid19, las cuales provocaron una caída de -12% en el PBI del 2020. El efecto rebote permitió el fuerte crecimiento en sectores como Construcción, Manufactura, Comercio, Transporte, y Alojamientos y Restaurantes.

Durante el 1S21 y parte del 3T21 la actividad económica creció aceleradamente; sin embargo, hacia el 4T21, se corrigió el crecimiento debido a que el 4T20 –la base comparativa– fue cuando se empezó a reabrir los negocios e industrias. Si bien es cierto la primera y segunda ola de la pandemia representaron un duro golpe para la economía nacional, la tercera ola se pudo controlar sin necesidad de regresar a las medidas más estrictas. Es importante resaltar aquí el avanzado proceso de vacunación (+90% con una dosis y 80% con dos dosis).

La balanza comercial acumulada del 2021 fue positiva en US\$ 14,757 MM, registrando un fuerte crecimiento de 80% vs el 2020. En 2021, el valor total de las exportaciones creció +47.1% respecto al 2020, alcanzando un nivel récord gracias al favorable escenario internacional con buenos precios de *commodities* y a nivel local gracias al levantamiento de las restricciones implantadas por el gobierno (control de aforos y toques de queda).



Ventas Minoristas (Var%)



Evolución del Índice Mensual de la Producción Nacional: Diciembre 2021 (Año base 2007)

Sector	Ponderación 1/	Variación Porcentual	
		2021/2020	
		Diciembre	Enero-Diciembre
Economía Total	100,00	1,72	13,31
DI-Otros Impuestos a los Productos	8,29	4,97	19,17
Total Industrias (Producción)	91,71	1,46	12,81
Agropecuaria	5,97	9,20	3,81
Pesca	0,74	-12,60	2,78
Minería e Hidrocarburos	14,36	-6,07	7,45
Manufactura	16,52	1,45	17,73
Electricidad, Gas y Agua	1,72	2,52	8,55
Construcción	5,10	-8,90	34,66
Comercio	10,18	2,69	17,82
Transporte, Almacenamiento, Correo y Mensajería	4,97	10,62	17,68
Alojamiento y Restaurantes	2,86	32,07	43,33
Telecomunicaciones y Otros Servicios de Información	2,66	4,73	7,61
Financiero y Seguros	3,22	-8,33	5,94
Servicios Prestados a Empresas	4,24	4,39	14,37
Administración Pública, Defensa y otros	4,29	3,76	4,19
Otros Servicios 2/	14,89	5,86	8,90

Nota: El cálculo correspondiente al mes de Diciembre de 2021 ha sido elaborado con información disponible al 14-02-2022.

1/ Corresponde a la estructura del PBI año base 2007

2/ Incluye Servicios Inmobiliarios y Servicios Personales.

- En este mes los sectores revisaron y actualizaron cifras, según la R.J. N° 316-2003-INEI.

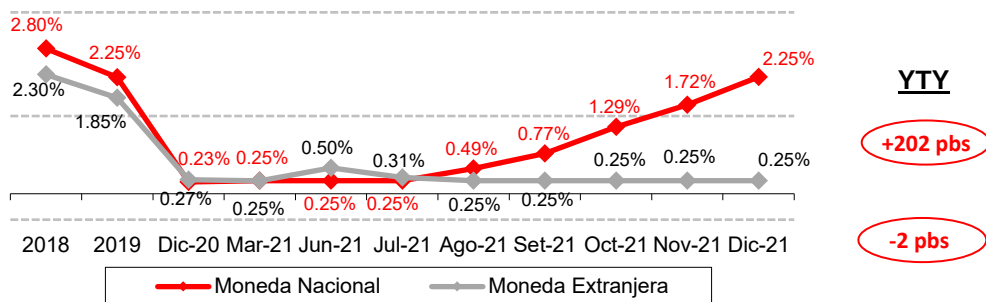
Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática, Ministerio de Desarrollo Agrario y Riego, Ministerio de Energía y Minas, Ministerio de la Producción, Ministerio de Transportes y Comunicaciones, Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, Ministerio de Economía y Finanzas, Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria, y Empresas Privadas.

B. TASAS DE INTERÉS

El Banco Central de Reserva (BCR) hizo una reducción significativa de -159 bps en la tasa de referencia al inicio de la pandemia en abril 2020 y mantuvo la tasa de interés de referencia en 0.25% hasta agosto de 2021. Sin embargo, durante la segunda mitad del año, el BCR implementó subidas progresivas hasta que en diciembre la tasa de interés de referencia alcanzó 2.5%. La cuarentena forzosa, que golpeó duramente la economía, terminó. La reapertura de negocios y la reducción del toque de queda aceleraron la actividad económica, por lo que la decisión de subir la tasa refleja el objetivo del BCR de controlar la inflación.

Por otro lado, la tasa de interés interbancaria promedio en moneda extranjera se mantiene en 0.25% desde agosto, y registra una variación de solamente -2 bps con respecto a diciembre de 2020, debido a la menor disponibilidad de dólares y los riesgos políticos.

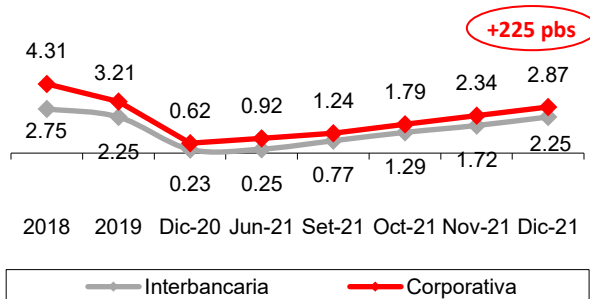
Tasa de Interés Promedio Interbancaria



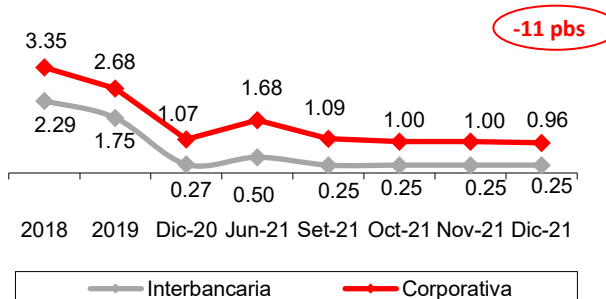
Fuente: BCRP

- La tasa preferencial corporativa promedio en soles se situó en 2.87% al cierre de diciembre, mostrando una fuerte tendencia al alza durante la segunda mitad del año. En comparación con diciembre del 2020, registra un crecimiento de **+225 pbs**.
- La tasa preferencial en USD cerró diciembre en 0.96%, cayendo **-11 pbs** con respecto a diciembre del 2020.

Preferencial corporativa 90 días M.N.



Preferencial corporativa 90 días M.E.

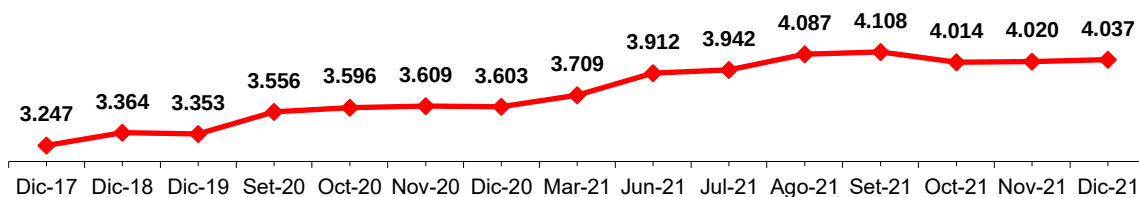


Fuente: BCRP

C. TIPO DE CAMBIO

En el 4T21 el tipo de cambio interbancario paró la dinámica alcista y se mantuvo estable, pasando de 4.014 en octubre, a 4.020 en noviembre y 4.037 soles por dólar en diciembre. Al cierre del 4T21, el sol registró una fuerte devaluación a causa de los mayores riesgos políticos gracias a la ineficiencia mostrada por el Gobierno de turno y el contexto internacional.

Tipo de Cambio Interbancario Promedio del Mes
(Soles por US\$)

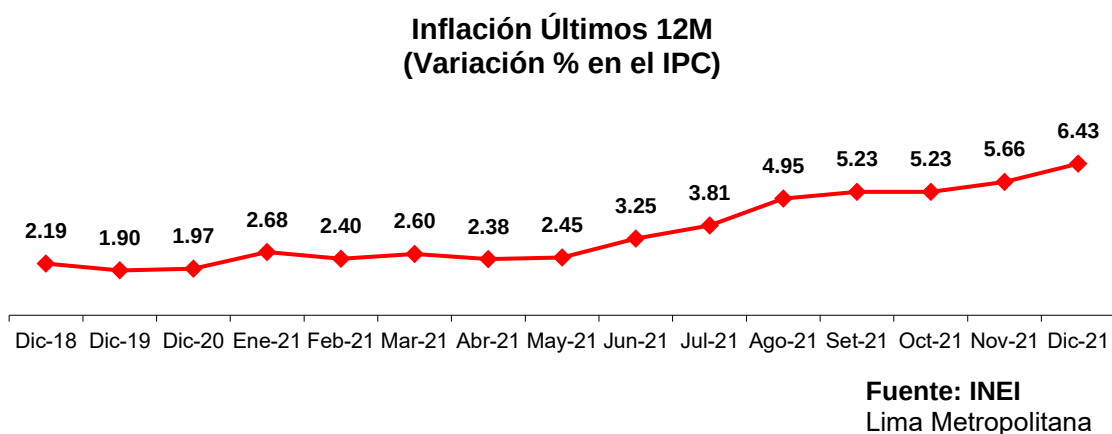
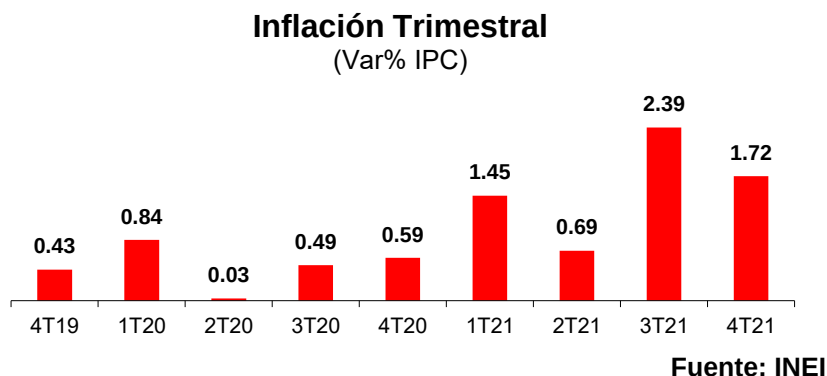


Fuente: BCRP

D. INFLACIÓN

En el 4T21 la inflación aumentó 1.72% (vs 3T21).

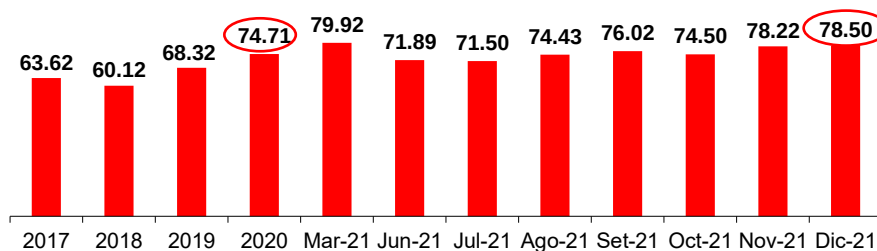
Al cierre del año 2021, la inflación de los últimos 12 meses subió a 6.43% de manera interanual y se sitúa por encima del rango meta establecido por el BCR (+1% a +3%).



E. RESERVAS INTERNACIONALES NETAS

Al 31 de diciembre, las Reservas Internacionales Netas del país alcanzaron US\$ 78.5 mil millones, creciendo en US\$ 3.8 mil millones vs diciembre 2020 y US\$ 1.3 mil millones vs las reservas registradas en diciembre de 2020 (US\$ 74.7 mil millones). Las operaciones monetarias se orientaron a atender ventas de divisas del Banco Central y la demanda por liquidez en moneda nacional y extranjera, en un contexto de vencimiento de repos. A lo largo del año, el BCRP inyectó liquidez mediante depósitos a plazo, CDBCRP y colocación de operaciones Repo de Valores.

Reservas Internacionales Netas (USD Miles de Millones)



Fuente: BCRP

F. BALANZA COMERCIAL

En el acumulado de enero a diciembre la balanza comercial registró un resultado positivo de USD 14,8 BB, registrando un crecimiento de +80% vs el mismo periodo en el 2020 (US\$ 14,8 MM vs US\$ 8,2 MM), impulsada por las mayores exportaciones a causa de la reactivación de la economía. Las exportaciones totales crecieron +47.1%, mientras las importaciones crecieron +39.3%.

Variación Interanual del Precio de los Metales			
	31 dic 20	31 dic 21	Var %
Plomo (¢US\$/lb.)	91	104	+14.3%
Cobre (¢US\$/lb.)	352	433	+23.1%
Zinc (¢US\$/lb.)	126	155	+22.9%
Estaño (¢US\$/lb.)	898	1,790	+99.4%
Plata (US\$/oz.tr.)	25	23	-9.9%
Oro (US\$/oz.tr.)	1,860	1,788	-3.9%

Fuente: BCRP

Las exportaciones mineras crecieron +51.6% en el acumulado de enero a diciembre del 2021 vs el mismo período del 2020, debido a que el volumen exportado aumentó en todos los principales productos con excepción de la plata (cayó -1%). En cuanto al precio de los metales, registraron crecimientos importantes, mejorando los términos de intercambio.

Las exportaciones acumuladas a diciembre alcanzaron un saldo de US\$ 63,106 mil millones, un crecimiento de +US\$ 20,201 millones (vs el mismo periodo en 2020), registrando un crecimiento interanual de +47.1% debido principalmente a medidas coyunturales de los gobiernos que reactivaron la economía mundial.

Por otro lado, las importaciones acumuladas a diciembre alcanzaron un saldo de US\$ 48,350 millones, registrando un crecimiento interanual de +39.3% debido a mayores importaciones en todos los productos.

Balanza Comercial (Millones de US\$)

	2020	2021												Año			
	Dic.	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Ago.	Ago.	Set.	Oct.	Nov.	Dic.	2020	2021	Flujo	Var. %
1. EXPORTACIONES 2/	5,023	4,535	4,481	4,632	4,658	4,978	4,929	5,176	5,568	5,819	5,716	6,275	6,339	42,905	63,106	20,201	47.1
Productos tradicionales 3/	3,574	3,245	3,322	3,517	3,458	3,753	3,757	3,779	4,188	4,233	4,080	4,683	4,516	30,013	46,541	16,528	55.1
Productos no tradicionales	1,437	1,277	1,147	1,097	1,185	1,208	1,156	1,379	1,374	1,571	1,611	1,562	1,804	12,770	16,372	3,602	28.2
Otros	12	13	13	18	15	17	15	18	7	14	25	20	19	121	193	72	58.9
2. IMPORTACIONES	3,725	3,367	3,516	3,998	3,984	4,038	3,947	4,093	4,163	4,197	4,281	4,164	4,601	34,709	48,350	13,641	39.3
Bienes de consumo	854	684	809	914	831	821	828	891	834	852	932	837	951	8,733	10,182	1,449	16.6
Insumos	1,665	1,563	1,646	1,822	1,897	1,975	1,947	1,969	2,134	2,189	2,256	2,206	2,396	15,435	23,999	8,563	55.5
Bienes de capital	1,201	1,111	1,056	1,255	1,221	1,237	1,149	1,213	1,189	1,151	1,087	1,115	1,250	10,455	14,035	3,580	34.2
Otros bienes	5	10	5	6	35	5	22	21	7	6	5	6	5	86	134	48	55.8
3. BALANZA COMERCIAL	<u>1,298</u>	<u>1,167</u>	<u>965</u>	<u>634</u>	<u>674</u>	<u>940</u>	<u>982</u>	<u>1,082</u>	<u>1,405</u>	<u>1,621</u>	<u>1,434</u>	<u>2,111</u>	<u>1,737</u>	<u>8,196</u>	<u>14,757</u>		

Fuente: BCRP

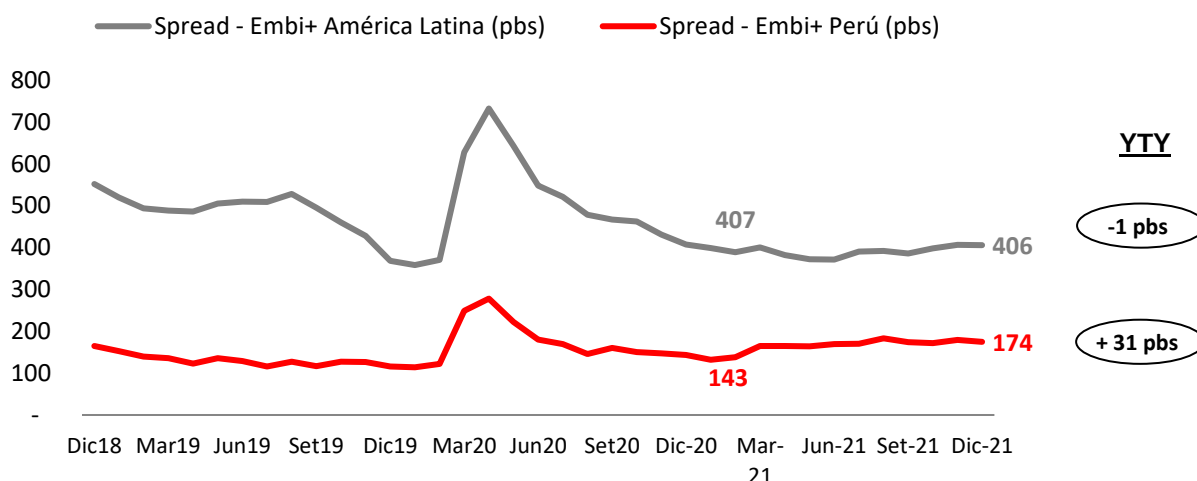
G. RIESGO PAÍS

Calificaciones de Riesgo Vigentes	
Moody's	A3
S&P	BBB+
Fitch	BBB+

Fuente: MEF

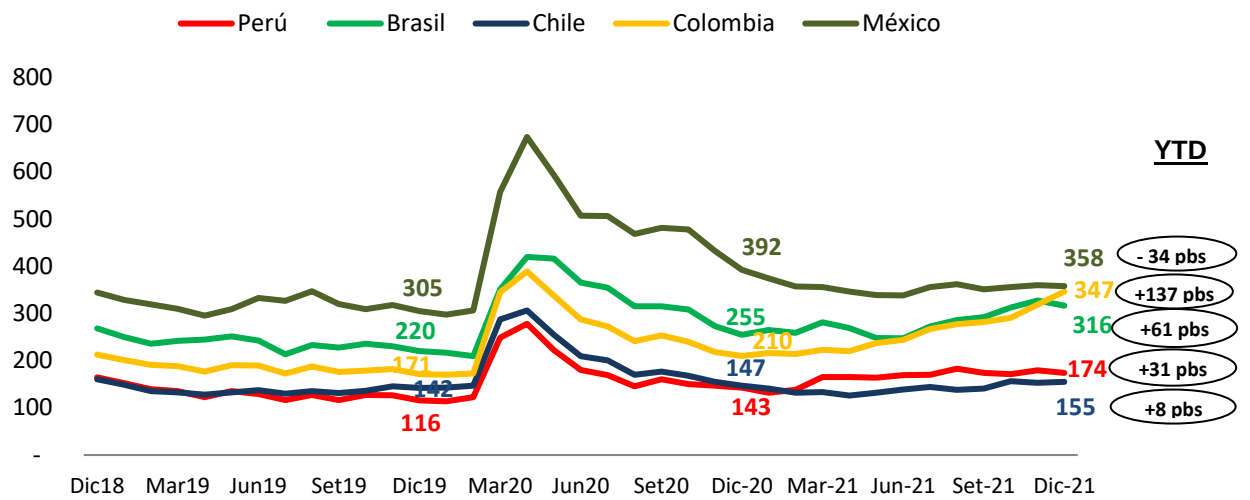
El riesgo país de Perú creció +31 pbs versus diciembre del 2020, mientras que América Latina cae -1 pbs en el mismo periodo. La prima de riesgo país de Perú alcanzó en diciembre del 2021 niveles de 174 pbs y se mantuvo en ese nivel hacia el fin del año. El riesgo país del Perú dejó de ser el más bajo de la región, lugar que ocupaba desde mediados del 2019. Ahora, Chile tiene el riesgo más bajo (155 pbs).

Riesgo País (pbs)



Fuente: BCRP

Riesgo País (pbs)



II. SÍNTESIS DE EVOLUCIÓN DEL SISTEMA BANCARIO

El sistema bancario mostró crecimiento en el volumen del crédito (creció en diciembre +7.36% interanual). Junto a este crecimiento del crédito, se observa también un ligero incremento en los depósitos de 2.7% interanual.

En diciembre del 2021 se observa un estanco de la tasa de morosidad manteniéndose en 3.8% igual que en dic-20, junto con una caída en la cobertura de provisiones sobre cartera atrasada (alcanza 156% en diciembre 2021 vs 177% en diciembre 2020).

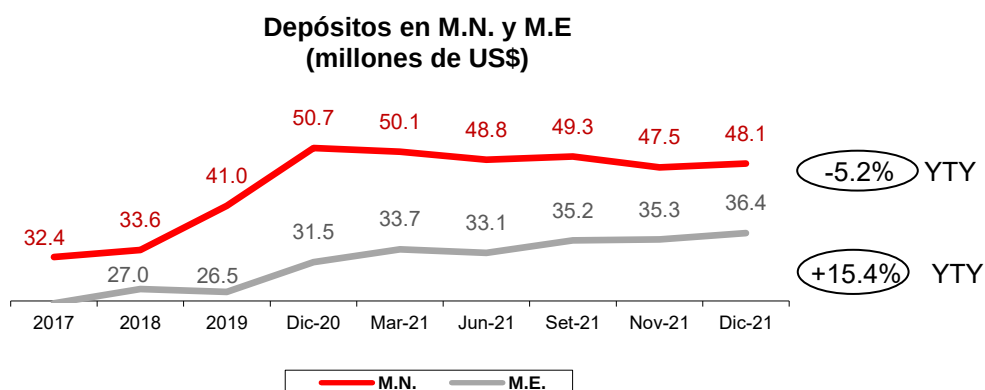
1. EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES CUENTAS

1.1. DEPÓSITOS

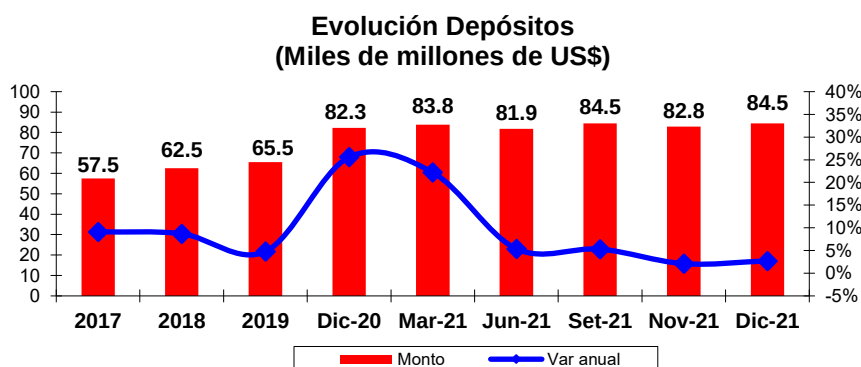
Al cierre de diciembre, los depósitos totales del sistema bancario sumaron US\$ 84,5 mil millones, mostrando un aumento de +2.71% respecto de diciembre de 2020.

Por tipo de depósito, los saldos vista alcanzan US\$ 29,3 mil millones (-1%), ahorro US\$ 32,8 mil millones (+16%) y depósitos a plazo US\$ 20 mil millones (-17%)¹.

Por moneda, los depósitos en soles decrecen -5.2% interanual, mientras los depósitos en moneda extranjera crecen +15.4%.



Fuente: SBS



¹ Medido en dólares constantes de dic-21. Fuente: SBS

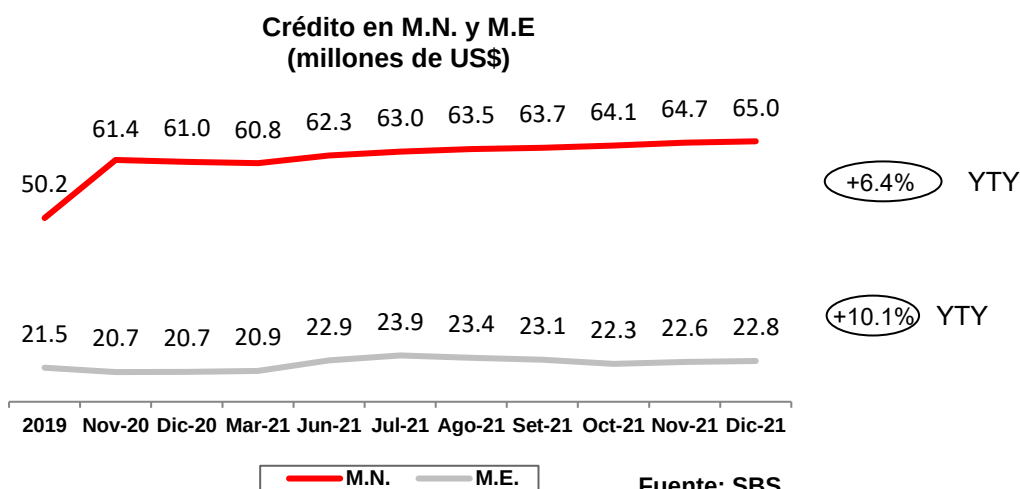
1.2. COLOCACIONES

Los créditos directos del sistema bancario mostraron en diciembre un crecimiento interanual de 7.36, alcanzando US\$ 87,8 mil millones.

En diciembre 2021 se observa una caída en el crédito directo en dólares. A diciembre del 2021, la dolarización (porcentaje de créditos en dólares) aumento a 26% (vs. 25.4% en diciembre 2020). Los créditos en soles crecieron +6.4% interanual mientras que los créditos en dólares crecieron 10.1%.

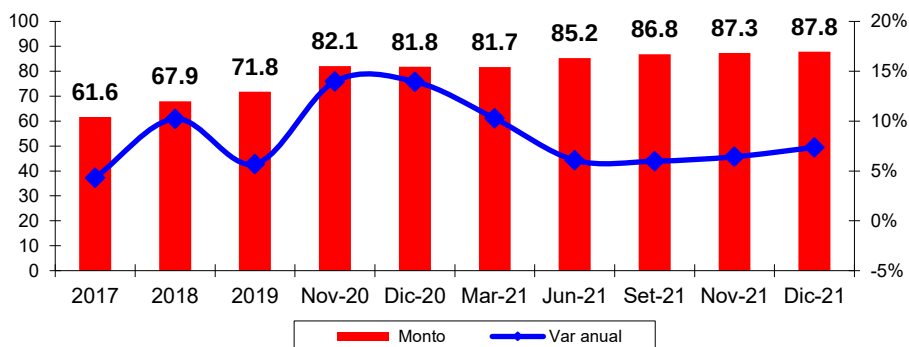
La cartera de créditos crece² con más intensidad en el segmento de Corporativo (+24%). Mientras el crédito a personas naturales sube +7.6%. En el segmento Medianas Empresas el crédito mantiene crecimiento de 2.7%, en Pequeñas Empresas cae -6.1% y en Micro Empresas cae -17.5%.

Por productos, en diciembre el crecimiento² se encontró sólo en Consumo (+6.2%), e Hipotecario (+8.9%).



En dólares constantes de dic-21

Evolución Créditos Directos (Miles de millones de US\$)



Fuente: SBS

En dólares constantes de dic-21

Crédito por Segmento

Al 31 de diciembre de 2021

(en millones de US\$)

Créditos	Saldo a Dic-2021	Crecimiento Interanual (%) TC const. Dic21	Peso (%)
Corporativo	20,890	21.2%	24%
Grandes Empresas	15,279	3.6%	17%
Medianas Empresas	17,137	2.7%	20%
Pequeñas Empresas	5,369	-6.1%	6%
Microempresas	1,107	-17.5%	1%
Total P. Jurídicas	59,782	7.3%	68%
Consumo	13,943	6.2%	16%
Hipotecarias para Viviendas	14,067	8.9%	16%
Total P. Naturales	28,011	7.6%	32%
TOTAL	87,792	7.4%	100%

Fuente: SBS

Crédito por Tipo de Crédito

Al 31 de diciembre de 2021

(en millones de US\$)

Créditos	Saldo a Dic-2021	Crecimiento Interanual (%) TC const. Dic21	Peso (%)
Préstamos	53,153	3.8%	61%
Comex	5,089	58.3%	6%
Leasing	4,299	1.7%	5%
T. Crédito	4,091	-24.5%	5%
Hipotecario	14,067	8.9%	16%
Otros	7,093	48.7%	8%
TOTAL	87,792	7.4%	100%

Fuente: SBS

Crédito por Sector Económico

Al 31 de Diciembre de 2021 (En miles de soles)

Actualizado el 03.02.2022

	Número de Deudores ^{1/}	Créditos en Moneda Nacional	Créditos en Moneda Extranjera	Total Créditos Directos	Distribución Créditos Directos %
CRÉDITOS CORPORATIVOS, GRANDES, MEDIANAS, PEQUEÑAS Y A MICROEMPRESAS	1,126,192	156,274,467	82,076,150	238,350,617	68.09
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	35,044	4,803,569	8,007,232	12,810,801	3.66
Pesca	2,361	358,339	988,039	1,346,378	0.38
Minería	2,205	1,072,024	9,162,496	10,234,520	2.92
Industria Manufacturera	98,478	31,490,274	21,234,245	52,724,519	15.06
Alimentos bebidas y tabaco	10,943	10,148,091	7,930,913	18,079,004	5.17
Textiles y cueros	41,545	3,137,573	1,838,183	4,975,757	1.42
Madera y papel	15,607	2,605,277	663,386	3,268,663	0.93
Fab. de sustancias y productos químicos	1,978	2,973,746	2,036,462	5,010,208	1.43
Fab. de productos de caucho y plástico	2,537	1,738,736	1,415,165	3,153,901	0.90
Fab. de productos minerales no metálicos	3,588	4,460,681	558,843	5,019,524	1.43
Fab. de metales	12,096	2,911,424	4,154,835	7,066,259	2.02
Maquinaria y equipo	2,393	1,055,676	709,317	1,764,994	0.50
Fab. de vehículos y equipos de transporte	1,029	364,787	235,463	600,250	0.17
Resto manufactura	6,762	2,094,282	1,691,679	3,785,961	1.08
Electricidad, Gas y Agua	934	4,916,829	5,296,330	10,213,159	2.92
Construcción	60,923	5,167,575	1,903,224	7,070,799	2.02
Comercio	527,805	47,781,024	12,581,229	60,362,253	17.24
Venta y reparación de vehículos	33,687	5,489,712	2,912,923	8,402,635	2.40
Comercio al por mayor	157,398	24,402,805	8,761,347	33,164,152	9.47
Comercio al por menor	336,720	17,888,507	906,959	18,795,466	5.37
Hoteles y Restaurantes	48,724	4,354,348	1,474,751	5,829,099	1.67
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	119,395	15,556,721	4,509,676	20,066,397	5.73
Intermediación Financiera	2,268	6,764,547	4,174,465	10,939,012	3.13
Actividades Inmobiliarias, Empresariales y de Alquiler	93,677	18,017,446	9,169,336	27,186,782	7.77
Act. inmobiliaria y de alquiler	30,388	7,331,465	4,356,191	11,687,656	3.34
Act. empresarial	63,289	10,685,982	4,813,145	15,499,127	4.43
Administración Pública y de Defensa	862	578,567	853	579,420	0.17
Enseñanza	6,000	4,146,131	236,793	4,382,924	1.25
Servicios Sociales y de Salud	10,756	1,973,438	61,027	2,034,464	0.58
Otras Actividades de servicios comunitarios	76,985	7,692,124	2,647,009	10,339,133	2.95
Hogares privados c/ serv. doméstico y Órganos Extraterritoriales	39,775	1,601,511	629,445	2,230,956	0.64
CRÉDITOS HIPOTECARIOS PARA VIVIENDA	243,207	50,063,619	6,022,304	56,085,924	16.02
CRÉDITOS DE CONSUMO	6,408,573	52,668,511	2,923,523	55,592,033	15.88
TOTAL CRÉDITOS	7,777,972	259,006,597	91,021,977	350,028,574	100.00

Fuente: Anexo N° 3 Flujo Crediticio por Tipo de Crédito.
Incluye información de las sucursales en el exterior.

^{1/} Corresponde a la suma de deudores de cada empresa. Por lo tanto, si un deudor tiene obligaciones con más de un banco, éste se considera tantas veces como el número de bancos con las que mantiene deuda.

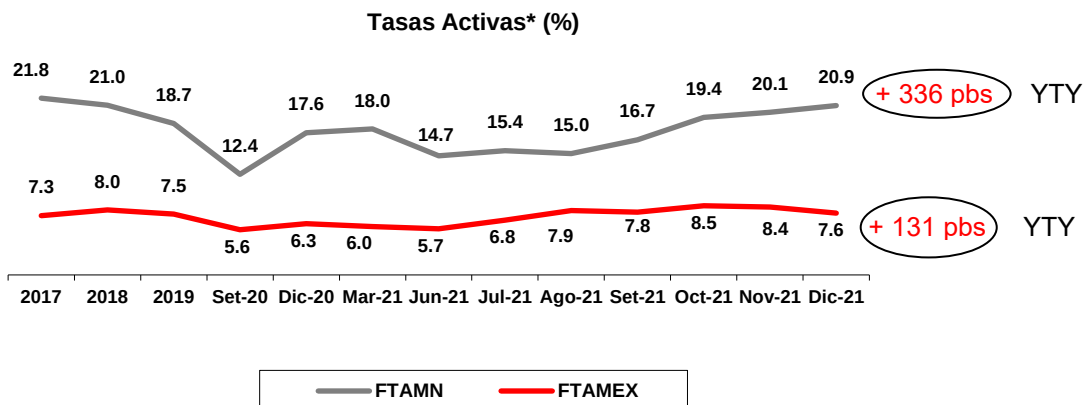
Fuente: SBS

2. EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS

2.1. Tasas de Interés Activas (FTAMN Y FTAMEX)

Las tasas de interés activas del mercado en soles, en 4T21, mantienen la tendencia al alza mostrada en el 3T21 y superaron los niveles alcanzados en diciembre 2020 en **+336 pbs.** Al cierre del 4T21, la tasa de mercado activa promedio en moneda nacional (FTAMN) se situó en 20.9%.

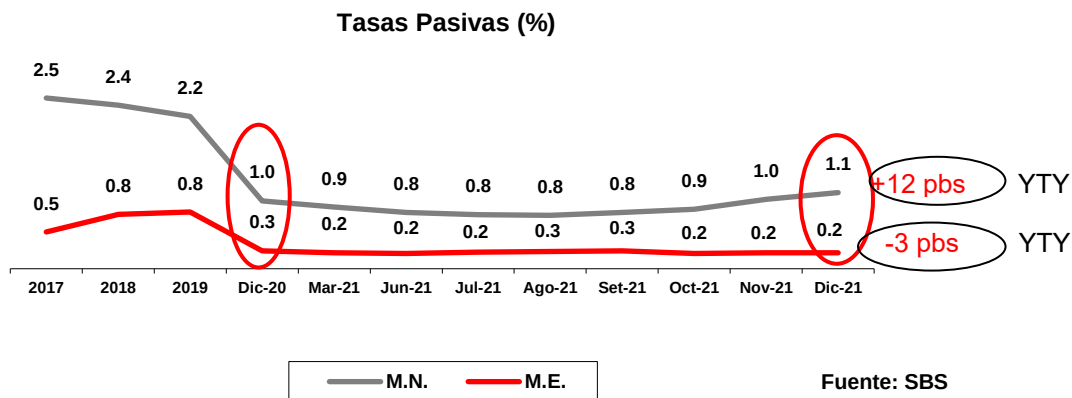
Por otro lado, la tasa activa promedio en moneda extranjera (FTAMEX) se situó en 7.6 al término de diciembre de 2021, presentando un aumento de **+131 pbs** vs diciembre de 2020. No obstante, cayó -20 bps vs el cierre de 3T21.



2.2. Tasas De Interés Pasivas (TIPMN Y TIPMEX)

La tasa de interés pasiva promedio en moneda nacional (TIPMN) alcanzó al cierre de diciembre niveles de 1.1%, mostrando un aumento de +12 pbs en relación con el cierre de diciembre del 2020 (1.0%).

Por su lado, la tasa pasiva promedio en moneda extranjera (TIPMEX) registró una caída de -3 pbs vs diciembre del 2020 (0.3%).

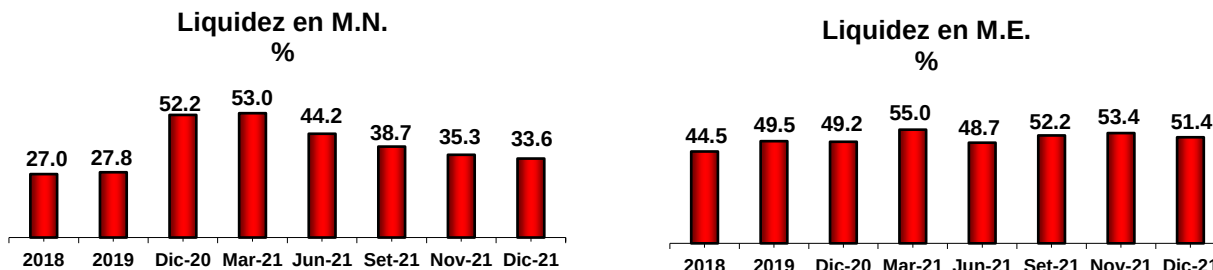


3. EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES

3.1. Liquidez

El ratio de liquidez en M.N. de la banca múltiple (activos líquidos / pasivos de corto plazo) se redujo a 33.6% al cierre del 2021, decreciendo considerablemente respecto de diciembre del 2020.

Por otro lado, el ratio de liquidez en moneda extranjera se situó en 51.4% en diciembre (vs 49.2% en diciembre del 2020), debido a las medidas que continúa implementando el BCR para desdolarizar la economía.

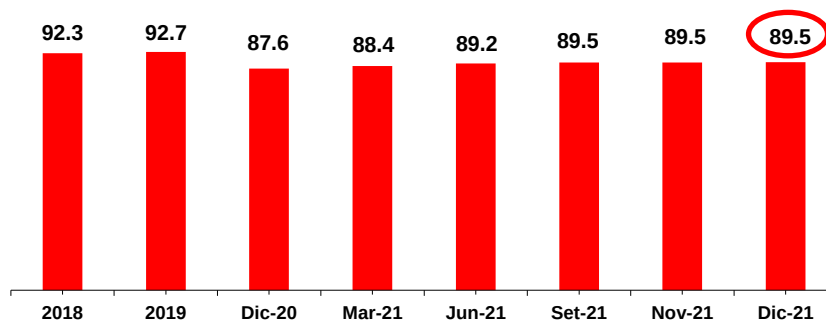


3.2. Calidad de Cartera

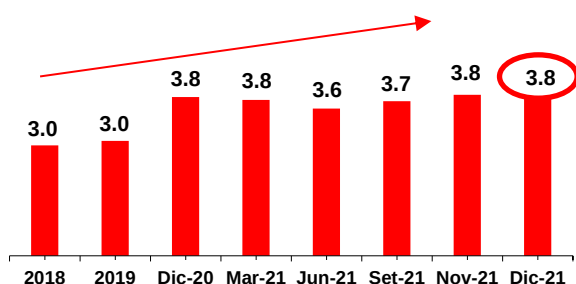
El índice de morosidad (cartera atrasada / cartera directa) en el sistema financiero registra 3.8% al cierre de diciembre, manteniendo un nivel similar a diciembre del 2020 (crece +14 bps). Las medidas adoptadas por la SBS lograron suavizar temporalmente los impactos del coronavirus en la morosidad. La cartera en mora + refinanciados se mantiene plana con respecto con un leve crecimiento con respecto a diciembre de 2020.

Así pues, la morosidad se mantiene controlada en niveles de 3.6 – 3.8 desde el último trimestre del 2020, acompañada de una cobertura (provisiones/mora) que cayó vs 2020 pero que se encuentra en línea con el escenario pre pandemia.

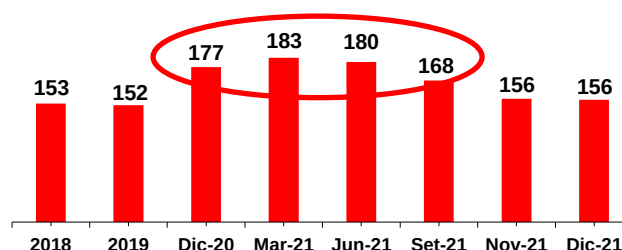
Cartera Normal (%)



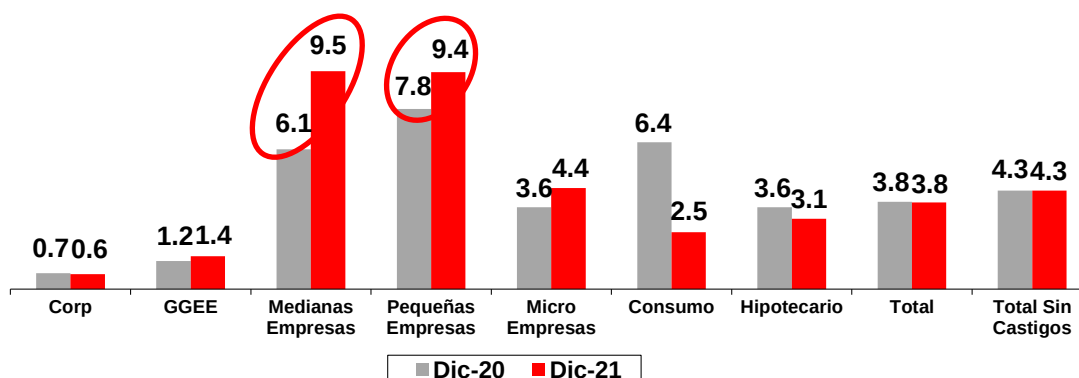
Morosidad (%)



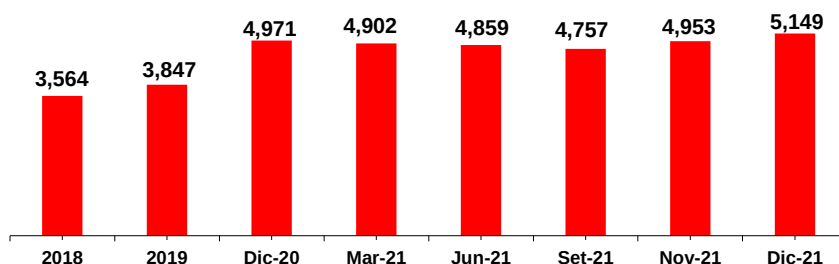
Cobertura (%)



Morosidad por Tipo de Crédito (%)



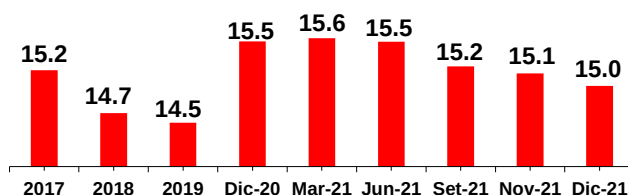
Cartera en Mora² del Sistema Financiero (US\$ MM)



3.3. Solvencia

El ratio de capital global de la banca cayó desde 15,5% en diciembre 2020 a 15% al cierre de diciembre 2021 – aún en niveles holgados respecto del mínimo requerido por el marco regulatorio (10.0%).

Ratio Bis (%)



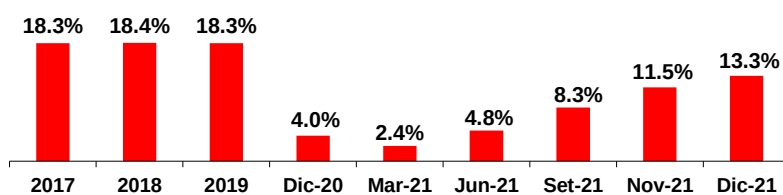
² Mora: Cartera de Créditos Refinanciados y Reestructurados + Créditos Atrasados (Vencidos + En Cobranza Judicial)

3.4. Rentabilidad y Gestión

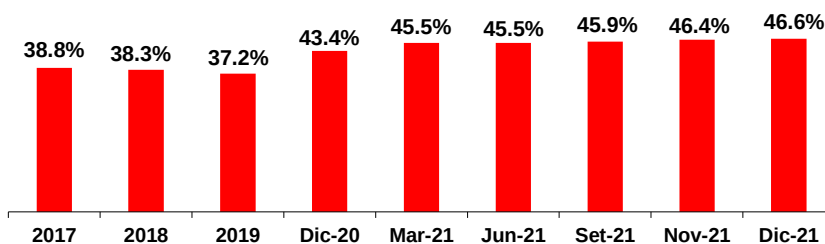
El ROE de la banca subió a 13.3% al cierre de diciembre 2021, registrando un fuerte incremento respecto al cierre de 2020 (4%), debido a la reducción de las restricciones del gobierno, que permitió recuperar los ingresos

Por otro lado, la eficiencia medida a través del ratio Cost/Income (sin amortizaciones) registró en diciembre 46.6%, deteriorándose respecto al de cierre del 2020 (43.4%)

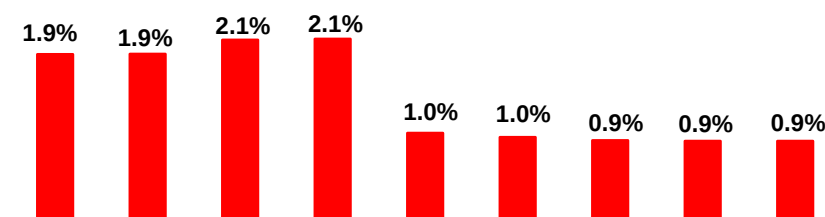
ROE



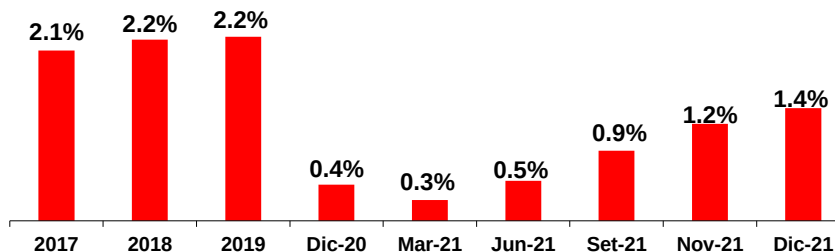
COST / INCOME



Gasto Financiero / ATM



ROA



III. DATOS GENERALES DE LA INSTITUCIÓN

A) DATOS GENERALES

Denominación	:	BANCO SANTANDER PERÚ S.A.
Dirección	:	Av. Rivera Navarrete N° 475 – San Isidro Lima - Perú
Teléfono	:	(511) 215 - 8100
Grupo Económico	:	BANCO SANTANDER S.A., de ESPAÑA

Banco Santander Perú S.A. inició sus operaciones en octubre de 2007 y forma parte del Grupo Santander, uno de los conglomerados financieros más grandes del mundo y de la zona del euro.

Banco Santander obtuvo un beneficio atribuido de 8.124 millones de euros en 2021, frente a unas pérdidas de 8.771 millones el año anterior, cuando el banco realizó una actualización del fondo de comercio y de los activos fiscales diferidos (DTAs) sin efecto en caja. El beneficio atribuido de 2021 es un 25% superior en euros corrientes al obtenido en 2019, antes de la pandemia. Excluido el cargo neto por valor de 530 millones de euros por costes de reestructuración realizado en el primer trimestre de 2021, el beneficio ordinario en 2021 fue de 8.654 millones, un 78% más que el año anterior.

Un repunte de la actividad, con un crecimiento de los préstamos del 4% y de los depósitos del 6% que permitió un sólido aumento del margen de intereses y de los ingresos por comisiones, impulsó estos buenos resultados. También ha habido una mejora de la calidad del crédito, lo que normaliza el nivel de dotaciones para insolvencias, que bajan un 37%. Esta reducción se debe en parte a una liberación de provisiones constituidas para hacer frente a la pandemia por valor de unos 750 millones de euros, gracias al crecimiento en las economías en las que opera Santander y la buena evolución de la cartera de crédito. Las unidades de todo el grupo siguieron centrándose en el apoyo a los clientes, el impulso del crecimiento de los ingresos, la gestión eficaz del margen de intereses y el control de costes.

Santander tiene un modelo de negocio y una franquicia únicos que le permiten competir con éxito en banca comercial internacional. Nuestro modelo de negocio se basa en tres pilares:

1. Nuestra escala
 - Escala local y liderazgo.
 - Alcance global apoyado en nuestros negocios globales (SCIB y WM&I).
2. Orientación al cliente

- Relaciones personales únicas que refuerzan la vinculación con los clientes.

3. Diversificación

- Diversificación geográfica y de negocios que nos hace más resilientes ante circunstancias adversas.

Historia

La historia del Santander comienza el 15 de mayo de 1857, cuando la reina Isabel II, firmó en el Palacio Real de Madrid el decreto que autorizó la creación de un banco de emisión de moneda y descuento en la ciudad de Santander. La fundaron setenta y dos hombres de negocios, todos ellos vinculados a la economía de la región y al comercio colonial.

Entre los años 1900 y 1919 el Banco Santander dobló su balance, amplió su capital hasta los diez millones de pesetas. Además, durante estos años, se fundan los tres grandes bancos españoles que con el tiempo se integrarán en el Santander: el Banco Hispanoamericano (1900), el Español de Crédito (1902) y el Central (1919).

La misión de Santander es contribuir al progreso de las personas y de las empresas, de una manera sencilla, personal y justa, ganándonos la confianza y fidelidad de nuestros empleados, clientes, accionistas y de la sociedad.

Y la base de esa relación debe ser la confianza y la fidelidad:

- Un equipo motivado, comprometido y recompensado, hará todo lo que esté en sus manos por ayudar a los clientes.
- Si nuestros clientes reciben un servicio excelente y sienten que respondemos a sus necesidades, su fidelidad al Banco será mayor.
- Cuando esto sucede, nuestros beneficios y rentabilidad crecen, asegurando la fidelidad de nuestros accionistas, que invertirán más en el Banco.
- Esto nos permitirá apoyar aún más a la sociedad, generando confianza y fidelidad hacia nosotros, lo que a su vez reforzará el orgullo de pertenencia de nuestro equipo.
- Y así, este círculo virtuoso vuelve a empezar.

Nuestra cultura se basa en la creencia de que todo lo que hacemos debe ser Simple, Personal y Justo (Simple, Personal and Fair).

Un banco sencillo ofrece a sus clientes productos fáciles de entender y un servicio de calidad, con independencia de cómo, cuándo y dónde quieran trabajar con nosotros.

Es un banco que mejora sus procesos cada día, haciéndolos más sencillos, claros y accesibles para sus clientes y equipos.

Un banco personal valora y trata a sus clientes como si fueran únicos, ofreciéndoles un servicio profesional y a medida en el que siempre pueden confiar. Al mismo tiempo, apoya a sus empleados para que desarrollen todo su potencial y alcancen sus ambiciones.

Un banco justo trata a las personas como les gusta ser tratadas y ofrece a los inversores una rentabilidad sostenible, a la vez que contribuye al desarrollo de la sociedad.

En Europa seguimos progresando en la estrategia de aumentar la colaboración dentro del Grupo, a lo que nos ayudará One Santander, cuyo primer foco es Europa, y ya nos está permitiendo acelerar la transformación de nuestro negocio en la región, al tiempo que simplificamos nuestros productos, la operativa y las estructuras.

B) CONSTITUCIÓN DEL BANCO SANTANDER PERÚ S.A.

Banco Santander Perú S.A. es una empresa bancaria constituida de acuerdo con las leyes de la República del Perú, mediante Escritura Pública de fecha 24 de Julio de 2007, otorgado ante el Notario Jaime Alejandro Murguía Caveró, y se encuentra inscrita en la partida No. 12045669 del Libro de Personas Jurídicas de los Registros Públicos de Lima.

El 23 de octubre de 2007, la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones ("SBS") mediante Resolución SBS N° 1530-2007 autorizó el funcionamiento del Banco Santander Perú S.A. e inició operaciones el 29 de octubre de 2007.

El plazo de duración es indefinido.

C) CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Banco Santander Perú como sujeto de clasificación con estados financieros al 30 de setiembre de 2021:

APOYO Y ASOCIADOS – CLASIFICADORA DE RIESGO

Ratings	Actual	Anterior
Institución ¹	A+ (pe)	A+ (pe)
Certificados Depósito Negociables ²	CP-1+(pe)	CP-1+(pe)
Depósitos a Corto Plazo ²	CP-1+(pe)	CP-1+(pe)
Depósitos a Largo Plazo ²	AAA(pe)	AAA(pe)
BAF ²	AAA(pe)	AAA(pe)
Primer Programa de Bonos Corporativos ²	AAA (pe)	AAA (pe)

Con información financiera no auditada a junio 2021

¹Clasificaciones otorgadas en Comités de fechas 29/09/2021 y 25/03/2021

²Clasificaciones otorgadas en Comités de fechas 29/09/2021 y 30/03/2021

Perspectiva

Estable

PCR – PACIFIC CREDIT RATING – CLASIFICADORA DE RIESGO

Fecha de información Fecha de comité	dic-2016 31/03/2017	dic-2017 27/03/2018	dic-2018 29/05/2019	dic-2019 29/05/2020	dic-2020 30/03/2021	jun-2021 29/09/2021
Fortaleza Financiera	PEA	PEA+	PEA+	PEA+	PEA+	PEA+
Depósitos de Corto Plazo	PECategoría I	PECategoría I	PECategoría I	PECategoría I	PECategoría I	PECategoría I
Depósitos de Mediano y Largo Plazo	PEAAA	PEAAA	PEAAA	PEAAA	PEAAA	PEAAA
Segundo Programa de Bonos de	PEAA+	PEAAA	PEAAA	PEAAA	PEAAA	PEAAA
Primer Programa de Bonos Corporativos				PEAAA	PEAAA	PEAAA
Perspectivas	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable

MOODY'S LOCAL PE – CLASIFICADORA DE RIESGO:

INFORME DE CLASIFICACIÓN

Sesión de Comité:
28 de setiembre de 2021

CLASIFICACIÓN*

Banco Santander Perú S.A.

Domicilio	Perú
Entidad	A+
Depósitos de Corto Plazo	ML A-1+,pe
Depósitos de Mediano y Largo Plazo	AAA.pe
Certificados de Depósitos Negociables	ML A-1+,pe
Bonos de Arrendamiento Financiero	AAA.pe
Bonos Corporativos	AAA.pe
Perspectiva	Estable

D) CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2021 el capital social está representado por 649,285,382 acciones comunes y en circulación de S/ 1.00 de valor nominal cada una y se encuentran íntegramente suscritas y pagadas.

El 26 de marzo de 2019, la Junta General de Accionistas del banco acordó aumentar el capital social en S/ 75 millones mediante capitalización del 100% de las utilidades distribuibles del ejercicio 2018.

Mediante Junta General de Accionistas del 26 de marzo 2020 se acordó aumentar el capital social en S/ 48,532 mil mediante capitalización del 50% de las utilidades distribuibles del ejercicio 2019.

Mediante Junta General de Accionistas del 25 de marzo 2021 se acordó aumentar el capital social en S/ 47,484 mil mediante capitalización del 40% de las utilidades netas del ejercicio 2020.

E) ESTRUCTURA ACCIONARIA

Al 31 de diciembre de 2021, Banco Santander S.A. de España, según consta en la partida No 12045669 del Registro de Personas Jurídicas de Lima, posee el 99% del accionariado de Banco Santander Perú S.A.

Tenencia	Número de Accionistas	% Participación
Menor al 1%	0	0
Entre 1% - 5%	1	1%
Entre 5% - 10%	0	0
Mayor al 10%	1	99%
Total	2	100%

IV. DESCRIPCIÓN DE OPERACIONES Y DESARROLLO

A) OBJETO SOCIAL

El banco tiene como objeto social la realización de actividades de intermediación financiera, dentro del marco de operaciones permitidas a la banca múltiple, de acuerdo con la Ley No 26702 (Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros), por lo cual, puede efectuar todas las operaciones y prestar todos los servicios mediante las modalidades tipos y formas que resulten aplicables de acuerdo a la norma referida y demás pertinentes.

BSP se agrupa dentro del código CIIU (Clasificación Industrial Internacional Uniforme) 6519, correspondiente a "Otros tipos de intermediación monetaria".

B) RELACIONES CON EL ESTADO PERUANO

Con fecha 11 de julio de 2007, Banco Santander S.A. de España en calidad de inversionista y Banco Santander Perú S.A. en calidad de empresa receptora de la inversión de Banco Santander S.A. de España, suscribieron Convenios de Estabilidad Jurídica con el Estado Peruano, a través de la Agencia de la promoción a la Inversión Privada (PROINVERSION).

Ambos convenios tienen una vigencia de diez años contados desde la firma de los mismos, que a su vez tienen como principal tenor garantizar la estabilidad del régimen tributario de impuesto a la renta vigente a la fecha de la firma de los convenios. Asimismo, el convenio con Banco Santander S.A. de España garantiza i) el derecho a la libre disponibilidad de divisas, ii) el derecho a la libre remesa de sus utilidades y capitales, iii) el derecho a la utilización del tipo de cambio más favorable y iv) el derecho a la no discriminación por parte de entidades pertenecientes al Gobierno Central o Gobiernos Locales.

Por su parte, el convenio con Banco Santander Perú S.A. garantiza también la estabilidad del régimen de contratación de trabajadores vigente a la fecha de la firma del mismo.

Para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021, la tasa del impuesto a la renta para el Banco y para la distribución de dividendos a sus accionistas es de 29.5% (tasa de impuesto a la renta de 30% en el ejercicio 2020, dado al Convenio de estabilidad jurídica tributaria firmado con el estado peruano y vencido el presente ejercicio) y de 5% o 4.1% para la distribución de dividendos, según los Convenios firmados por los accionistas.

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales deberán pagar un impuesto de 5% sobre los dividendos que corresponden a las utilidades del ejercicio 2021 y 2020. Asimismo, las personas no domiciliadas en el Perú no tienen restricción a que se les remese y a la distribución de utilidades

C) HECHOS DE IMPORTANCIA

Enero

- 1) Informe de Clasificación de Riesgo elaborado por la empresa clasificadora de riesgos Apoyo & Asociados con datos al 30.09.2020
- 2) Estados Financieros al 31 de diciembre 2020 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros
- 3) Estados Financieros e Informe de Gerencia del 4to Trimestre 2020.

Febrero

- 1) Informe de Clasificación de Riesgo elaborado por la empresa clasificadora de riesgos Pacific Credit Rating con datos al 30.09.2020
- 2) Información Financiera Consolidada de la Empresa Matriz Banco Santander S.A.
- 3) Estados Financieros al 31 de enero 2021 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros.
- 4) Informe de Clasificación de Riesgo elaborado por la empresa clasificadora de riesgos Moody's con datos al 30.11.2020

Marzo

- 1) Estados Financieros al 28 de febrero 2021 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros.
- 2) Junta Obligatoria Anual de Accionistas:
 - a. Modificación de Estatuto Social por Variación de Cap. Social
 - b. Elección o Remoción de Directores
 - c. Aprobación de la Gestión Social (Estados Financieros y Memoria Anual)
 - d. Distribución o Aplicación de Utilidades
- 3) Comunicación de Acuerdos de Junta Universal Obligatoria Anual
- 4) Información Financiera Consolidada de la Empresa Matriz Banco Santander S.A.
- 5) Informe de Clasificación de Riesgo elaborado por la empresa clasificadora de riesgos Moody's con datos al 31.12.2020

- 6) Informe de Clasificación de Riesgo elaborado por la empresa clasificadora de riesgos Apoyo & Asociados con datos al 31.12.2020
- 7) Informe de Clasificación de Riesgo elaborado por la empresa clasificadora de riesgos Pacific Credit Rating con datos al 31.12.2020

Abril

- 1) Estados Financieros al 31 de marzo 2021 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros.
- 2) Puesta en conocimiento de Estados Financieros al 31.03.2021

Mayo

- 1) Estados Financieros al 30 de abril 2021 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros.

Junio

- 1) Junta de Accionistas:
 - a. Modificación de Estatuto Social por Variación de Cap. Social, Patrimonio y/o Cta de Acc. De Inv.
 - b. Elección o Remoción de Directores
 - c. Aprobación de la Gestión Social (Estados Financieros y Memoria Anual)
 - d. Distribución o Aplicación de Utilidades
- 2) Estados Financieros al 31 de mayo 2021 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros.
- 3) Acuerdo de la contratación de auditores externos para el ejercicio 2021

Julio

- 1) Estados Financieros al 30 de junio 2021 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros.
- 2) Puesta en conocimiento de Estados Financieros al 30.06.2021
- 3) Se informa cambio de dos integrantes del Directorio

Agosto

- 1) Estados Financieros al 31 de julio 2021 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros.

Setiembre

- 1) Se informa inicio de Revisión por la Sociedad de Auditoría Externa
- 2) Estados Financieros al 31 de agosto 2021 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros.
- 3) Informe de Clasificación de Riesgo elaborado por la empresa clasificadora de riesgos Moody's con datos al 30.06.2021
- 4) Informe de Clasificación de Riesgo elaborado por la empresa clasificadora de riesgos Apoyo & Asociados con datos al 30.06.2021 del Banco y sus instrumentos financieros
- 5) Informe de Clasificación de Riesgo elaborado por la empresa clasificadora de riesgos Pacific Credit Rating con datos al 30.06.2021

Octubre

- 1) Estados Financieros al 30 de setiembre 2021 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros.
- 2) Puesta en conocimiento de Estados Financieros al 30.09.2021

Noviembre

- 1) Estados Financieros al 31 de octubre 2021 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros.

Diciembre

- 1) Estados Financieros al 30 de noviembre 2021 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros.
- 2) Se informa cambio de la Gerencia General en el Banco Santander Perú
- 3) Se informa la renuncia del Presidente del Directorio César Emilio Rodríguez Larraín, asume la Presidencia el señor Gonzalo Echeandía y es nombrada la señora Maria Soledad Suarez Portugal como Directora.
- 4) Se informan cambios organizacionales en Banco Santander Perú
- 5) Se informa publicación de Entrevista en diario Gestión a nuestro próximo Presidente del Directorio, señor Gonzalo Echeandía.

D) DIRECTORIO

El Directorio de Banco Santander Perú S.A. se encuentra conformado por las siguientes personas al 31.12.2021

Nombre	Cargo
César Emilio Rodríguez Larraín Salinas	Presidente del Directorio
Gonzalo César Jesús Echeandia Bustamante	Vice - Presidente
Félix Javier Arroyo Rizo Patrón	Director
Alfonso de Castro Gonzales	Director
Maria Julia Bayón Pedraza	Director

Presidencia y Vicepresidencia al 31 de diciembre 2021

Emilio Rodriguez Larraín Salinas Presidente del Directorio

Más de 30 años de experiencia en materias de economía y mercantiles, con reconocimiento profesional a nivel país. Es abogado por la Pontificia Universidad Católica del Perú y socio del

Estudio Rodriguez Larraín, donde ejerce como abogado en temas comerciales, corporativos, financieros y de mercado de valores. Prestó servicios en el Ministerio de Economía, Finanzas y Comercio como Secretario General del Ministerio. Ha formado parte de Directorios de numerosas entidades Comerciales, Financieras y de Seguros.

Gonzalo Echeandía Bustamante
Vicepresidente del Directorio

Cuenta con más de 30 años de trayectoria profesional en posiciones directivas de entidades multinacionales de reconocido prestigio a nivel internacional y 28 años de experiencia en el sector bancario, desempeñando diversos cargos gerenciales ligados a la Alta Dirección, los temas financieros, control de gestión, planeamiento estratégico y marketing principalmente. Más de 26 años trabajando en el Grupo Santander, de los cuales 15 fueron como Country Head y CEO en Perú, y 5 con locación en España, como Director Regional para América Latina. Ha sido director en diversas entidades financieras del país, incluyendo compañías de seguros, fondos mutuos y AFP. Ha sido Presidente del Directorio de Santander Consumo Perú y en la actualidad es Vicepresidente del Directorio del Banco Santander Perú, Presidente de Universia Perú y miembro del Directorio de la Universidad Peruana de Ciencias. Es administrador de Empresas de la Universidad del Pacífico, con Post Grado en Contabilidad y Finanzas en ESAN y MBA en la Universidad de Piura / IESE. Realizó el programa de Alta Dirección en el IESE, Universidad de Navarra (España) así como estudios de especialización en Marketing en Northwestern University, Kellogg School of Business (USA).

Directores Titulares

Javier Arroyo Rizo Patrón

Más de 30 años de experiencia en el mercado financiero, con una larga y exitosa trayectoria profesional en banca, finanzas e inversiones, con un historial de cargos directivos y gerenciales en instituciones financieras tanto nacionales como internacionales. Economista por la Universidad de Lima, con maestría en administración con especialización de Finanzas por la ESAN. Master en Business Administration por la Pennsylvania State University y Master en Public Administration por Harvard University.

Maria Julia Bayón Pedraza

Cuenta con 25 años de experiencia trabajando en diferentes unidades del Grupo Santander con su destacada trayectoria en el Grupo y su vasta experiencia en la asesoría jurídica corporativa, su activa participación en transacciones globales complejas así como sus capacidades en la gestión de equipos, visión estratégica, profundo conocimiento de los riesgos legales, integridad y compromiso; todo lo cual será de gran aporte en el desempeño y sostenibilidad. Licenciada en Ciencias Económicas y Empresariales y con Licenciatura en Derecho de la Universidad Pontificia de Comillas de España.

Alfonso de Castro

Cuenta con más de 25 años de experiencia en Gestión de Riesgos y Banca con una dilatada carrera internacional habiendo trabajado para áreas de negocio y riesgo y en diferentes Sistemas Financieros como Estados Unidos, España, países de Latinoamérica (México, Brasil, Argentina, Chile, Venezuela)

Polonia, Reino Unido y Asia. Énfasis en riesgos crediticios, estructurales y estratégicos. Experiencia en todos los segmentos: minoristas, empresas y mayoristas, supervisión regulatoria, supervisión de riesgos ... Gestión de equipos de alto rendimiento en geografías y servicios centrales.

Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales en la Universidad de Valladolid, Máster en Administración de Empresas para el Instituto de Empresas – Programa de Dirección General por IESE

E) GERENCIA

La administración del Banco Santander Perú S.A. está conformada por las siguientes personas:

Vicepresidente y Gerente General	Gonzalo Echeandía Bustamante(*)
Director General de Banca Corporativa	Marco Antonio Buendía Bartra
Director General de Santander Corporate and Investment Banking	Alberto Rivero Lavado
Director General de Negocios Retail	Juan Pedro Oechsle Bernos(*)
Director de Riesgos (CRO)	Ángel Vares Torres
CFO Corporativo	Fernando Goldstein Cornejo
Gerente de Operaciones y Simplificación de Procesos	Alfredo Pérez Klauer
Gerente de Control de Gestión	Diana Pastor Horna
Gerente de Contabilidad	Luis Navarro Gonzáles
Gerente del Área Legal y Cumplimiento	Ekaterini Kidonis Marchena
Gerente de Riesgos	Luz María Berríos Allison
Gerente de Recursos Humanos, Administración y Calidad	Amable Zúñiga Aguilar
Auditora General	Kori Liz Silva Iberico

(*) A partir del 01.01.2022 Gonzalo Echeandía Bustamante asume como Presidente del Directorio y Juan Pedro Oechsle Bernos como CEO y Country Head

F) REMUNERACIONES DE LA PLANA GERENCIAL:

Las remuneraciones de la plana gerencial representaron un 4% del margen bruto de la compañía para el año 2021.

G) GRADO DE VINCULACIÓN:

Entre los miembros del Directorio, la plana gerencial y los principales funcionarios de la empresa no existe grado de vinculación por afinidad o consanguinidad.

Al 31 de diciembre de 2021, los miembros del Directorio considerados independientes son los señores Emilio Rodríguez Larraín Salinas y Javier Arroyo Rizo Patrón. Los señores Gonzalo Echeandía Bustamante, Alfonso de Castro Gonzáles y la señora María Julia Bayón Pedraza son considerados directores dependientes.

Asimismo, al cierre del ejercicio 2021, no se registraron exposiciones individuales que superen el 0.02% del total de los créditos directos otorgados por el Banco.

H) ÓRGANOS ESPECIALES CONSTITUIDOS AL INTERIOR DEL DIRECTORIO:

Comité de Auditoría: El Comité de Auditoría, por delegación del Directorio, tiene las siguientes funciones:

- Vigilar el adecuado funcionamiento del sistema de control interno;
- Mantener informado al Directorio sobre el cumplimiento de las políticas y procedimientos internos y sobre la detección de problemas de control y administración interna, así como de las medidas correctivas implementadas en función de las evaluaciones realizadas por la unidad de auditoría interna, los auditores externos y la Superintendencia de Banca y Seguros;
- Evaluar que el desempeño de la unidad de auditoría interna y de los auditores externos corresponda a las necesidades de Banco Santander; y,
- Coordinar permanentemente con la unidad de auditoría interna y con los auditores externos los aspectos relacionados con la eficacia y eficiencia del sistema de control interno.

El comité de auditoría está conformado por miembros del Directorio que no realizan actividades de gestión en la empresa. Dicho comité tiene como mínimo tres (3) miembros, renovándose cada tres (3) años, al menos, uno de sus miembros.

Al 31 de diciembre de 2021, el Comité está presidido por un director independiente, el señor Javier Arroyo Rizo-Patrón y los señores María Julia Bayón Pedraza (Grupo Santander) y Alfonso de Castro (Grupo Santander).

Comité de Riesgos del Directorio: El Comité de Riesgos, por delegación del Directorio, tiene las siguientes funciones:

- Aprobar las políticas y la organización para la Gestión Integral de Riesgos, así como las modificaciones que se realicen respecto a las mismas
- Aprobar el nivel de tolerancia y el grado de exposición al riesgo que la empresa está dispuesta a asumir en el desarrollo del negocio.
- Realizar el Seguimiento de las acciones necesarias para la implementación de las acciones correctivas requeridas, en caso existan desviaciones con respecto a los niveles de tolerancia al riesgo y a los grados de exposición asumidos.
- Aprobar la toma de exposiciones que involucren variaciones significativas en el perfil de riesgo de la empresa o de los patrimonios administrados bajo responsabilidad de la empresa
- Evaluar la suficiencia de capital de la empresa para enfrentar sus riesgos y alertar de las posibles insuficiencias
- Recibir y evaluar los informes de los diferentes comités referentes a los temas de riesgos y que tengan relación con la Gestión Integral de Riesgos.
- Proponer, para la aprobación del Directorio, las políticas y procedimientos para la gestión del riesgo de liquidez.
- Aprobar:
 - Metodologías, modelos, parámetros y escenarios que se utilizarán para la medición y control del riesgo de liquidez que proponga la Unidad de Riesgos.
 - Los mecanismos para la implementación de acciones correctivas propuestos por la Unidad de Riesgos, en caso existan desviaciones con respecto a los niveles de tolerancia al riesgo de liquidez establecidos.
- Aprobar y revisar los resultados de las pruebas de estrés y los planes de contingencia de liquidez asociados. También debe encargarse de comprobar y revisar periódicamente la efectividad de los planes de contingencia.

Al 31 de diciembre 2021, el Comité está presidido por el señor Alfonso de Castro (Grupo Santander), y los señores Javier Arroyo Rizo-Patrón (independiente), la señora María Julia Bayón Pedraza (Grupo Santander) y Gonzalo Echeandía Bustamante.

Comité de Recursos Humanos, Nombramientos y Remuneraciones: El Comité de Recursos Humanos, Nombramientos y Remuneraciones, por delegación del Directorio, tiene las siguientes funciones:

- Aprobar la política de remuneraciones y sus modificaciones.
- Analizar las propuestas de modificación de la política o el sistema de remuneraciones y designar al personal encargado de verificar el cumplimiento de la aplicación de este sistema.
- Evaluar cualquier potencial conflicto de intereses del sistema de remuneraciones y proponer medidas de solución.
- Supervisar los indicadores considerados en el sistema de remuneraciones.

Al 31 de diciembre 2021, el comité está presidido por el señor Gonzalo Echeandía Bustamante, el señor Emilio Rodríguez-Larraín (director independiente) y la señora María Julia Bayón Pedraza (Grupo Santander).

I) PROCESOS JUDICIALES, ADMINISTRATIVOS O ARBITRALES

Banco Santander Perú S.A. no mantiene a la fecha ningún proceso o procedimiento judicial, administrativo o arbitral en su contra que individualmente importe contingencias mayores a S/ 2'000,000.00 (dos millones con 00/100 nuevos soles).

J) ESTRATEGIA

Banco Santander Perú S.A. se enfoca a los segmentos corporativos y de grandes empresas, conformados por clientes globales, clientes regionales, multinacionales y principales grupos económicos del país, así como empresas con importante actividad de comercio exterior.

Santander Perú aprovecha la relación que el banco mantiene con clientes en otras plazas financieras de Europa y Latinoamérica principalmente para la apertura de relaciones comerciales.

En cuanto a productos, ofrece a sus clientes créditos para la financiación de comercio exterior, capital de trabajo, descuento de documentos, confirming y financiación de activos mediante leasing y créditos a mediano plazo, así como tesorería, derivados y productos de pasivo, como cuentas corrientes y depósitos. Asimismo, cuenta con una plataforma tecnológica para el manejo de caja, efectos comerciales y pago a proveedores.

Complementando la oferta, Banco Santander Perú S.A. aprovecha su condición de banco global para el desarrollo de negocios de banca de inversión y mercado de capitales, ofreciendo a los clientes globales y corporativos equipos de primer nivel internacional para sindicaciones, fusiones y adquisiciones, estructuraciones, emisiones primarias de acciones locales e internacionales, emisiones de bonos, "Liability Management", asesorías y M&A, entre otros. Asimismo, Santander Perú apalanca sus capacidades y know how global para ofrecer asesoría en la estructuración de operaciones de créditos internacionales de clientes y de infraestructuras públicas a través de asociaciones público privadas (APP's) e iniciativas privadas (IP's).

Por último, la Tesorería ofrece a los clientes los servicios de cambio de monedas, tanto en dólares americanos como en euros y otras divisas, en el mercado de contado y de futuro (FWD's), así como depósitos de Tesorería para los clientes institucionales y empresas. Adicionalmente, distribuye productos derivados de coberturas (IRS, CCS, otros), productos estructurados y derivados financieros a través de nuestras mesas en Perú y las principales plazas financieras del mundo.

K) MODELO OPERATIVO

El Banco cuenta con dos oficinas ubicada en la ciudad de Lima y una agencia de atención en San Isidro, en las que se ofrecen productos y servicios, se atiende a clientes y se realizan los procesos operativos.

Santander Perú realiza sus operaciones cubriendo todo el ámbito geográfico del país, para lo cual se soporta en la plataforma Office Banking, a través de la cual se procesan el 85% de las transacciones del banco en forma digital.

En cuanto a la plataforma tecnológica, Banco Santander Perú cuenta con los servicios de VECTOR Software Factory, una compañía de primer nivel que opera en el sector de las tecnologías de la información y brinda el servicio de mantenimiento y desarrollo de software financiero en Latinoamérica y cuenta con una oficina ubicada en Perú, dedicada a la atención de la demanda tecnológica de los bancos más importantes en la región y Grupo Santander. El modelo y metodología de desarrollo de software es auditado por la división de auditoría interna global del Grupo Santander.

En Ciberseguridad, se sigue trabajando en combinación con los equipos corporativos en Chile (Auditoría), con nuestro centro de procesamiento de datos en México (Santander Global Technology, SGT, anteriormente Produban) y con nuestra casa matriz, para seguir elevando nuestras defensas y adoptar los mejores estándares internacionales vigentes.

Procesamiento:

En Querétaro – México, se ubica el centro de procesamiento de datos (CPD) regional, cuyos servicios son gestionados por SGT.

Banco Santander Perú utiliza la infraestructura del CPD de SGT, quien gestiona el procesamiento para Bancos pertenecientes al Grupo Santander en Latinoamérica, siguiendo las políticas, normas y procedimientos de seguridad y ciberseguridad del Grupo Santander. SGT es responsable del monitoreo de los procesos, backups y planes de contingencia y de recuperación. La seguridad informática es responsabilidad de SGT y está bajo el framework de Tecnología & Operaciones y ciberseguridad que maneja el Grupo Santander a nivel corporativo. La comunicación entre SGT en México y el Banco Santander Perú, se realiza a través de la red internacional denominada GSNET, red que une los bancos en Latinoamérica.

El banco cuenta con la autorización de la SBS para poder procesar sus operaciones en el exterior, y cuenta con una estrategia y plan de recuperación de información ante desastres (DRP) que permite la réplica de sus operaciones en México y España.

L) GESTIÓN DEL RIESGO

Riesgo de Crédito:

La gestión de riesgos de Banco Santander Perú se basa en las políticas y procedimientos corporativos del Grupo Santander. La estructura de la gerencia de riesgos comprende tres

unidades: i) riesgos financieros que abarca las actividades propias de la admisión del riesgo de crédito (preparación, análisis y valoración según el modelo de rating interno), de mercado y liquidez y ii) riesgos no financieros que incluye las labores de riesgo operacional, tecnológico y ciberseguridad; iii) área de seguimiento y clasificación de cartera, encargada del seguimiento a nivel individual y portafolio. Dichas unidades tienen dependencia del Chief Risk Officer quien a su vez reporta a la División Corporativa de Riesgos del Grupo Santander y al gerente general del Banco.

El governance de riesgos del Banco recoge las mejores prácticas del Grupo Santander y tiene como máximas instancias el Comité Ejecutivo de Riesgos - CER, presidido por el gerente general y siendo el Chief Risk Officer el vicepresidente, y el Comité de Control de Riesgos - CCR, presidido por el Chief Risk Officer. El CER tiene a su cargo la aprobación de las propuestas de crédito dentro de las facultades delegadas por la Corporación, mientras que en el CCR se revisan los indicadores de Riesgo No Financiero, las políticas y procedimientos de riesgos. Por debajo del CER se ha implementado un Comité de Admisión de Riesgos - CAR que sanciona las propuestas de crédito dentro ciertas facultades otorgadas.

Desde el 2017 el Banco ha implementado la política corporativa de apetito de riesgos que regula a través límites y alertas el máximo nivel de exposición para los diferentes tipos de riesgos que afronta la institución; tanto financieros como no financieros. Además, se cuenta con un Plan Estratégico Comercial - PEC que constituye un instrumento para la gestión y control de las carteras de crédito del Banco, en la que se define el conjunto de estrategias comerciales, las políticas de riesgos y los medios e infraestructuras necesarias para la consecución del presupuesto anual.

En cumplimiento de la normativa sobre gestión integral de riesgos, el Banco estableció un Comité de Riesgos del Directorio que tiene como principal objetivo aprobar las políticas y la organización para una adecuada gestión de riesgos. Este comité tiene una periodicidad trimestral y es presidido por un director del Banco. Adicionalmente en cada sesión mensual del Directorio el Chief Risk Officer expone un resumen con los principales temas relacionados a riesgos.

Debemos indicar que el riesgo reputacional, así como la función de cumplimiento normativo, están a cargo de la Gerencia Legal y de Cumplimiento Normativo del Banco.

Mantenemos A+, la mejor calificación crediticia del país, reflejo de una muy buena fortaleza financiera y la pertenencia a uno de los líderes mundiales del sector. Esta nota corresponde a aquellas instituciones que cuentan con una muy buena capacidad de cumplir con sus obligaciones, en los términos y condiciones pactados, y de administrar los riesgos que enfrentan.

Riesgo de Mercado:

El control de los riesgos de mercado está a cargo de la Gerencia de Riesgos.

De acuerdo a la metodología del control de los riesgos de mercado del Grupo Santander, las actividades se dividen en tres grupos: i) Negociación, ii) Gestión de Balance y iii) Riesgo cambiario estructural, y para cada una de las actividades se establece una metodología de medición y control.

Para la actividad de Negociación la medición está en función al Valor en Riesgo (VaR), complementado por límites máximos y análisis de escenarios. Para la gestión de Balance el Grupo utiliza el análisis de sensibilidad del margen financiero (NIM) y el valor patrimonial (MVE). Por último, para controlar el riesgo cambiario se utilizan los criterios de "loss trigger" y "stop loss".

Riesgo de Liquidez:

La medición de los riesgos de liquidez forma parte de la actividad de Gestión de Balance. Las medidas utilizadas para el control de este riesgo son los ratios mínimos de liquidez, escenarios de stress y el plan de contingencia de liquidez.

La Gerencia de Riesgos es responsable de establecer las políticas, procedimientos y límites para el control de los riesgos de mercado y liquidez; así como del cumplimiento de los límites de apetitos corporativos establecidos para la unidad. La gestión de estos límites se expone en Directorio.

Riesgo Operacional:

De acuerdo a lo indicado en el Manual de Gestión de Riesgo Operacional, el Banco Santander Perú SA, define el Riesgo Operacional como "el riesgo de pérdida resultante de deficiencias o fallos de los procesos internos, recursos humanos o sistemas, o bien derivado de circunstancias externas". Se trata, en general, de sucesos que tienen una causa originaria puramente operativa, y que también incluyen riesgos externos, tales como catástrofes naturales.

Para llevar a cabo la medición y evaluación de Riesgo Operacional, el Banco ha definido un conjunto de técnicas / herramientas, cuantitativas y cualitativas, que se combinan para realizar un diagnóstico (a partir de los riesgos identificados) y obtener una valoración. Cada una de las mediciones obtenidas mediante estas herramientas les permite establecer un nivel de riesgo, evaluando la importancia que tienen sobre el total, así como el grado de cobertura al Riesgo Operacional. Actualmente, el cálculo de capital por riesgo operacional se basa en el Método de Indicador Básico. El objetivo del Banco en materia de control y mitigación se centra, por tanto, en el seguimiento del Riesgo Operacional y en la definición / implementación de medidas encaminadas a la reducción de la exposición a dicho riesgo.

En el modelo organizativo definido se consideró el tamaño de la organización y la complejidad de sus procesos y establece las responsabilidades en toda la organización para el Directorio,

Gerencia General y las Gerencias que tienen bajo su responsabilidad la gestión del riesgo operacional en su ámbito de acción. Tanto el Comité Ejecutivo de Riesgos como el Directorio definen las políticas y procedimientos para el riesgo operacional.

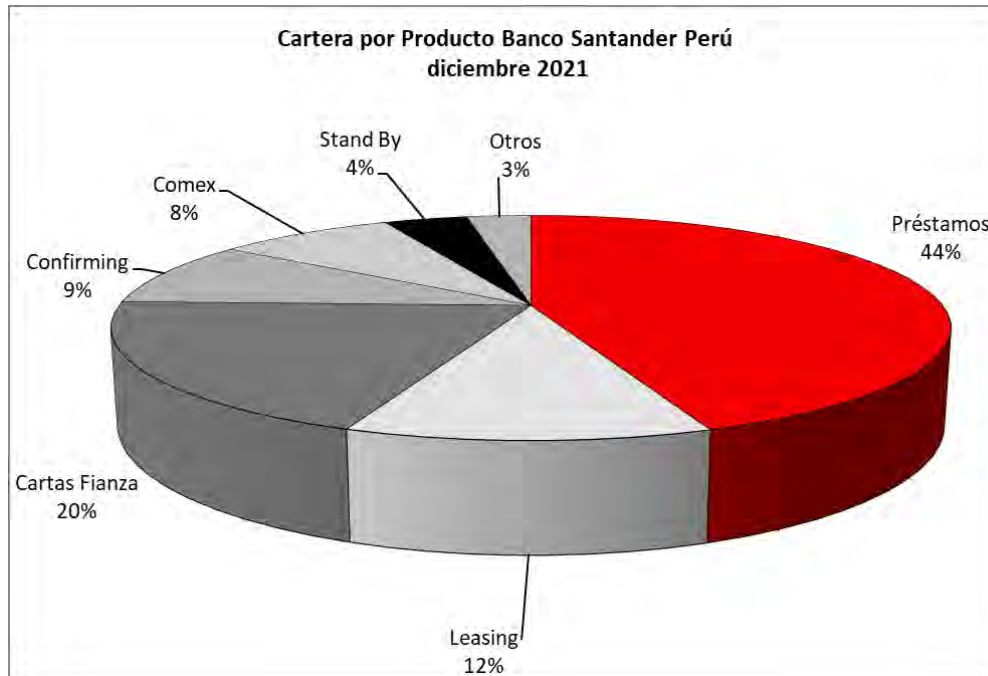
2. RIESGOS FINANCIEROS

2.1. CARTERA DE CRÉDITOS

El monto total de la cartera de créditos directa e indirecta ascendió a S/ 7,627 millones (cartera directa bruta S/. 5,630 millones e indirecta S/ 1,997 millones), superior en +5.4% respecto al año anterior, el avance fue en créditos directos y estuvo influenciado por el incremento del tipo de cambio.

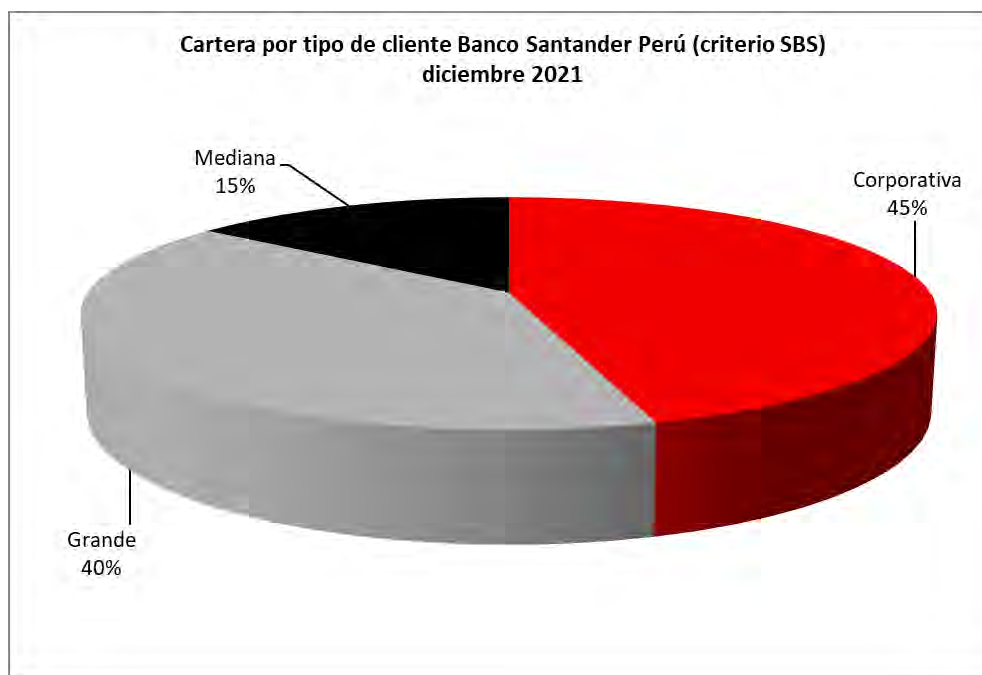
Cabe indicar que desde el 2017 el Banco ha implementado la metodología corporativa de apetito de riesgo de concentración que fija niveles máximos y niveles de alerta (a sola firma y con garantías reales) de exposición (REC) por grupo económico y para los deudores top 20.

En cuanto a los productos crediticios más representativos a diciembre 2021, éstos fueron préstamos y cartas fianza, que concentraron en conjunto el 64% de la inversión crediticia. El leasing es el tercer producto del Banco con un 12%. Cabe mencionar que la cartera de Banco Santander Perú no cuenta con créditos hipotecarios, ni otros productos de banca de consumo y/o banca minorista.



En lo que respecta al tipo de cliente, la cartera está orientada principalmente a los segmentos Corporativo y Grandes Empresas. De acuerdo a la Resolución SBS N° 11356-2008, el 45% de la cartera de créditos directa e indirecta a diciembre 2020 está compuesta por clientes corporativos, personas jurídicas que poseen un nivel de ventas anuales superior a S/ 200 millones y cuentan con estados financieros auditados. La cartera de grandes empresas (ventas anuales mayores a S/ 20 millones y menores a S/ 200 millones) representa un 41% del total y la cartera de mediana empresa (facturación anual menor a S/ 20 millones

y/o endeudamiento superior a S/ 300mil) alcanza el 14%, y en la mayoría de casos para este tipo de clientes se cuenta con garantías preferidas (depósitos, *Stand By Letter of Credit*, hipotecas y/o garantía mobiliaria) y/o avales de empresas corporativas o se tratan de proyectos agrícolas y/o de real estate.



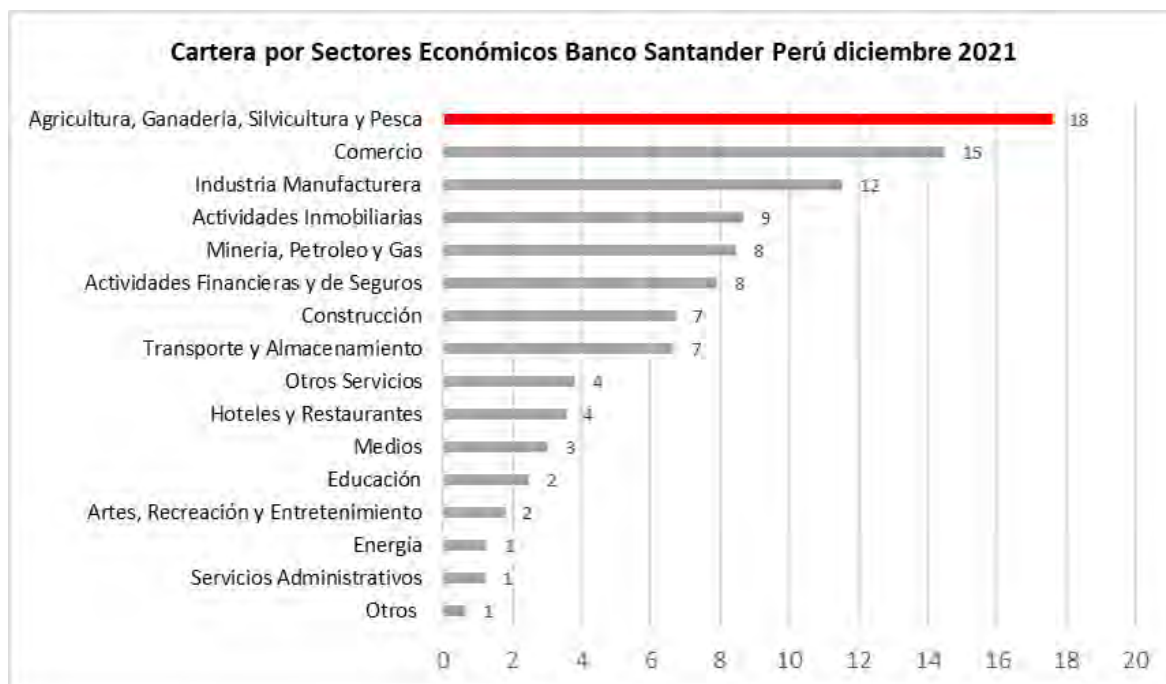
La cartera de créditos (directa e indirecta) del Banco Santander Perú se encuentra diversificada en cuanto a su distribución por actividad económica y está dentro de los límites de apetito de riesgos corporativo (hasta 25% por sector económico) que se informan mensualmente al Directorio.

A diciembre 2021, los sectores más representativos eran Agropecuario, Comercio e Industria Manufacturera con participaciones del 18%, 15% y 12% respectivamente. El sector Agropecuario abarca diferentes actividades como agricultura, ganadería, silvicultura y pesca de acuerdo a la nomenclatura estadística de las actividades económicas utilizado por la Unión Europea.

Desde el 2019, el Banco tiene como objetivo incrementar su participación en los sectores minería y agropecuario, por tratarse de sectores económicos donde el país cuenta con ventajas competitivas, continuando con la estrategia de diversificación. Cabe indicar que el Banco ha desarrollado un marco de admisión para clientes agroexportadores que incluye el tratamiento para préstamo L/P para financiar inversiones en campos de cultivo.

El sector construcción considera tanto la financiación de proyectos de infraestructura públicos y privados, así como avales otorgados para garantizar estos proyectos y la exposición en la cadena de proveedores de bienes y servicios relacionados con el sector; este ha reducido su participación hasta un 7% a diciembre 2021 (desde un 15% a diciembre 2018) en línea con una nueva política de admisión para empresas constructoras y la reducción de exposición con compañías consideradas en los casos de investigación judicial Lava Jato y Club de la Construcción.

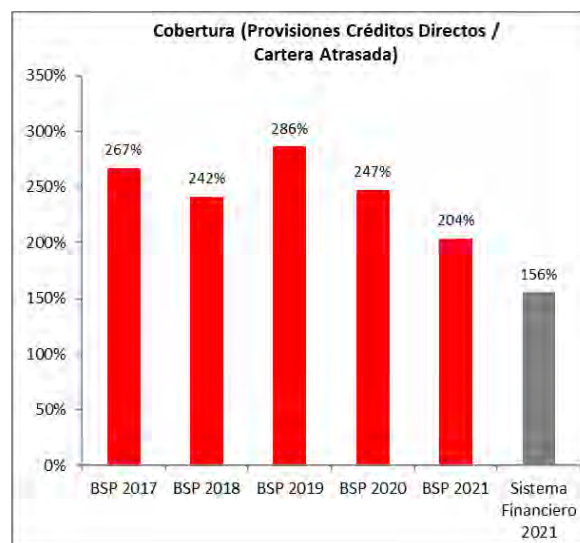
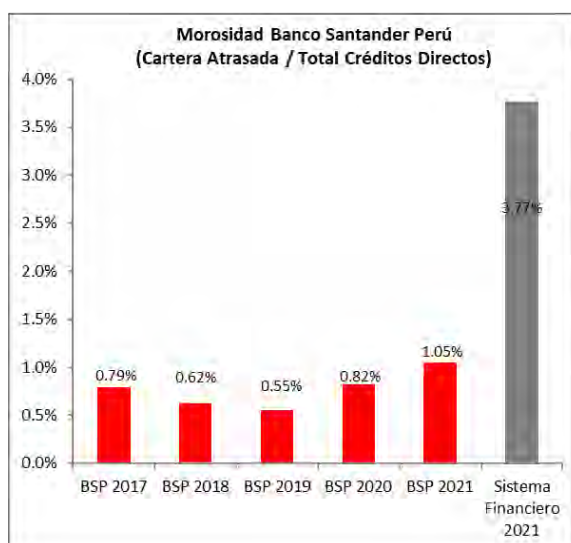
Por otro lado, dada la coyuntura económica provocada por la pandemia Covid-19, el Banco ha sido más restrictivo en las actividades más expuestas como Hoteles y Restaurantes, Inmobiliario, Construcción, Educación, Servicios Turísticos, Transporte Interprovincial, entre otros.



2.4. MOROSIDAD DE CARTERA Y PROVISIONES

La cartera atrasada del Banco Santander Perú ascendió a S/ 56.4 millones al término del 2021 (S/ 37.7 millones a diciembre 2020), con una morosidad de 1.0%; los diez primeros morosos concentraban más del 90% de esta cartera.

Por su parte la cartera refinanciada en situación vigente acumulaba S/ 25.2 millones a diciembre 2021 (S/ 8.4 millones a diciembre 2020). El incremento de la cartera morosa y refinanciada obedece al impacto de la pandemia Covid-19 en la economía nacional y en la situación financiera de algunos clientes. A continuación, se presenta la evolución de morosidad del Banco, así como la cobertura de la cartera atrasada.



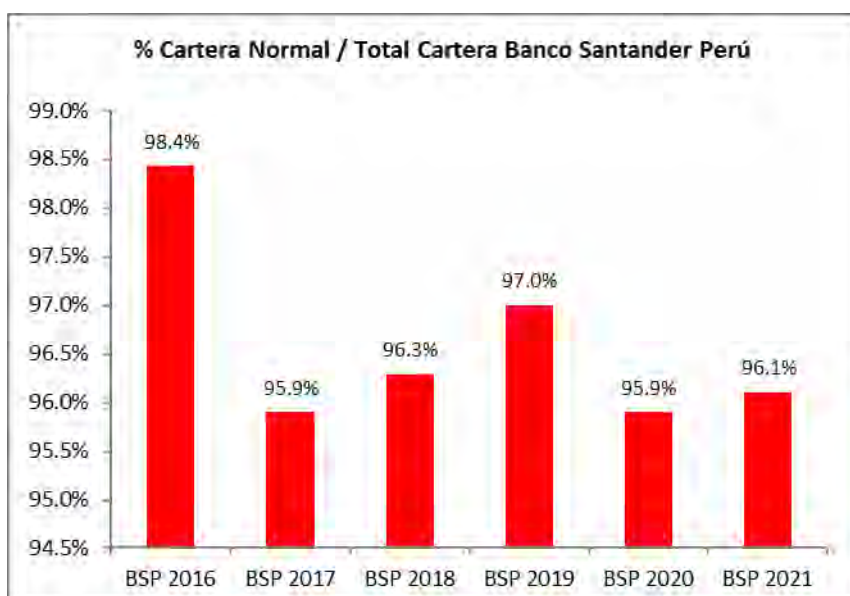
La cartera con clasificación en categoría Normal representa el 96.1% del total de la cartera de créditos directos e indirectos (medida en unidades monetarias) a diciembre 2021, estando la diferencia

concentrada en la clasificación Con Problemas Potenciales con 2.2% y en la clasificación Pérdida 0.7%. A diciembre 2020 el 95.9% de la cartera de créditos tenía clasificación Normal. Cabe indicar que durante el 2021 el Banco castigó cartera por S/ 3.1 millones que correspondían a tres deudores morosos debidamente provisionados en los cuales al término de la gestión se consideraron incobrables.

Estructura Cartera Clasificación SBS Diciembre 2021

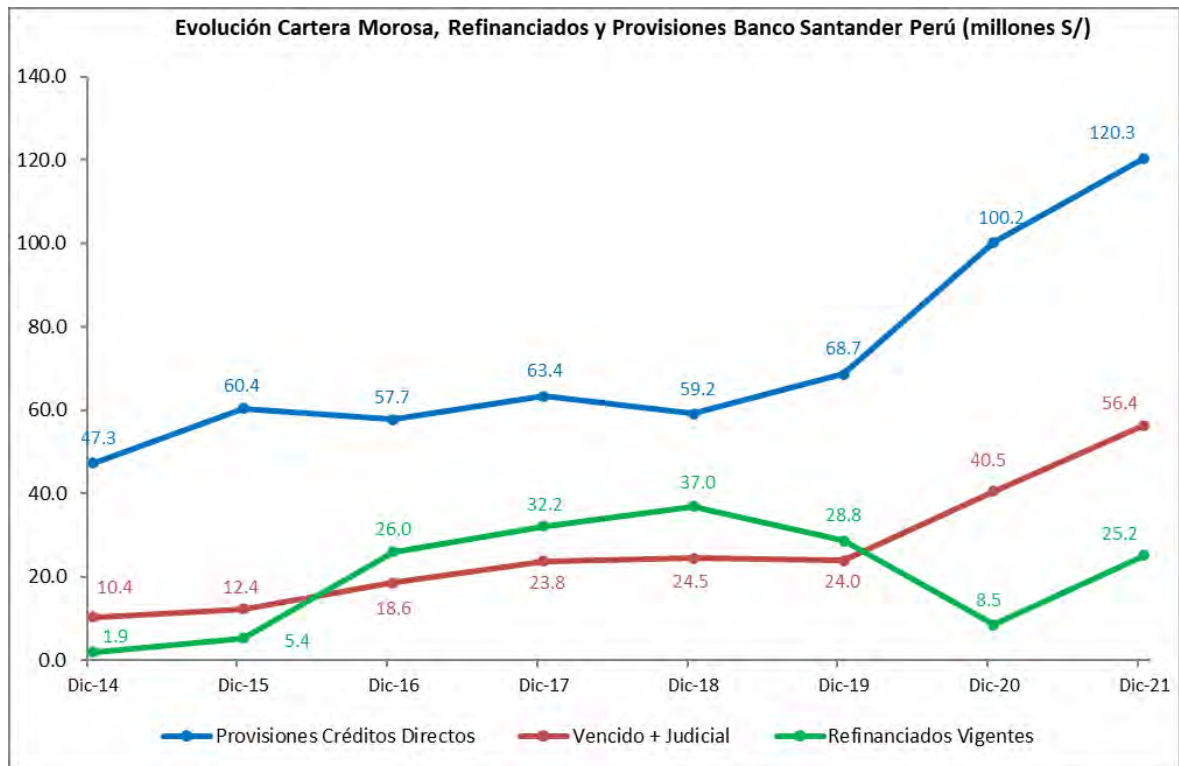
Categoría	N° Deudores	miles S/	Participación
Normal	681	6,583,221	96.1%
CPP	31	148,045	2.2%
Deficiente	14	52,090	0.8%
Dudoso	5	26,045	0.4%
Pérdida	14	44,551	0.7%
Total	745	6,853,952	100.0%

Nota: en el caso de los créditos indirectos considera sólo el equivalente a riesgo crediticio.



Nota: En el caso de operaciones de arrendamiento financiero considera sólo el monto del principal del crédito y en el caso de los créditos indirectos considera sólo el equivalente a riesgo crediticio.

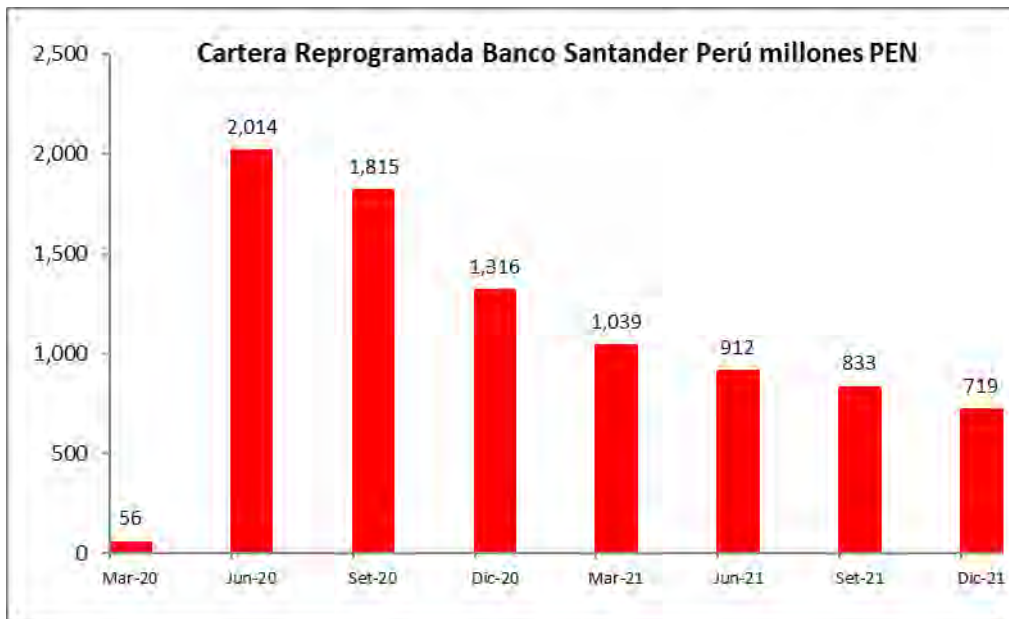
El Banco Santander Perú ha constituido las provisiones genéricas y específicas regulatorias correspondientes a su cartera de créditos, además, se han constituido provisiones voluntarias por S/ 14 millones con lo cual el fondo total de provisiones ascendió a S/ 147.1 millones (incluyendo las referidas a créditos indirectos y a riesgo país) a diciembre 2021.



2.5. COVID-19: CARTERA REPROGRAMADA Y CRÉDITOS REACTIVA

Desde el inicio de la pandemia, el Banco realizó un análisis y prueba de stress de la cartera de créditos, bajo un modelo de semáforos: verde (riesgo bajo), ámbar (riesgo medio) y rojo (riesgo alto) y con distintos parámetros a considerar como sector económico, capacidad de pago (EBITDA / servicio deuda), rating interno, entre otros.

La reprogramación de contratos se ha efectuado en forma individual y siguiendo lo dispuesto por la Superintendencia de Banca y Seguros a través de la normativa emitida. Al 31dic21 el saldo de contratos reprogramados es de S/ 719millones equivalentes al 12.8% de la cartera directa, en may20 dicho saldo era por S/ 2,048millones.



Con la finalidad de apoyar la continuidad de la cadena de pagos de las empresas, afectada por el impacto negativo de la pandemia Covid-19, el Gobierno en abril 2020 promulgó mediante Decreto Legislativo N° 1457 la creación del Programa de Garantía del Gobierno Nacional para la Continuidad en la Cadena de Pagos - Programa Reactiva Perú.

Los créditos otorgados por Banco Santander Perú dentro del Programa Reactiva Perú financiaron estrictamente necesidades de capital de trabajo de acuerdo al reglamento operativo de este programa. Al 31dic21, el Banco ha otorgado créditos con la cobertura del Programa Reactiva Perú a diez clientes con un saldo de S/ 45.7 millones y forman parte de siete grupos económicos clientes del Banco.

2.6. RIESGO PAIS Y RIESGO SOBERANO

El riesgo país es un componente del riesgo de crédito que incorpora todas las operaciones de crédito transfronterizas (*cross border*). Sus elementos principales son el riesgo soberano, el riesgo de transferencia y el riesgo de fluctuación intensa del tipo de cambio de la moneda local.

A diciembre 2021, la exposición al riesgo país ascendió a S/ 875 millones y se concentraban en entidades financieras que pertenecen al Grupo Santander y bancos de primera categoría. Las operaciones corresponden básicamente a depósitos en bancos del exterior (principalmente EE.UU), cartas fianzas emitidas contra la garantía de un *Stand By Letter of Credit*, así como préstamos a sucursales de corporaciones internacionales que operan en el país.

A partir de julio 2016 entró en vigencia la nueva normativa de la SBS para riesgo país que clasifica a las naciones en función a las categorías de riesgo de las tres más importantes clasificadoras internacionales y define el cálculo de provisiones por riesgo país en base a estas categorías y al patrimonio efectivo del Banco.

Como criterio general se considera Riesgo Soberano Perú el contraído por operaciones con el Banco Central de Reserva del Perú (incluido el encaje regulatorio y los depósitos ó CDs en el BCR), el riesgo emisor del Tesoro (cartera de deuda del Estado) y el derivado de operaciones con entidades públicas con las siguientes características: que sus fondos provengan únicamente de los ingresos presupuestarios del

Estado; que tengan reconocimiento legal de entidades directamente integradas en el Sector Estado; y que desarrollen actividades que no tengan carácter comercial.

A diciembre 2021 la exposición al Riesgo Soberano del Banco Santander Perú se concentra en depósitos y CDs (certificados de depósitos) con el Banco Central de Reserva y Bonos del Tesoro Peruano, dentro de la línea por USD 1,300 millones autorizada por la Corporación. Adicionalmente se invierte en bonos del Tesoro Americano.

3. RIESGO DE MERCADO Y LIQUIDEZ

El riesgo de mercado surge como consecuencia de la actividad mantenida en los mercados financieros, mediante instrumentos de inversión cuyo valor puede verse afectado por variaciones en las condiciones del mercado, reflejadas en cambios en los diferentes activos y factores de riesgos financieros. El objetivo de la gestión de riesgo de mercado es el control de la exposición dentro de parámetros aceptables.

3.1. ACTIVIDADES SUJETAS A RIESGO DE MERCADO

En función de la finalidad del riesgo, las actividades se segmentan de la siguiente manera:

- a) **Negociación:** actividad de servicios financieros a clientes mediante operativa FX en el mercado spot, forwards, swaps cambiarios, cross currency swaps – CCS, interest rate swaps - IRS y posicionamiento en productos de renta fija. El Banco no mantiene posiciones en renta variable para la operativa de negociación.
- b) **Riesgos Estructurales:** el riesgo de tasa de interés y liquidez surge debido a los desfases propios de la actividad bancaria existentes en los vencimientos y reprecación de todos los activos y pasivos.

Los riesgos de mercado, liquidez y estructural se gestionan a través de límites y métricas recogidas en el apetito de riesgo corporativo del Banco. La Gerencia de Riesgos gestiona dichos riesgos así como su encaje en los límites definidos y presentación al Directorio, asimismo se encarga de proponer anualmente los nuevos límites, que son aprobados por la Corporación.

3.2. METODOLOGÍAS

a) Actividad de Negociación

La metodología estándar aplicada durante el ejercicio 2021 fue el Valor en Riesgo (VaR), que mide la máxima pérdida esperada con un nivel de confianza y un horizonte temporal determinados. Se utiliza como base el estándar de simulación histórica con un nivel de confianza de 99% y un horizonte temporal de un día. Adicionalmente, se utiliza una ventana temporal de dos años o al menos 520 datos diarios obtenidos desde la fecha de referencia de cálculo del VaR hacia atrás en el tiempo. Se calculan diariamente dos cifras, una aplicando un factor de decaimiento exponencial que otorga menor peso a las

observaciones lejanas en el tiempo y otra con pesos uniformes para todas las observaciones. El VaR reportado es el mayor de ambos.

b) Riesgo Estructural:

b.1 Riesgo de Tasa de Interés:

El Banco realiza el análisis de sensibilidad del margen financiero y del valor patrimonial ante variaciones de los tipos de interés. Esta sensibilidad está condicionada por los desfases en las fechas de vencimiento y de revisión de las tasas de interés de las distintas partidas del balance. Las medidas usadas por el Banco para el control del riesgo de interés son:

b.1.1 Gap de tipos de interés de Activos y Pasivos

El análisis de gaps de tipos de interés trata de los desfases entre los plazos de revaluación de masas patrimoniales dentro de las partidas, tanto del balance (activo y pasivo) como de cuentas de orden (fuera de balance). Todas las masas del balance y fuera de balance son agrupadas en sus flujos y colocadas en el periodo de reprecio / vencimiento. Es además una herramienta útil para las estimaciones de posibles impactos de eventuales movimientos en los tipos de interés sobre el margen financiero y sobre el valor patrimonial.

b.1.2 Sensibilidad del Margen Financiero (NII)

La sensibilidad del margen financiero mide el cambio en los devengos esperados para un plazo determinado (12 meses) ante un desplazamiento de la curva de tipos de interés. El cálculo de sensibilidad de margen financiero se realiza mediante la simulación del margen, tanto para un escenario de movimiento de la curva de tipos como para el escenario actual, siendo la sensibilidad la diferencia entre ambos márgenes calculados.

b.1.3 Sensibilidad del Valor Patrimonial (EVE)

La sensibilidad del valor patrimonial es una medida complementaria a la sensibilidad del margen financiero. Mide el riesgo de interés implícito en el valor patrimonial sobre la base de la incidencia que tiene una variación de las tasas de interés en los valores actuales de los activos y pasivos financieros.

b.2 Riesgo de Liquidez:

El riesgo de liquidez se define como la posibilidad de no cumplir con las obligaciones de pago en tiempo o de hacerlo con un coste excesivo. Entre las tipologías de las pérdidas que se ocasionan por este riesgo se encuentran pérdidas por ventas forzadas de activos o impactos en margen por el descalce entre los flujos salientes y entrantes del balance.

b.2.1 Gap de Liquidez

El Gap de Liquidez proporciona información sobre las entradas y salidas de caja contractual y esperada para un periodo determinado, en cada una de las monedas del balance. Mide la necesidad o exceso neto de fondos en una fecha y refleja el nivel de liquidez mantenido en condiciones normales de mercado.

b.2.2 Ratios de Liquidez

El coeficiente de liquidez compara los activos líquidos disponibles con el total de pasivos exigibles. Muestra por moneda la capacidad de respuesta inmediata que tiene el Banco frente a los compromisos asumidos.

b.2.3 Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL)

El Ratio de Cobertura de Liquidez es una medida de control impuesta por la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS), con origen en Basilea II. El objetivo de este ratio es asegurar que las entidades bancarias tengan suficiente liquidez para cubrir sus salidas de caja por un plazo mínimo de treinta días considerando un escenario de estrés de liquidez.

Para poder realizar dicha medida se debe de hacer un flujo de entradas y salidas de liquidez que incluya los activos financieros líquidos disponibles al momento de la realizar el análisis.

b.2.4 Ratio de Financiación Estructural (RFE)

El coeficiente de financiación estructural es un ratio el cual se realiza mensualmente. Este compara el fondeo estructural (adeudados largo plazo, emisiones de deuda a LP, recursos propios y depósitos de la red comercial) con los activos de crédito y encaje.

b.2.5 Métrica Mayorista

Esta consiste en mantener una cantidad de activos líquidos (buffer de liquidez) para garantizar un horizonte de supervivencia (HS) de un número mínimo de días ante diferentes escenarios de liquidez, sin recurrir a fuentes de financiación adicionales.

b.2.6 Análisis de escenarios / Plan de Contingencia

La gestión de liquidez se centra en adoptar todas las medidas necesarias para prevenir una crisis. El Plan de Contingencia se centra en moderar crisis potenciales a través de análisis de distintos escenarios, en la identificación de tipos de crisis, en las comunicaciones internas y externas y en las responsabilidades individuales.

c) Medidas complementarias: Medidas de calibración y contraste

Las pruebas de contraste o backtesting, constituyen un análisis comparativo entre las estimaciones del valor en riesgo (VaR) y los resultados diarios limpios (el resultado de las carteras de cierre del día anterior valoradas a los precios del día siguiente). Estas pruebas tienen por objeto verificar y proporcionar una medida de precisión de los modelos utilizados para el cálculo del VaR.

3.3 SISTEMAS DE CONTROL

El proceso de fijación de límites tiene lugar junto con el ejercicio de presupuesto. El establecimiento de límites se concibe como un proceso dinámico dentro del marco de apetito de riesgos y aprobado por la Corporación:

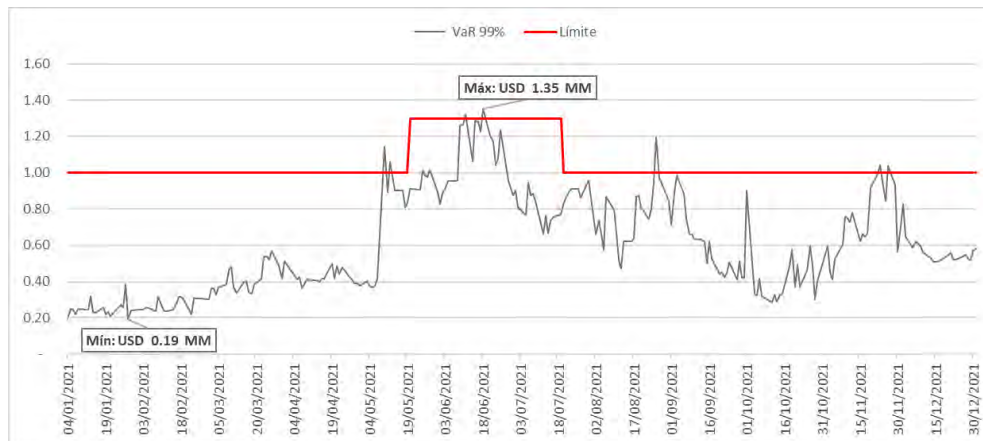
Objetivos:

- a) Identificar y delimitar los principales tipos de riesgos financieros incurridos, de modo que sean consistentes con la gestión del negocio y con la estrategia definida
- b) Cuantificar y comunicar a las áreas de negocio los niveles y el perfil de riesgo que se considera asumibles, para evitar que se incurra en riesgos no deseados.
- c) Dar flexibilidad a las áreas de negocio en la toma de riesgos financieros de forma eficiente y oportuna según los cambios en el mercado y en las estrategias del negocio y siempre dentro de los niveles de riesgo que se consideren aceptables.
- d) Permitir a los generadores de negocio una toma de riesgos prudente pero suficiente para alcanzar los resultados presupuestados
- e) Delimitar el rango de productos y subyacentes en los que cada unidad de tesorería puede operar, teniendo en cuenta características como el modelo y sistemas de valoración, la liquidez de los instrumentos, etc.

3.4 RIESGOS Y RESULTADOS 2021

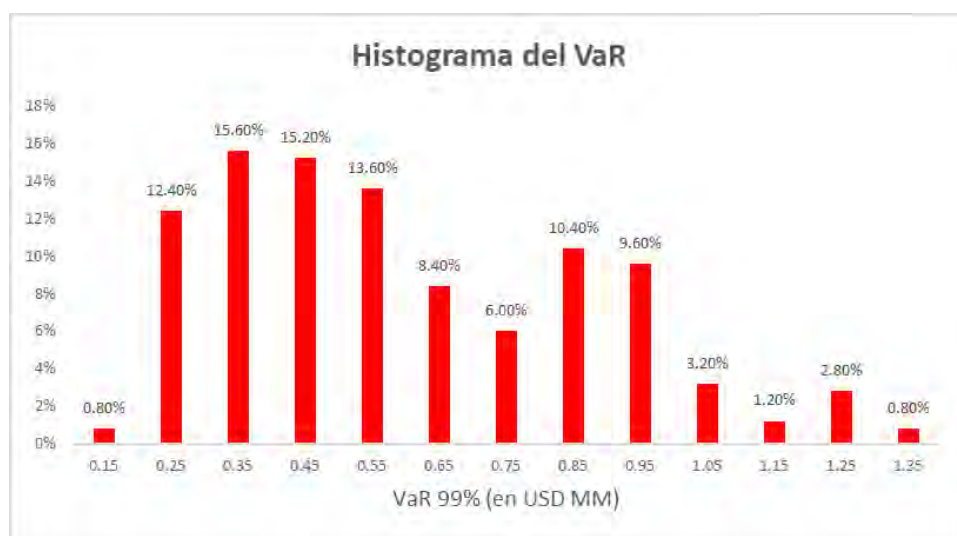
a) Actividad de Negociación

La evolución del riesgo del banco en relación con la actividad de negociación en los mercados financieros durante el año 2021 se cuantificó a través del VaR, siendo:



Durante el año, el banco mantuvo su estrategia de centrar su actividad de negociación en el negocio de clientes, minimizando en lo posible las exposiciones en términos netos y manteniendo su diversificación por factor de riesgo. En el 2021, el VaR fluctuó entre USD 0.19 millones y USD 1.35 millones. Las variaciones más significativas han estado ligadas a los cambios en la exposición al tipo de cambio y tasa de interés, la volatilidad del mercado financiero producto del Covid-19, y la coyuntura política por elecciones presidenciales. El VaR promedio en 2021 fue de USD 0.60 millones, superior al nivel del 2020 (VaR promedio USD 0.34 millones).

El siguiente histograma describe la distribución de frecuencias que ha tenido durante el 2021 el riesgo medido en términos de VaR. En este, podremos visualizar que la mayor concentración se da en el tramo izquierdo (niveles de VaR dentro de límite), aunque, como ya se mencionó, la coyuntura política generó movimientos significativos lo cual derivó en la existencia de un ancho de cola derecho no despreciable y que en su momento se tuvo que gestionar.



En millones de USD

	Mínimo	Medio	Máximo	Último	Límite ³	Excesos
Negociación	0.19	0.60	1.35	0.58	1	7

Durante el 2021, la mesa de negociación ha realizado el constante esfuerzo de mantener el portafolio de inversión con una exposición controlada al riesgo cambiario y tasa de interés de la cartera de negociación, y alineado con el apetito al riesgo en línea con la Corporación.

Medidas de Calibración y Contraste:

En 2021, el Banco ha realizado periódicamente análisis y pruebas de contraste de la bondad del modelo de cálculo de VaR, obteniendo de las mismas conclusiones que permiten constatar la fiabilidad del modelo.

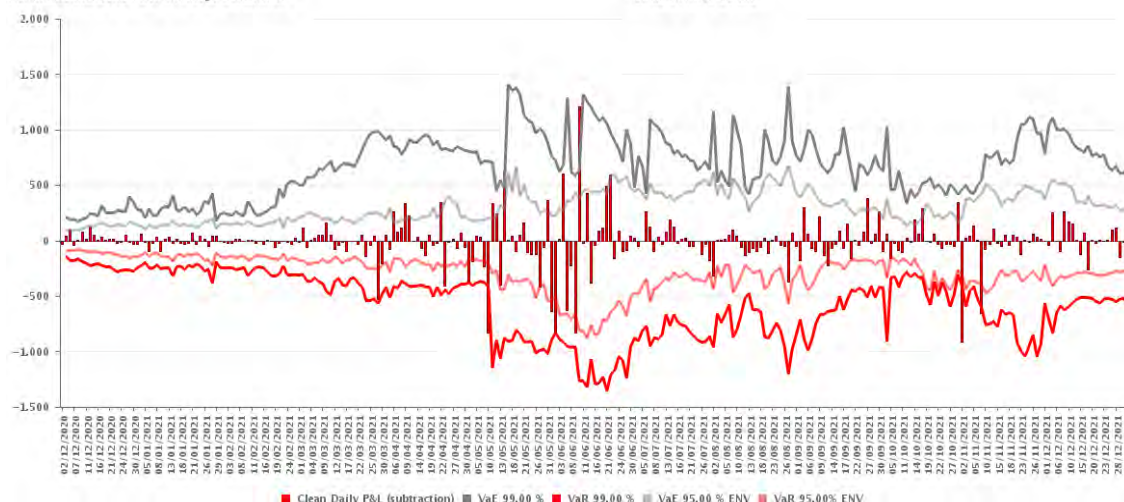
La prueba más importante son los escenarios de backtesting. El ejercicio de backtesting consiste en comparar las mediciones de VaR pronosticados, dado un determinado nivel de confianza y horizonte temporal, con los resultados reales de pérdidas obtenidas durante un horizonte temporal igual al establecido. El número de excepciones observadas en el 2021 es coherente con las hipótesis especificadas en el modelo de cálculo de VaR.

En el siguiente gráfico se muestran los resultados de las pruebas retrospectivas del Valor en Riesgo, considerando el P&L Limpio y usando un nivel de confianza del 99%, se puede observar los siguientes resultados:

Unidad: Perú Área: TOTAL

Resultados Diarios vs Valor en Riesgo día anterior

Cifras en Miles de USD



Análisis de Escenarios:

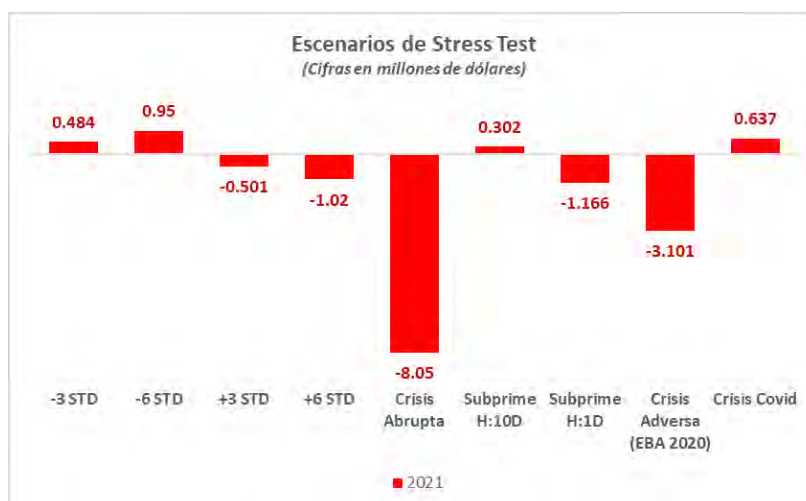
³ Se dio un aumento de límite en el VaR entre los meses de junio y julio a USD 1.3 MM, debido a la alta volatilidad de factores por coyuntura política.

Durante el 2021 se han calculado y analizado periódicamente (al menos mensualmente) diferentes escenarios de stress, sobre todas las carteras de negociación y considerando los mismos supuestos por factor de riesgo.

Las pruebas de estrés se realizan sobre una cartera utilizando escenarios extremos para los factores de mercado. En los escenarios extremos los factores sufren variaciones de magnitud considerable relativos a lo observado en condiciones normales, como ocurre en los eventos de crisis.

Clasificamos los análisis de escenarios por la forma de escoger los escenarios extremos usados para evaluar la cartera. A este nivel, distinguimos dos grandes clases, según los escenarios se construyan a partir de datos correspondientes con fechas pasadas relevantes desde un punto de vista de movimientos de mercado, o a partir de hipótesis ad hoc establecidas por el área.

En el siguiente gráfico se muestran los resultados de las pruebas de estrés para el periodo de diciembre:



b) Riesgo Estructural

Riesgo de Tasa de Interés

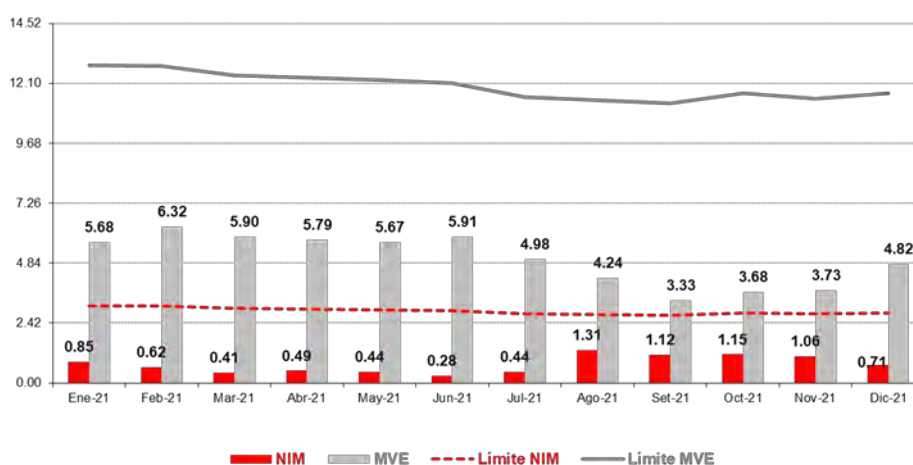
El Banco realiza la gestión del riesgo de tasa de interés a través del análisis de sensibilidad del margen financiero y del valor patrimonial ante variaciones de los tipos de interés. Esta sensibilidad está condicionada por los desfases en las fechas de vencimiento y de revisión de los tipos de interés de las distintas partidas del balance.

La sensibilidad del margen financiero – NII – mide el cambio en los devengos esperados para un plazo determinado (12 meses) ante un desplazamiento de la curva de tipos de interés. El cálculo de sensibilidad de margen financiero se realiza mediante la simulación del margen, tanto para

un escenario de movimiento de la curva de tipos como para el escenario actual, siendo la sensibilidad la diferencia entre ambos márgenes calculados. Durante el 2021, la sensibilidad NII se mantuvo en promedio en USD 739 mil, destacando los meses de junio y agosto con USD 279 mil y USD 1.31 millones como mínimo y máximo del año, respectivamente.

La sensibilidad del valor patrimonial – EVE – es una medida complementaria a la sensibilidad del margen financiero. Mide el riesgo de interés implícito en el valor patrimonial sobre la base de la incidencia que tiene una variación de los tipos de interés en los valores actuales de los activos y pasivos financieros. En el 2021 se observó un nivel promedio de USD 5.0 millones, con mínimos y máximos de USD 3.3 millones y USD 6.3 millones, respectivamente.

Sensibilidad NIM y MVE a 100 pbs



Riesgo de liquidez

El objetivo de la gestión de la liquidez estructural es financiar la actividad recurrente del banco en condiciones óptimas de plazo y coste, evitando asumir riesgos de liquidez no deseados.

La gestión de la liquidez está basada en los siguientes principios:

- Modelo de liquidez descentralizado.
- Las necesidades derivadas de la actividad a medio y largo plazo deben estar financiadas por instrumentos de medio y largo plazo.
- Elevada participación de los depósitos de clientes, derivada de un balance de naturaleza comercial.
- Diversificación de fuentes de financiación mayorista.
- Limitada apelación a la financiación de corto plazo.
- Disponibilidad de una reserva de liquidez suficiente.

La aplicación efectiva de estos principios por parte de todas las unidades que constituyen el Grupo Santander ha exigido el desarrollo de un marco de gestión único construido en torno a tres pilares fundamentales:

- Un sólido modelo organizativo y de gobierno.
- Un análisis del balance y una medición del riesgo de liquidez que apoya la toma de decisiones y su control.
- Una gestión adaptada en la práctica a las necesidades de liquidez de cada negocio.

b.1 Modelo organizativo y de gobierno:

El proceso de toma de decisiones relativo a todos los riesgos estructurales, incluido el riesgo de liquidez, se efectúa a través del Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

La ejecución de la función de gestión de los riesgos estructurales, incluido el de liquidez, se realiza por parte del área de Tesorería (corporativamente es el área de Gestión Financiera), siendo el control responsabilidad de la unidad de riesgos. Ambas áreas apoyan al Comité ALCO presentando los análisis y propuestas de gestión y controlando el cumplimiento de los límites establecidos. De este modo en línea con las mejores prácticas de gobierno, la Corporación establece una división clara entre la ejecución de la estrategia de gestión financiera (responsabilidad del área de Tesorería) y su seguimiento y control (responsabilidad de la unidad de riesgos financieros).

b.2 Análisis de Balance y medición del riesgo de liquidez

La toma de decisiones de financiación y liquidez se basa en una comprensión en profundidad de la situación actual del mercado, de las necesidades futuras de liquidez de los negocios, así como del acceso y situación de las fuentes de financiación en los mercados mayoristas. Ello exige realizar un seguimiento de la estructura del balance, la realización de proyecciones de liquidez a corto y medio plazo, así como el establecimiento de métricas básicas.

De los resultados de estos análisis del balance, proyecciones y escenarios se obtienen los inputs para elaborar el plan de contingencia.

Las filiales del grupo Santander disponen de un elevado grado de autonomía en la gestión de su liquidez dentro del modelo de financiación descentralizado del grupo. En concreto cada filial debe presupuestar sus necesidades de liquidez y evaluar su propia capacidad de apelar a los mercados mayoristas para, en coordinación con la Corporación, establecer el plan de emisiones.

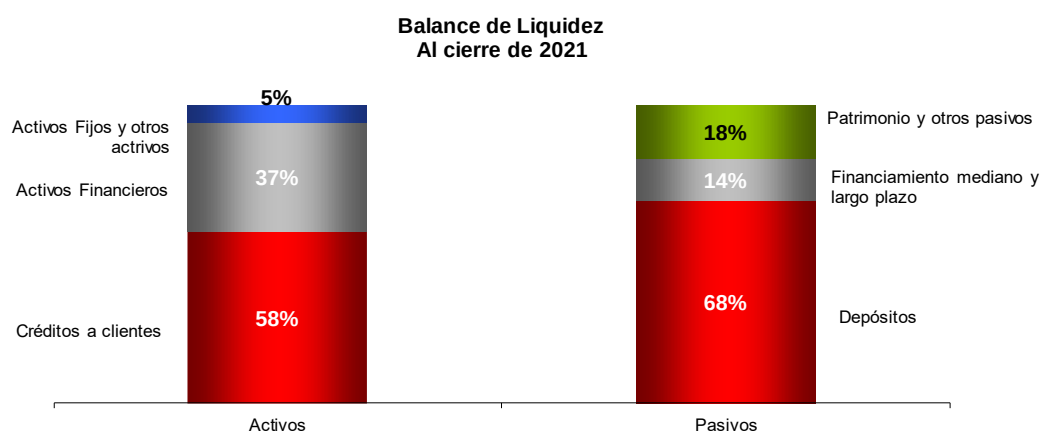
El balance al cierre del 2021 presenta una sólida estructura de acuerdo con la naturaleza comercial del Grupo. Así, la cartera de créditos, que supone un 58% de los activos netos, está financiada por depósitos (68% del total pasivo), principalmente. Igualmente las necesidades estructurales de liquidez representadas por los activos financieros y los activos fijos están

totalmente financiadas también por recursos estructurales (financiación a medio y largo plazo y capital).

A continuación, se presenta el esquema de balance de liquidez del Banco así como las principales métricas de seguimiento de la posición estructural de liquidez.

El Banco ha logrado mejorar su posición de liquidez producto de una mayor duración del pasivo contractual, estabilidad del fondeo según modelo de volatilidad y mayores excedentes de liquidez.

Los mayores excedentes de liquidez que mantiene el Banco son como consecuencia de las operaciones de reporte y la mayor liquidez en el sistema financiero local por la política monetaria expansiva del BCRP.



Indicadores de seguimiento: %

		2020	2021	Límite
Ratio de Financiación Estructural	:	104%	105%	> 65%
Concentración de 10 mayores depositantes	:	22%	18%	< 35%
Ratio de Cobertura de Liquidez (PEN)	:	177%	143%	> 100
Ratio de Cobertura de Liquidez (USD)	:	177%	143%	> 100
Coefficiente de liquidez (PEN)	:	91%	38%	> 10%
Coefficiente de liquidez (USD)	:	22%	43%	> 10%
Horizonte de Liquidez (PEN)	:	90 días	90 días	≥ 90
Horizonte de Liquidez (USD)	:	90 días	90 días	≥ 30
Horizonte de Liquidez Consolidado	:	90 días	90 días	≥ 60
Loan to Deposits	:	85%	86%	< 100%
Límite de descalces por plazos (a partir de la banda a 30 días MN)	:	48%	25%	< 100%
Límite de descalces por plazos (a partir de la banda a 30 días ME)	:	38%	33%	< 100%
Límite de concentración de depósitos	:	14%	11%	< 40%

3.5 LÍMITES, PRODUCTOS, Y SUBYACENTES AUTORIZADOS PARA EL EJERCICIO 2022

Para el año 2022, la Corporación ha revisado los límites, productos y subyacentes para la mesa de negociación y mesa de balance. A continuación, un resumen de la operativa para el año en ejercicio.

Productos autorizados:

- Operaciones de cambios en el mercado al contado.
- Operaciones de cambios en el mercado de forward PEN/USD y otras monedas.
- Operaciones de swap cambiarios con el BCRP.
- Operaciones de swaps de tasa de interés con el BCRP.
- Operaciones de Interes rate swap y Cross currency swaps.
- Mercado Monetario: colocaciones y depósitos interbancarios.
- Certificados de Depósitos del BCRP (CD, CDR, CDLD, CD-VAR).
- Operaciones de reporte de moneda, valores y cartera de créditos con el BCRP.

4. RIESGO OPERACIONAL

4.1 GESTIÓN DE RIESGO OPERACIONAL

Se actualizaron los niveles de apetito y tolerancia al riesgo operacional, siendo éstos de RO 0.75% considerando un umbral de alerta del 0.6% del margen bruto presupuestado y la tolerancia del 0.1% del apetito al RO aprobado.

Se concluyó el cronograma de evaluación de riesgos y controles revisado en el Comité de Control de Riesgos durante el 2021, implementando la nueva metodología corporativa en las áreas seleccionadas sin presentar riesgos residuales altos ni críticos.

En enero 2021, se aprobó en el Comité Control de Riesgos el presupuesto de riesgo operacional, el cual se propone tomando como base el resultado de las pérdidas esperadas que se logran de la autoevaluación realizada en el año anterior.

4.2 GESTIÓN DE CIBERRIESGO Y RIESGO TECNOLÓGICO

Durante el 2021, se mantuvo nuestro gobierno de gestión que consta de una Mesa de Trabajo de Ciberseguridad y Riesgo Tecnológico semanal donde se da seguimiento a proyectos, nuevas actividades y controles, tanto de ciberseguridad como riesgo tecnológico. Asimismo, los temas más relevantes se comunican al Foro de Ciberseguridad y Riesgo Tecnológico y al Comité de Control de Riesgos dando cumplimiento a nuestro escalado de comunicación.

La primera línea de defensa continuando con la gestión corporativa, desplegó controles importantes sobre los tres pilares de defensa: Protección, Defensa y Respuesta en coordinación constante con la segunda línea.

Como parte de la aplicación del Modelo de Supervisión y Control del Ciberriesgo, se realizaron desafíos a las evaluaciones de riesgos efectuadas por la 1ra Línea de Defensa. Estas evaluaciones comprenden tanto el desarrollo de la metodología corporativa como local para los riesgos asociados a cambios significativos y nuevos proyectos. Estos desafíos constan en las actas de los Foros y Mesas de trabajo.

Se realizaron pruebas de vulnerabilidades siguiendo con nuestro plan de trabajo, las cuales fueron certificadas satisfactoriamente.

A lo largo del año 2021, la 1ra Línea de Defensa ejecutó con éxito el Plan de Concientización en Ciberseguridad, realizando pruebas y desafíos internos.

5. RIESGO REPUTACIONAL

En el 2021 no se registraron eventos que pudieran implicar un riesgo reputacional para el Banco, este riesgo es gestionado por la Gerencia de Legal y Cumplimiento y se revisan los KPIs en el Directorio.

6. CULTURA DE RIESGOS

El Grupo Santander siempre ha mantenido la gestión de riesgos como pieza fundamental en la organización. Durante el año 2021 se mantuvo como uno de los objetivos principales de la gestión de riesgos el transmitir la cultura de riesgos del Grupo Santander al área comercial realizando capacitaciones individuales basadas en el análisis de empresas evaluadas, así como realizando cursos con participación de funcionarios del Banco.

Así en colaboración con el área de Recursos Humanos se incluyó en la Escuela Santander, talleres de riesgos orientados a transmitir los principales lineamientos que se deben considerar en el análisis de riesgos financieros. Estos talleres estuvieron realizados por una empresa externa en coordinación estrecha con el área de admisión, logrando así desarrollar un curso exclusivo para el BS Perú. Estos talleres vienen siendo complementados con el desarrollo de otros cursos in house.

El Banco realizó el Cuarto Seminario Inhouse de Riesgo Operacional, con la participación de capacitadores de la Corporación y consultores externos que incluyó además temas de Riesgo de Crédito, Modelos y Ciberseguridad. En cuanto al personal del equipo de riesgos no financieros tuvieron una capacitación de COSO Control Interno con participación de los equipos de Colombia, Uruguay y Chile. Asimismo, continuamos con el despliegue de la capacitación en Riesgo Operacional en la plataforma "e-learning" para el personal.

El 2021 fue un año muy importante para la ciberseguridad del banco, se ampliaron nuestras capacidades de defensa en un año donde los ataques cibernéticos se incrementaron considerablemente, esto se logró gracias a la implementación y uso constantes de sistemas centralizados que permiten anticipar, detectar y controlar eventos, así como también dar respuesta a eventuales incidentes en el tiempo de respuesta necesario. Además, se iniciaron varios proyectos importantes dirigidos a preservar la integridad y confidencialidad de nuestra información así como también prevenir y asegurar nuestra conexión a los sistemas desde cualquier lugar donde nos encontremos, todo esto marca un punto de partida importante para que este año sea sin lugar a dudas el de mayor crecimiento en ámbitos de ciberseguridad y riesgo tecnológico. Asimismo, se ha venido realizando campañas de concientización a las distintas áreas del banco, habiendo realizado capacitaciones a todo el personal a través de la plataforma “e-learning”, así como phishing y “Hacking Éticos”.

M) PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO

Banco Santander Perú cumple estrictamente con la regulación local e internacional en materia de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo respetando y haciendo suyo el compromiso de la Corporación Santander de ninguna tolerancia a cualquier persona o entidad que pretenda utilizar los servicios y productos del banco para dar apariencia legal a recursos obtenidos ilícitamente; para tal efecto se han adoptado políticas y procedimientos que permiten identificar de manera efectiva que las transacciones realizadas por nuestros clientes, colaboradores y Bancos Corresponsales guardan relación con su perfil. Nuestros colaboradores se encuentran capacitados para identificar diversos escenarios que pongan en riesgo nuestra institución, contando con herramientas tecnológicas de última generación y programas de inducción y sensibilización permanente.

Banco Santander Perú colabora con las autoridades siguiendo el ordenamiento legal vigente.

N) VALORES INSCRITOS EN EL REGISTRO PÚBLICO DEL MERCADO DE VALORES

Las acciones de Banco Santander Perú S.A. se encuentran representadas por anotaciones en cuenta en CAVALI S.A. I.C.L.V., desde el 01 de octubre de 2007, bajo el código ISIN PEP131001005. Estos valores no han sido negociados bajo mecanismo centralizado alguno.

Asimismo, el Banco mantiene los siguientes valores de renta fija:

- (i) Bonos de Arrendamiento Financiero
 - Quinta emisión (emitidos 15 de diciembre de 2019) ISIN : PEP13100K049
- (ii) Bonos Corporativos

- Emitidos el 26 de noviembre de 2019
- Emitidos el 16 de diciembre de 2020

ISIN : PEP13100M011

ISIN : PEP13100M029

Ambos representados por anotaciones en cuenta en CAVALI S.A. I.C.L.V.

Finalmente el Banco tiene debidamente inscrito ante la Superintendencia de Mercado de Valores (SMV) el 1er programa de Certificados de Depósitos Negociables y 1er programa de Bonos Corporativos.

O) ASPECTOS RELEVANTES

El Banco Santander Perú ha comenzado el proceso de digitalización de procesos entre la contratación de productos y servicios que ofrece a sus clientes.

En 2021, Banco Santander Perú obtuvo la certificación de GPTW como una de las 20 mejores empresas para trabajar en Perú en nuestra categoría.

Actualmente el 42% de nuestro comité de dirección son mujeres y contamos con el 30% de mujeres en posiciones directivas. Además, tenemos un Gender Gap de 1%.

Tuvimos una rotación del 7%, además en el 2021 el 50% de las plazas cubiertas fueron por talento interno. Asegurándonos así el crecimiento y desarrollo de nuestra gente.

Obtuvimos un nivel de satisfacción de 90% en la gestión de COVID, en la encuesta corporativa PULSE valorada por nuestros colaboradores, debido al apoyo que el Banco les ha brindado no solo cumpliendo los protocolos de acuerdo con ley, sino también por el soporte emocional y de bienestar hacia nuestros colaboradores.

V. INFORME DE GESTIÓN – RESULTADOS 2021

La estrategia se encuentra dirigida al segmento corporativo y las grandes empresas del país, así como a los clientes globales del Grupo. A lo largo de este año impulsamos con más intensidad el crecimiento de los negocios con clientes globales, brindando un apoyo cercano a las empresas, gestionando sus excedentes, brindándoles liquidez, extendiendo plazos y reprogramando el perfil de vencimiento de sus obligaciones para brindarles flexibilidad y apoyarlos durante la pandemia.

Asimismo, impulsamos la distribución de instrumentos derivados para reducir los riesgos financieros de nuestros clientes y aumentamos la captación de depósitos de clientes, mejorando además la estructura y coste de fondeo del balance, manteniendo elevados niveles de liquidez (RCL >150%).

Banco Santander Perú obtuvo en 2021 un beneficio de S/ 166,108 MM, un 39.9% mayor al beneficio registrado en 2020. Este mejor desempeño fue resultado de la decisión estratégica para ampliar nuestras capacidades de originación de negocios, crear nuevas gerencias, reforzar nuestros equipos y ampliar las capacidades de productos, lo que nos permitió generar un mayor crecimiento de nuestros negocios, que se tradujo en una mayor actividad con clientes y mercados, junto con una adecuada gestión de los gastos.

La morosidad se mantiene baja debido a una buena resiliencia de nuestros clientes y un seguimiento muy cercano de su evolución, con pruebas de stress, revisiones en profundidad y mapas de riesgo, así como un plan de reperfilamientos afianzando con mayores garantías. La morosidad se situó en 1,0%, con una cobertura alta (270%) y un coste del crédito de 0,3%.

Seguimos impulsando la digitalización de nuestros servicios y procesos internos para mejorar la experiencia de nuestros clientes y la eficiencia operativa, con aproximadamente el 90% de transacciones procesadas digitalmente a través de nuestra plataforma office banking. Ello se suma al onboarding digital de clientes, el uso de *bots* para controles internos.

A continuación se presentan los principales avances del Banco en áreas relevantes, durante el periodo 2021:

Corporate & Investment Banking

A pesar de la fuerte turbulencia política del 2021, Santander Corporate & Investment Banking (SCIB) se consolidó como uno de los principales bancos de inversión en el Perú, liderando las transacciones más importantes de los sectores estratégicos para el país. Asimismo, se fortaleció con un equipo experto para poder continuar con sus ambiciosos retos, apalancándose siempre en los equipos globales para poder ofrecer el más alto valor agregado en todos los productos que ofrece.

Mercados

Durante el año 2021 se puso especial énfasis en la ampliación de la actividad de mercados con clientes, gestionando eficientemente la ampliación de la base de clientes comerciales e institucionales. Se definieron los lineamientos para el crecimiento sostenible, los cuales se enfocaron en un flujo recurrente sólido con estrategias de generación de valor para nuestros clientes. Los principales negocios de Mercados fueron la compra y venta de moneda extranjera en el mercado spot, la compra y venta de forwards de moneda extranjera con clientes locales, la intermediación de otras monedas distintas al dólar y la distribución de productos derivados de coberturas para clientes (CCS, IRS, otros).

Corporate Banking

En el 2021, se puso especial énfasis en la migración a productos digitales, buscando así facilitar la operatividad de nuestros clientes. Asimismo, nos enfocamos en ofrecer atención especializada acorde a los sectores donde operan nuestro clientes y aprovechando nuestras capacidades regionales para darles soporte en las distintas geografías.

Por otro lado se buscó apoyar las necesidades financieras de reprogramaciones, de acuerdo a sus flujos, garantías y viabilidad, producto de la recuperación de la actividad económica que tuvimos durante el año.

Asimismo, ampliamos las áreas de negocios y gerencias y reforzamos nuestros equipos y capacidades, para brindar así una mejor cobertura a nuestros clientes, con una oferta de mayor valor agregado, más segmentada y especializada. Ello nos permitió encender nuevos motores de crecimiento, generando un mayor *cross selling* y ampliando nuestra actividad con los clientes a través de productos más especializados.

Operaciones y Sistemas

Desde el año 2020 se viene desarrollando nuevas funcionalidades para mejorar la experiencia usuaria y seguridad en nuestro Office Banking. Se implementó una nueva web pública, con una imagen más moderna y amigable a la experiencia del cliente y adaptable a dispositivos con distintos tamaños de pantalla. Se desarrollaron videos para capacitación de clientes en el uso de nuestra plataforma, disponibles en la nueva web y en un nuevo canal de YouTube.

Durante el año 2021 en el ámbito operativo, se implementaron robots (RPA, Robotic Process Automation) para automatizar la lectura de transferencias locales sean a través de los sistemas LBTR y CCE. Se automatizó también la entrega de carta de auditores, reduciendo el plazo de entrega a un día, una mejora del 75%, así como también se mejoró el proceso de Onboarding de clientes reduciendo de siete formatos a un único formato, reduciendo en un 83% los formatos manuales y evitando la duplicidad de información, este nuevo formato se adecua a las necesidades de cada cliente dependiendo de su tamaño de organización.

El Banco Santander está alineado a las Políticas de Ciberseguridad emitidas por la Casa Matriz, realizando un continuo análisis de brechas de dichas políticas e implementando los planes de trabajo que sean necesarios, y hace seguimiento a indicadores que se reportan mensualmente a la Casa Matriz junto con los procedimientos de excepciones aprobados por la corporación. Con

respecto a la concientización, se realiza continuamente la difusión, a todos los colaboradores, de las normas de Ciberseguridad, y se realiza capacitaciones en la plataforma E-Learning local, en la que se incluye también el curso Corporativo Cyberheroes provisto por la corporación.

Recursos Humanos, Administración y Calidad

Estamos gestionando una cultura ganadora y comprometida, con foco en el cliente, la confianza, el empoderamiento, la ejecución y cumplimiento de metas, contribuyendo al progreso de las personas y de las empresas en el país.

El desarrollar un buen entorno de clima laboral que promueva la colaboración, el trabajo en equipo, la meritocracia y compromiso, con un buen equilibrio personal y laboral entre los colaboradores, ubicándonos entre las mejores empresas para trabajar en el país.

Para ello hemos trabajado para mantener nuestros altos indicadores de cliente externo con una satisfacción de 93% y un NPS de 71%, lo que nos garantiza ser un Banco de Excelencia. Con un equipo altamente motivado, que se refleja en nuestra encuesta de compromiso corporativa al 91% y nuestra certificación en GPTW con 89%, donde hemos certificado dentro de las 20 mejores empresas para trabajar en el país.

Ser competitivos en el mercado para atraer y retener el mejor talento, remunerando al personal clave en la parte alta del rango (total comp), con un mayor componente de variable que el mercado. Tuvimos una rotación del 7%, además en el 2021 el 50% de las plazas cubiertas fueron por talento interno. Asegurándonos así el crecimiento y desarrollo de nuestra gente.

Gestionar y monitorear la percepción de nuestros colaboradores para tomar medidas proactivas que nos permitan ser un excelente lugar para trabajar con un liderazgo basado en la confianza, la integridad y el cuidado de nuestros colaboradores. Contamos con un Comité Ejecutivo que genera confianza por sus valores. En la encuesta de GPTW el 98% de los colaboradores otorgaron la confianza al criterio y opinión del comité ejecutivo.

Gestión de la diversidad y equidad de género para atraer y retener a las mejores personas, tomar mejores decisiones y lograr resultados sostenibles. Actualmente el 42% de nuestro comité de dirección son mujeres y contamos con el 30% de mujeres en posiciones directivas. Además, tenemos un Gender Gap de 1%.

En cuanto a la gestión del COVID 19 obtuvimos un nivel de satisfacción de 90% en la gestión de COVID, en la encuesta corporativa PULSE valorada por nuestros colaboradores, debido al apoyo que el Banco les ha brindado no solo cumpliendo los protocolos de acuerdo con ley, sino también por el soporte emocional y de bienestar hacia nuestros colaboradores.

Impulsamos el bienestar de nuestros equipos, por medio de iniciativas y actividades que promueven el deporte, equilibrio emocional y nutrición saludable, y enfatizamos aún más en

nuestra semana Be Healthy. Porque sabemos que tener a nuestro equipo sano y cuidado es clave para la consecución de nuestros resultados.

Este año, bajo la dirección de la Gerencia General se ha trabajado en el fortalecimiento de los Equipos y Estructuras Organizacionales con foco en el área de SCIB, Corporate Banking, Retail, ALCO así como las áreas de apoyo, riesgos y control interno.

Riesgos

Durante la gestión del año 2021 se mantuvo la política conservadora para la admisión de los riesgos a asumir, continuando con el seguimiento cercano a los clientes, en especial a los que fueron más afectados por la pandemia. Se realizó una nueva segmentación de la cartera en base a escenarios de estrés del EBITDA, así como del impacto por las variaciones en el tipo de cambio de nuestros clientes manteniendo la política de anticipación como factor clave en la gestión de la cartera. Es de destacar el buen comportamiento de nuestro portafolio habiéndose reducido de manera significativa los créditos reprogramados manteniendo niveles de morosidad controlados y con provisiones dentro del presupuesto estimado. Dentro de la estrategia, se mantuvo de manera conservadora, la medida preventiva de contar con provisiones voluntarias, las cuales ascendieron al cierre del año 2021 a USD 3.5 MM.

Es importante destacar que para el Banco Santander resulta fundamental la evaluación de los aspectos sociales y ambientales en el análisis para la correcta toma de decisiones dentro de su política de admisión.

En cuanto a la liquidez durante el año 2021 se mantuvo un seguimiento especial a la evolución de ésta, manteniendo todos los indicadores dentro de los apetitos definidos. Se continuó con la gestión en disminuir la concentración de depósitos, en el lograr una mayor duración del pasivo contractual y en realizar operaciones de reporte que permitieran generar mayores excesos de liquidez. Es importante mencionar que se tuvo un buen nivel de liquidez en el sistema financiero local como resultado de la política monetaria que aplicó el BCRP.

Durante el año 2021 se mantuvo el gobierno de gestión de ciberseguridad y riesgo tecnológico de manera semanal para dar seguimiento a todas las actividades planificadas, así como las iniciativas, evaluaciones de riesgos, incidencias y eventos, entre otros, logrando alcanzar los estándares establecidos por la Corporación.

Banco Santander Perú mantuvo un rating de A+ que refleja su fortaleza financiera con sólida capacidad de pago de sus obligaciones, así como la buena gestión de los distintos riesgos que maneja.

Dentro de los proyectos realizados durante el año 2021 hay que destacar que se implementó la nueva herramienta de rentabilidad desarrollada con parámetros locales, así como la primera fase del sistema de líneas y el workflow de propuestas de crédito, los cuales permitirán una mayor agilidad en el desembolso de operaciones. Así mismo la nueva metodología de rating se

viene utilizando como herramienta de gestión lo que permitió contar con información histórica necesaria para la validación del modelo para su implementación.

Para el año 2022 se cuenta como proyectos más relevantes:

- El desarrollo de una base de datos centralizada.
- La segunda fase del sistema de líneas y workflow de propuestas que permitirán distinguir líneas de operaciones puntuales considerando las características de aprobación específicas. Esto permitirá un desembolso automático y una base de datos centralizada de información del proceso de aprobación.
- La validación de la nueva metodología de rating y su formalización dado que se cuenta con información histórica necesaria para su evaluación y calibración de ser necesaria.
- La semi-automatización en homogenizar la información financiera de los clientes en una plataforma única del banco.

La clave para la gestión de riesgos seguirá siendo una política de admisión conservadora, manteniendo una comunicación abierta con el área comercial y los clientes, realizando un seguimiento cercano a la cartera de créditos tanto a nivel individual como sectorial y consolidando la transmisión de cultura tanto de riesgos financieros como no financieros a las diferentes áreas del banco.

Contabilidad y Control de Gestión

En el 2021 el Banco empezó el diseño de su nuevo modelo de datos a fin de contar con información operativa granular de cuentas contables que permita un reporting financiero con una estructura de datos más flexible que garantice una mayor consistencia de los datos reportados y sobre la que se pueda anclar también, a futuro, la información requerida por áreas de la corporación como por organismos reguladores. Esta nueva estructura está basada en un modelo de datos que parte de los principales conceptos que componen un balance y una cuenta de resultados, enriquecida con una serie de dimensiones que, cruzadas entre sí, permiten obtener tanto los estados financieros como los desgloses necesarios para el reporte regulatorio, memoria, información para la dirección, etc.

Cumplimiento Normativo

Durante el año 2021, la función de Cumplimiento Normativo acompañó el crecimiento del Banco, verificando la implementación de 183 normas regulatorias en su mayoría de aplicación inmediata a sus actividades.

Se cumplió de manera remota, con el Programa de Cumplimiento Anual 2021, integrado por 60 actividades referidas a los dominios Gobierno, Radar Regulatorio, Gestión de Riesgos, Cultura y Proyectos de Mejora, en los ámbitos de Cumplimiento Regulatorio, Funciones de Apoyo, Riesgo de Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo (LA/FT), Riesgo Reputacional, Gobierno de Productos y Protección al Consumidor.

Asimismo, se impartieron cursos de formación destacando la importancia del Cumplimiento Normativo, el Código General de Conducta, el Código de Conducta en los Mercados de Valores, Conflicto de Interés, Defensa de la Competencia, el Modelo de Prevención de Delitos, Modelo

de Continuidad de Negocios, Seguridad y Salud en el Trabajo, Seguridad de la Información, Ciberseguridad y Protección de Datos, entre los principales.

Es importante destacar que Banco Santander Perú fue la primera entidad financiera que obtuvo en el año 2019, la "Certificación Antisoborno" de Empresarios por la Integridad, asociación sin fines de lucro que promueve el fortalecimiento de la integridad y la vigencia de buenas prácticas empresariales. De esta forma, Banco Santander Perú pasó a ser parte del movimiento de integridad empresarial que la asociación promueve en beneficio del país.

La referida certificación fue alcanzada luego de superar una auditoría externa muy rigurosa sobre nuestro sistema de prevención, y de forma transversal a nuestra entidad.

En 2020 fue renovada la certificación de nuestro modelo de prevención antisoborno, confirmando la cultura de integridad de nuestra entidad, como valor empresarial.

Prevención Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo

En Banco Santander Perú aplicamos estándares corporativos en la gestión de riesgo de lavado de activos y del financiamiento del terrorismo (LA/FT), basado en (i) el conocimiento del cliente, empleados y proveedores, (ii) la evaluación de nuevos productos y procesos. (iii) la emisión de reportes de operaciones sospechosas a la Unidad de Inteligencia Financiera, (iv) la implementación de recomendaciones emitidas por Auditoría Interna, (v) la ejecución de los programas de capacitación interna dirigidos a nuestros empleados para reforzar sus conocimientos en materia de LA/FT.

Auditoría Interna

Auditoría Interna como tercera línea de defensa, independiente de cualquier otra, contribuye a la protección de valor, solvencia y reputación de Santander. La función de Auditoría Interna cuenta con la certificación otorgada por el Instituto de Auditores Internos y con la autorización de la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP (16-Oct-2020) de formular su plan anual de auditoría interna considerando las actividades que resulten relevantes según la metodología de auditoría basada en riesgos aplicada por su Casa Matriz.

RESULTADOS

El margen bruto del Banco (MOB) creció 15.2% alcanzando S/ 391,362 MM. El ratio de eficiencia en costos (Costos/MOB) para el año 2021 fue de 35%, situándose como uno de los mejores en el sistema financiero. Las provisiones para la cartera de créditos directos se redujeron en S/ 20 MM con respecto a las provisiones del 2020. De esta forma, el beneficio neto alcanzó S/ 166,1 MM y creció 39.9% respecto del año 2020 (S/ 118,7 MM).

		2021	2020		VAR
Margen Financiero	(miles S/):	226,950	200,698	+	13.1%
Comisiones*	(miles S/):	76,628	65,956	+	16.2%
Margen Básico**	(miles S/):	303,578	266,654	+	13.8%
ROF	(miles S/):	87,784	73,015	+	20.2%
Margen Ordinario Bruto	(miles S/):	391,362	339,669	+	15.2%
Margen de Explotación Bruto	(miles S/):	278,386	226,693	+	22.8%
Beneficio Neto	(miles S/):	166,108	118,709	+	39.9%

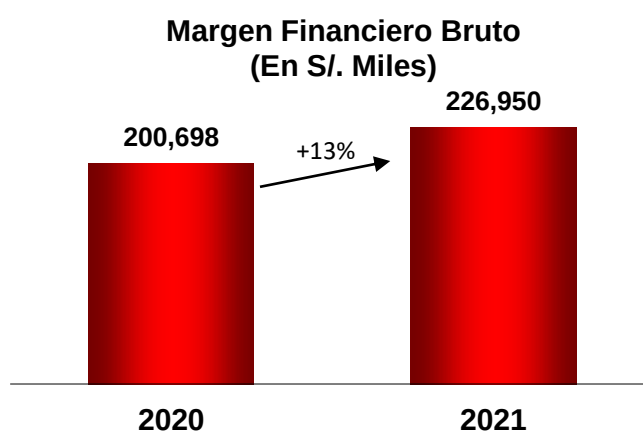
* Ingresos por servicios financieros – Gastos por servicios financieros

** Margen Básico (M. Financiero + Comisiones)

Margen Financiero

El margen financiero alcanzó una cifra de S/ 226,950 mil e incrementó S/ 26,252 mil (+13%) en relación con la cifra reportada en 2020.

Esto se debió principalmente a una reducción del coste financiero y mayor crecimiento de nuestra actividad crediticia con los clientes. Así, a pesar de que los ingresos financieros cayeron en S/ 8,002 mil (-3%), la optimización de nuestra estructura de balance permitió una reducción en mayor magnitud de los gastos financieros, en S/ 34,254 mil (-34%), lo que permitió ampliar el margen.

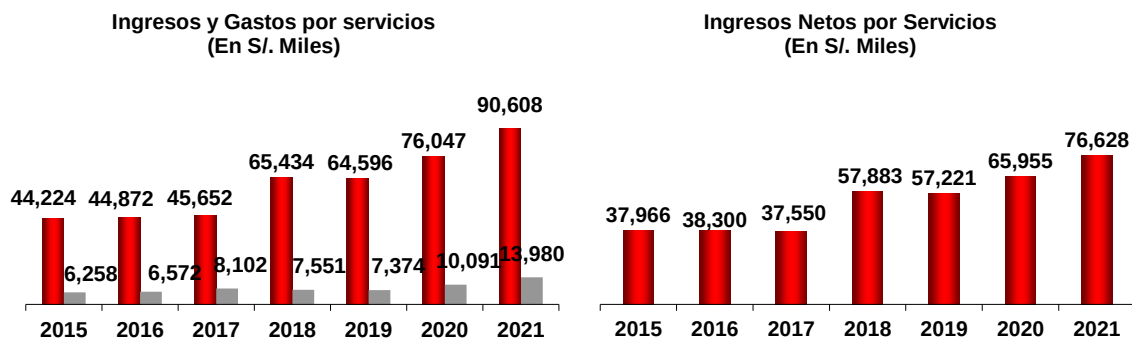


Ingresos y gastos por servicios financieros

Los ingresos por servicios financieros (comisiones) alcanzaron en 2021 la cifra de S/ 90,608 mil, superiores en S/ 14,561 mil (+19%) a la cifra alcanzada en el 2020.

Por otro lado, los gastos por servicios financieros crecieron en S/ 3,888 mil en el 2021 (+39%).

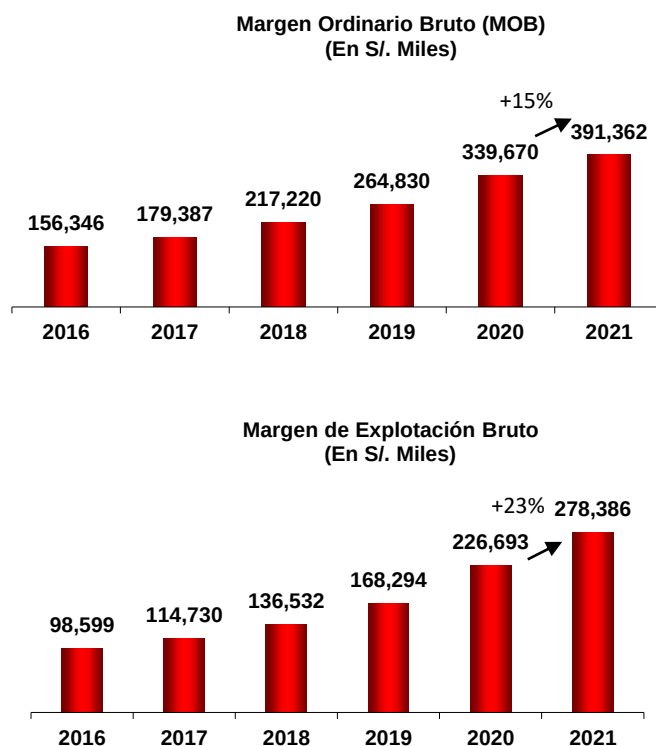
El mayor incremento de los ingresos por servicios financieros obedeció a comisiones de agente y estructuración además de las comisiones por riesgo contingente.



Resultado por Operaciones Financieras (ROF):

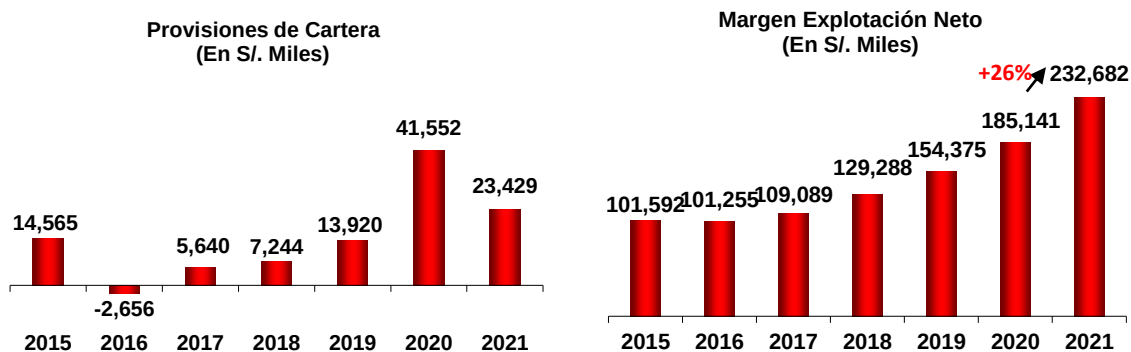
En el 2021 los resultados por operaciones financieras fueron S/ 87,784 mil y crecieron 20% debido a mejores resultados por posiciones direccionales en cambios así como a una mayor actividad del negocio de tesorería con clientes, a través de operaciones de cambio en spot, arbitraje de monedas y derivados de cobertura para clientes.

De este modo, el margen operacional bruto alcanzó una cifra de S/ 391,362 mil en el 2021, creciendo 15% a la cifra reportada en 2020.



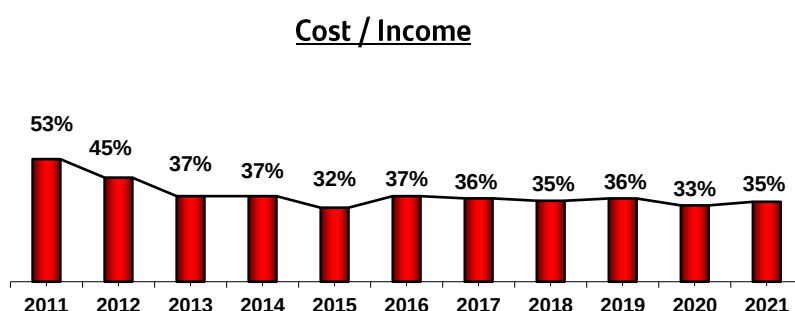
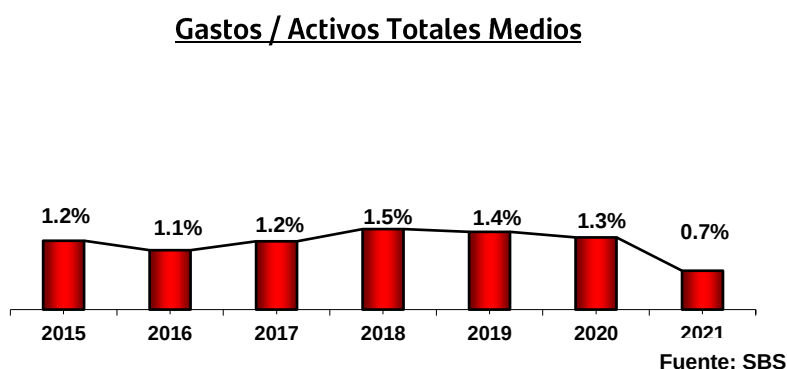
Provisiones de cartera:

Las provisiones por incobrabilidad de créditos directos en 2021 se redujeron en S/ 18,123 mil respecto del 2020.



Gastos de Administración:

Los gastos crecieron un 20.3%, debido a la ampliación de las gerencias y al reforzamiento de los equipos del banco, en las áreas de negocios, riesgos, apoyo y control, así como por los mayores gastos en ciberseguridad y en proyectos corporativos. Los gastos de administración alcanzaron S/. 125,068 mil en el 2021, S/ 21,183 mil superior al nivel alcanzado en 2020.

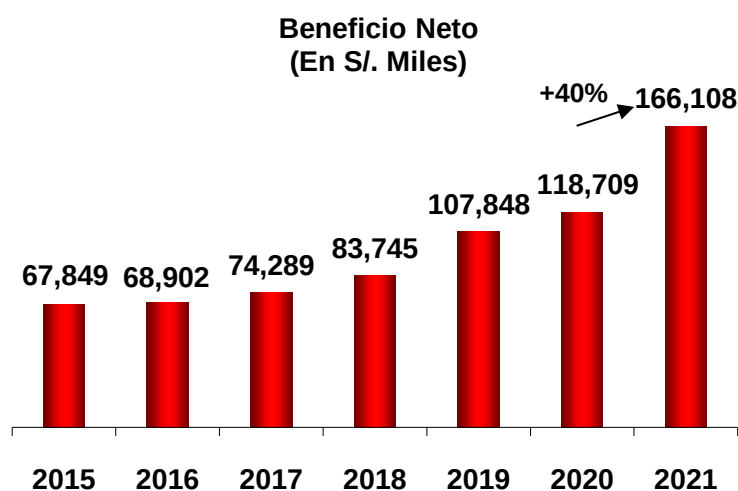


Depreciación y Amortizaciones:

El rubro de depreciación y amortizaciones alcanzó en el 2021 la cifra de S/. 10,182 mil, superior en S/ 1,091 mil (+12%) a la cifra registrada en 2020. Las mayores depreciaciones/amortizaciones obedecieron a las mayores inversiones en ciberseguridad y software.

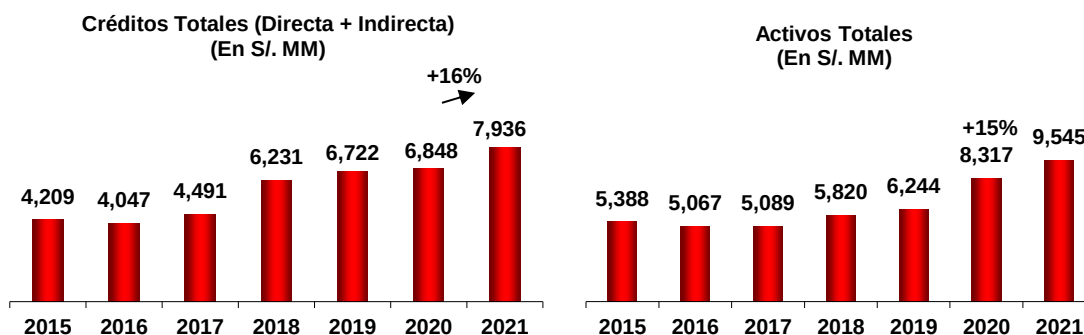
Beneficio Neto:

En el 2021, el Banco alcanzó un beneficio neto de S/ 166,108 mil, registrando un incremento de S/ 47,399 mil (+ 40%) respecto del resultado alcanzado en 2020.



BALANCE

Gestión de Activos



Al 31 de diciembre del 2021, el activo del Banco registró S/ 9,545 millones, siendo el disponible y la cartera de créditos, los principales componentes al representar el 34% y 58% del activo, respectivamente.

Los fondos disponibles sumaron S/ 3,212 millones y están compuestos en su mayoría por depósitos en el BCRP (96%). Esta liquidez corresponde principalmente a los encajes, repos de moneda, excedentes de liquidez y la actividad de money market.

Las inversiones negociables totalizaron S/ 298 millones y se componen principalmente de bonos soberanos e inversiones en certificados de depósito del BCRP.

La cartera de créditos totales (directos + indirectos) alcanzó S/ 7,627 millones creciendo +5.4% vs 4T20.

En tanto que la reserva (fondo de provisiones) de colocaciones directas alcanzó S/ 120 millones y crecen +20% interanual, representando un 2.1% de la cartera de créditos directos.

En cuanto a los créditos indirectos, éstos representan 26% de la cartera, cayeron -25% vs 4T20, sumando S/ 1,997 millones, conformado mayormente por avales y cartas fianza, los que se encuentran por debajo del presupuesto.

La responsabilidad por contratos de productos financieros derivados está compuesta por contratos de compra a futuro de moneda extranjera por US\$ 1,185 millones y contratos de venta a futuro de moneda extranjera por US\$ 1,169 millones. El importe de compras más ventas alcanzó al 31 de diciembre la cifra de US\$ 2,354 millones, mientras la posición neta de derivados fue de US\$ 17 millones.

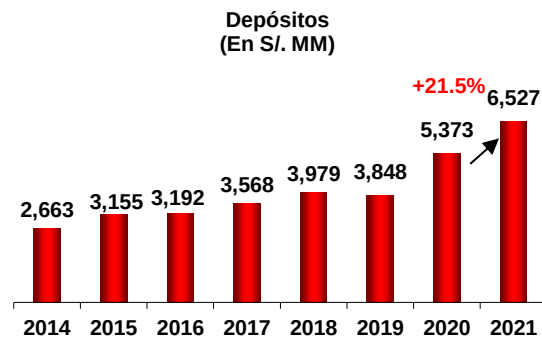
Gestión de Pasivos

Al 31 de diciembre del 2021, el Banco registró pasivos por S/ 8,503 millones, conformados principalmente por obligaciones con el público y adeudos y obligaciones financieras que representan un 88% de la estructura de fondeo. El volumen y distribución del pasivo se encuentran alineados con el presupuesto.

Los depósitos de empresas del sistema financiero alcanzaron S/ 303 millones y crecieron +58% vs diciembre del 2020.

Los depósitos a la vista y ahorro ascendieron a S/ 1,830 millones, representando el 29% del total del rubro obligaciones con el público, mientras que los depósitos a plazo sumaron un total de S/ 3,720 millones, representando el 60% de los depósitos. El total de depósitos con el público a su vez representan el 73% del pasivo, debido a la existencia de líneas y obligaciones de medio y largo plazo.

Los adeudos y obligaciones financieras nos permiten calzar los créditos a mediano plazo y alcanzaron un total de S/ 1,296 millones y se encuentran alineados con el presupuesto.

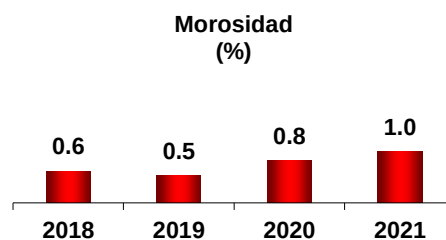


INDICADORES

Calidad de Cartera

Al cierre del 2021 se registró en 1.0%, en línea con el resultado de 2020.

Por su parte, la cobertura de provisiones de la cartera atrasada se mantiene en niveles elevados superiores al 270%.



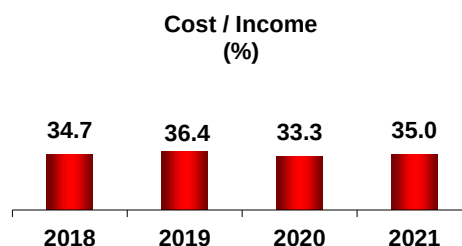
(*) Cartera vencida y judicial entre créditos directos

Eficiencia y Gestión

El Banco Santander Perú mantiene buenos estándares de rentabilidad y eficiencia.

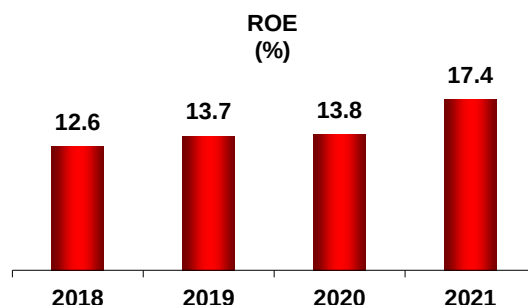
La eficiencia, medida a través del ratio Cost/Income registró 35% en 2021, 200 puntos porcentuales por encima del 2020 lo cual muestra la mayor inversión realizada en nuestros equipos y el crecimiento de ingresos que mantiene una buena dinámica.

Por otro lado, el ratio de Gastos/Activos Totales Medio registró 1.3% y se mantiene en niveles bajos.



Rentabilidad

El ROE alcanza 17.4% al cierre del 2020, y se situó muy por encima del nivel registrado en el 2019 (13.7%).



Posición Global en M.E.

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco registró una posición global en M.E que se situó en US\$ 0.2 MM sobreventa y se compone de los saldos de activos y pasivos financieros denominados en M.E. según el siguiente resumen:

	US\$ MM
Activos en M.E.	2,394.0
Pasivos en M.E.	-2,132.6
Posición M. E. Balance neta	-16.88
Compras FWD's y SCBCR	1,185.2
Ventas FWD'S	-1,168.5
Posición Forwards Neta	16.70
Posición Global en M.E.	-0.18

Liquidez

Durante el año 2021 el Banco mantuvo niveles de liquidez adecuados y concordantes con una política financiera conservadora.

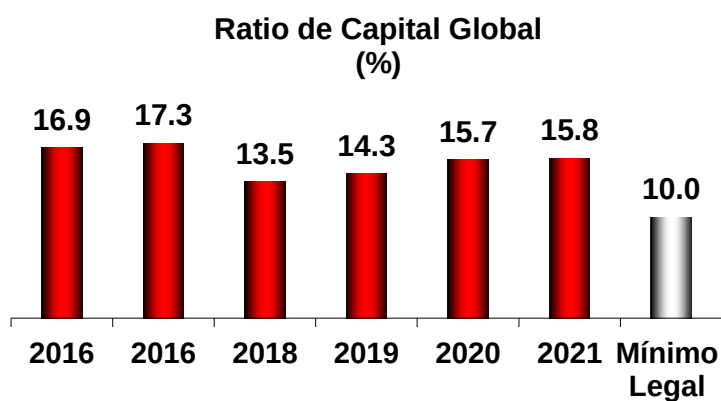
El sobrecumplimiento de los ratios de liquidez mínimo establecidos por la Superintendencia de Banca y Seguros a lo largo del ejercicio, así como y el control a los niveles de liquidez establecidos por la casa matriz, reflejan la política del banco de mantener niveles de liquidez que aseguren en todo momento la adecuada operativa de atención de la demanda de nuestros clientes así como los requerimientos de retiro de efectivo de nuestros depositantes.

	dic-20	mar-21	jul-21	set-21	Dic-21
Ratio de Liquidez MN	52.23%	117.7%	67.74%	80.61%	58.94%
Ratio de Liquidez ME	49.17%	38.54%	50.61%	47.37%	47.38

Ratio de Capital Global

El ratio de capital global registró 15.83% al cierre del 2021 y se ubicó por encima de los requerimientos regulatorios (10%).

	dic-20	mar-21	jun-21	set-21	dic-21
Ratio de Capital Global (%)	15.65	15.65	16.23	15.52	15.83



Cambios en los responsables de la elaboración y revisión de información financiera:

No se ha producido cambios en los responsables de la elaboración y revisión de la información financiera.

Estados Financieros Resumidos

BANCO SANTANDER PERU Estado de Situación Financiera (En miles de soles)

A C T I V O	DIC 2020	DIC 2021	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	DIC 2020	DIC 2021
FONDOS DISPONIBLES	1,871,352	3,211,652	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO Y DEP. DEL SISTEMA FINANCIERO	5,373,458	6,527,483
FONDOS INTERBANCARIOS	0	0	FONDOS INTERBANCARIOS	0	30,002
INVERSIONES NEGOCIABLES Y AL VCTO. Provisiones para Inversiones Negociables y a Vencimiento	1,624,264	298,173	CUENTAS POR PAGAR	512,489	527,556
CARTERA DE CRÉDITOS	4,477,352	5,509,355	OTROS PASIVOS	48,967	89,110
Provisiones para Créditos	-100,237	-120,326	ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	1,163,033	1,077,226
CUENTAS POR COBRAR	235,099	300,516	VALORES, TÍTULOS Y OBLIGACIONES EN CIRCULACION	301,964	218,665
BIENES REALIZABLES	161	180	PROVISIONES	35,836	32,470
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	9,257	9,975	TOTAL PASIVO	7,435,746	8,502,512
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	14,352	15,851	PATRIMONIO NETO	881,632	1,042,407
IMPUESTO A LA RENTA	32,369	82,517	CAPITAL SOCIAL	601,802	649,285
OTROS ACTIVOS	53,172	116,700	RESERVAS	160,728	231,953
TOTAL ACTIVO	8,317,378	9,544,919	RESULTADOS ACUMULADOS		
			AJUSTES AL PATRIMONIO	393	-4,940
			UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERIODO	118,709	166,108
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	8,317,378	9,544,919
			RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES	2,270,066	2,306,046

BANCO SANTANDER PERU Estado de Situación Financiera (En miles de dólares)

A C T I V O	DIC 2020	DIC 2021	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	DIC 2020	DIC 2021
FONDOS DISPONIBLES	516,805	805,531	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO Y DEP. DEL SISTEMA FINANCIERO	1,483,971	1,637,192
FONDOS INTERBANCARIOS	0	0	FONDOS INTERBANCARIOS	0	7,525
INVERSIONES NEGOCIABLES Y AL VCTO. Provisiones para Inversiones Negociables y a Vencimiento	448,568	74,786	CUENTAS POR PAGAR	141,532	132,319
Provisiones para Inversiones Negociables y a Vencimiento	0	0	OTROS PASIVOS	13,523	22,350
CARTERA DE CRÉDITOS	1,236,496	1,381,830	ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	321,191	270,185
Provisiones para Créditos	-27,682	-30,180	VALORES, TÍTULOS Y OBLIGACIONES EN CIRCULACION	83,392	54,845
CUENTAS POR COBRAR	64,927	75,374	PROVISIONES	9,897	8,144
BIENES ADJUDICADOS Y REALIZABLES	44	45	TOTAL PASIVO	2,053,506	2,132,559
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	2,557	2,502	PATRIMONIO NETO	243,478	261,451
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	3,964	3,976	CAPITAL SOCIAL	166,198	162,851
IMPUESTO A LA RENTA	8,939	20,697	RESERVAS	44,388	58,177
OTROS ACTIVOS	14,684	29,270	RESULTADOS ACUMULADOS	0	0
TOTAL ACTIVO	2,296,984	2,394,010	AJUSTES AL PATRIMONIO	109	-1,239
			UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERIODO	32,784	41,662
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2,296,984	2,394,010
			RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES	626,917	578,391

BANCO SANTANDER PERU S.A.
Estado de Resultados

(En miles de soles)

	2021	2020	Var. Abs	Var. %
Ingresos Financieros	294,776	302,778	-8,002	-3%
Gastos Financieros	-67,826	-102,080	34,254	-34%
Margen Financiero Bruto	226,950	200,698	26,252	13%
Provisiones sobre cartera de créditos directos	-23,429	-41,552	18,122	-44%
Margen Financiero Neto	203,520	159,146	44,374	28%
Ingresos por servicios financieros	90,608	76,047	14,561	19%
Gastos por servicios financieros	-13,980	-10,091	-3,888	39%
Margen Financiero Neto de Ingresos y Gastos por Servicios Financieros	280,148	225,102	55,046	24%
Resultado por Operaciones Financieras	87,784	73,015	14,768	20%
Margen Operacional Neto	367,932	298,117	69,815	23%
Gastos de Administración	-125,068	-103,885	-21,183	20%
Depreciación y Amortizaciones	-10,182	-9,092	-1,091	12%
Margen de Explotación Neto	232,682	185,141	47,541	26%
Valuación de Activos y Provisiones	6,318	-11,807	18,126	-154%
Resultado de Operación	239,000	173,333	65,667	38%
Otros ingresos / gastos	-235	-1,255	1,020	-81%
Resultados antes de impuesto a la renta	238,765	172,078	66,687	39%
Impuesto a la renta	-72,657	-53,369	-19,288	36%
Resultado Neto	166,108	118,709	47,398	40%

VI. GOBIERNO CORPORATIVO, RESPONSABILIDAD SOCIAL Y SOSTENIBILIDAD

Santander considera el Gobierno Corporativo como una ventaja competitiva y un elemento estratégico, sustentado principalmente sobre el Derecho de los Accionistas, la Junta General, el Directorio y la Alta Gerencia, Riesgo y Cumplimiento y Transparencia de la Información.

Estos pilares, que siempre han sido objeto de atención permanente, guían la actuación del Grupo en la toma de decisiones y en el manejo de la información y forman parte de su cultura empresarial.

El Directorio es el máximo órgano de decisión, salvo en materias reservadas a la Junta General. Su funcionamiento y actuación se regulan en la normativa interna del Banco.

Todos sus miembros se caracterizan por su profesionalidad, integridad e independencia de criterio. El perfil de los directores independientes incorpora profesionales con amplia experiencia empresarial y financiera y profundos conocimientos del mercado y de la banca.

Santander cuenta con un marco de gobierno interno al cual se adhieren sus filiales. Este marco establece los principios que rigen las relaciones entre el Grupo y las filiales, y articula:

- Los mecanismos de supervisión y control del Grupo sobre las filiales y,
- La participación del Grupo en ciertas decisiones relevantes de las filiales. En particular las filiales formulan su apetito de riesgo en línea con el marco global acordado a nivel corporativo, que incluye métricas cuantitativas y elementos cualitativos.

Como desarrollo del marco de gobierno interno, el Banco Santander ha elaborado marcos comunes de actuación en relación con determinadas funciones: riesgos, capital, liquidez, gobierno corporativo, auditoría, prevención de blanqueo de capitales que han sido aprobados por los órganos de administración.

Asimismo, el Grupo Santander mantiene su vocación de futuro en materia de Responsabilidad Social mediante una voluntad de liderazgo, creando riqueza y empleo e impulsando el desarrollo de la sociedad y del entorno.

La transparencia y la claridad siguen siendo elementos claves para mantener las relaciones con los grupos de interés, alcanzando los objetivos a medio y largo plazo y apostando por el crecimiento sostenible.

El eje central del Banco en materia de Responsabilidad Social Corporativa se centra en el apoyo a la educación superior.

El Grupo Santander desarrolla desde hace 21 años Universia y Santander Universidades, un programa de colaboración con las Universidades en España, Portugal e Iberoamérica, con dos grandes ejes de actuación:

- Convenios de colaboración con más de 500 universidades y centros de investigación.
- Universia: la mayor red de cooperación universitaria de habla hispana y portuguesa.

Santander viene apoyando desde hace 20 años a las universidades peruanas a través de Universia Perú y ha desarrollado además un programa becas universitarias de movilidad internacional, así como otro programa de apoyo a los colegios de Fe y Alegría, donde ha donado ya 27 aulas informáticas, que benefician a más de 20,000 alumnos.

Finalmente y a raíz de los cambios en el nuevo Código de Buen Gobierno Corporativo para que las sociedades peruanas cumplan con la finalidad que los titulares de valores inscritos en el Registro Público del Mercado de Valores difundan información relacionada con sus prácticas de Gobierno Corporativo, el Banco ha cumplido con actualizar el formato de reporte establecido por la Superintendencia de Mercado de Valores aplicando el criterio de cumple o explica.

En lo que respecta al tema medioambiental, desde 2019 consideramos en nuestros análisis de riesgos los impactos ambientales que generan las actividades a financiarse y verificamos el cumplimiento de la normativa ambiental internacional. Asimismo, valoramos y verificamos el cumplimiento con otros estándares ambientales (normas ISO y reportes de Sostenibilidad GRI). Nuestra política local se aplica a todos los segmentos de negocios. Aplicamos la Política Corporativa para todos los sectores sensibles. Además, contamos con un Acuerdo con MIGA que exige un control exhaustivo y evaluaciones adicionales a los préstamos más relevantes (medianos plazo y montos superiores a US\$5MM).

Los aspectos medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) son un desafío enorme, difícil y apasionante. Estamos decididos a construir un Banco más responsable y a hacer todo lo posible para apoyar un crecimiento inclusivo y sostenible.

ESG: Principales indicadores de sostenibilidad

FRENTES	Descripción de métrica	Periodicidad de medición /Detalle+C14	Métrica
DEMOGRAFICO	% Mujeres en el Banco	mensual	36%
	% Mujeres Nivel Supervisor (Líder)	mensual	30%
	% Mujeres Comité de Directorio	mensual	38%
	Equal Pay Gap	Anual	1%
	Rotación		6%
	Promedio de Año de Servicio		4.1
	Porcentaje de Mujeres Colectivo Solaruco		25%
MEDIO AMBIENTE	Ausentismo		1%
	Huella de Carbono- Sostenibilidad	Trimestral	Año1 (en proceso)
	N° Clientes con Opinión Desfavorable por riesgos identificados en el mes.(medio ambiente)	mensual	0
	N° de Alertas al área de Riesgo Reputacional sobre Clientes con Conflictos Socio Ambientales.	mensual	1
	N° de Alertas de Clientes con Accidentes/Eventos relacionados con el Medio Ambiente.	mensual	0

FRENTES	Descripción de métrica	Periodicidad de medición /Detalle+C14	Métrica
SATISFACCION DEL CLIENTE	Indicador Global	Anual	91%
	Visitas del banquero al cliente (últimos 6 meses)	Anual	98%
	Actitud del banquero	Anual	89%
	Habilidades del banquero	Anual	90%
	Fiabilidad del servicio	Anual	89%
	Satisfacción global con el banquero	Anual	90%
	Cero incidencias / errores del banquero (últimos 6 meses)	Anual	95%
	Solución oportuna del banquero	Anual	94%
	Satisfacción global con el banco	Anual	86%
	Imagen del Banco (solidez, innovación, confianza)	Anual	89%
RECLAMOS	Número	Anual	10
	Importe PEN	Anual	18,641
	% Total de casos/Ingresos	Anual	0.01%
RIESGO REPUTACIONAL	Opinión desfavorable de Riesgos Reputacional	Anual	0%
PROVEEDORES	Pago de Facturas: días pago	a los 15 días a los 30 días	90% 100%
	n° de Reclamos	Números	No registra
	PEP's -Embargos por multas y sanciones	Mensual	No registra
EMPLEADOS	Encuesta Global de Compromiso	Anual	91%
	Encuesta Corporativa PULSE	Gestión del Covid-19 Simplificación	94% 70%
	Buzon de denuncias	Mensual	0
	Sobreendeudamiento / Calificación deteriorada	Anual	1
	% Total de casos/Empleados		0.7%
	Juicios	Mensual	0
PRENSA Y REDES SOCIALES	Noticias positivas	Mensual Acumulado 10 Meses	13 144
	Noticias neutras	Mensual Acumulado 10 Meses	3 61
	Noticias negativas	Mensual Acumulado 10 Meses	0 0
	Menciones negativas en rankings o informes de organizaciones no gubernamentales de alto impacto publicadas en páginas web (Oxfam Intermon; Don't bank on the bomb - www.dontbankonthebomb.com; "Hall of Shame"; BankTrack).	Mensual	Sin mención en Perú
	Número de Incidencias	Mensual	0
	Número de Alertas	Mensual	27
	Número de Becas Pregrado	Anual	25
BECAS Y DONACIONES	Monto de Becas y Otras Donaciones	Anual	S/514,000

VII. ANEXOS:

**REPORTE SOBRE EL CUMPLIMIENTO DEL CÓDIGO DE BUEN
GOBIERNO CORPORATIVO PARA LAS SOCIEDADES PERUANAS**

REPORTE DE SOSTENIBILIDAD CORPORATIVA

VIII. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS