

MEMORIA ANUAL 2022

BANCO SANTANDER PERÚ S.A.

Marzo, 2023

Carta del Presidente del Directorio

El 2022 fue nuevamente un año con muchos desafíos, pero con buenos avances y resultados para Santander Perú.

La guerra entre Rusia y Ucrania generó volatilidad en los mercados y afectó de manera significativa el abastecimiento de varios productos, aumentado los riesgos geopolíticos y alimentando una escalada inflacionaria internacional.

Tanto el Banco Central de Reserva del Perú como la mayoría de los bancos centrales, iniciaron un proceso acelerado de subida de tipos de interés para controlar la inflación, lo que ocasionó impactos en la inversión, el crédito y los balances de las empresas y familias.

A ello se suma la crisis política que atravesó nuestro país y que afectó negativamente las expectativas de los agentes económicos, ocasionando una caída en las inversiones, ralentizando el crecimiento económico y del empleo y generando una mayor pobreza y un aumento de la morosidad en el sistema financiero.

Ante este entorno, el plan de trabajo del Directorio para el 2022 puso énfasis en seguir la evolución y monitoreo del negocio, así como la revisión y control de los riesgos de crédito, de mercado y de liquidez, la fortaleza patrimonial, los aspectos de ESG y los factores de sostenibilidad.

Los créditos crecieron 8%, mientras que el aumento de la morosidad fue cubierto con mayores provisiones de cartera con carácter preventivo. El fondo de provisiones de cartera creció un 27% hasta alcanzar el 2,6% de los créditos vs. una morosidad de 1,5% y el Ratio BIS de solvencia se situó en 16,3%.

Nuestros niveles de satisfacción de clientes se mantuvieron elevados con 92% y un NPS de 74%, mientras la satisfacción de nuestro personal reflejó un 88% en la encuesta corporativa Peacon, avanzando además hasta el puesto 12 en GPTW. Las mujeres representan el 36% del equipo directivo y no se registra un “gender gap” en términos salariales.

Durante el 2022 también se avanzó en los aspectos vinculados al medio ambiente, tanto a nivel de consumos propios y cultura, como con créditos que apoyan las actividades que actúan de manera amigable con el medio ambiente. Asimismo, se reforzaron nuestros programas de responsabilidad social corporativa que abarcan diversas actividades vinculadas con la educación superior y otras que brindan apoyo social para algunos colectivos.

La fortaleza, preparación y fuerte compromiso de nuestra gerencia y de todo el equipo de profesionales del banco permitieron cerrar el año de manera satisfactoria, atendiendo las necesidades de nuestros clientes y contribuyendo al progreso de las personas y de las empresas en nuestro país, de una manera sencilla, personal y justa.

Cordiales saludos,



Gonzalo Echeandía Bustamante
Presidente del Directorio

Carta del Country Head y CEO

En el 2022, Banco Santander tuvo nuevamente un crecimiento relevante de sus líneas de negocio en el país. Se caracterizó por ser un año con desafíos en el ámbito nacional e internacional, con tensiones políticas que nos pusieron a prueba una vez más y en donde la inflación registró unos de sus niveles más altos en los últimos años (8.7%). En este entorno el Banco Santander continuó firme en la consecución de sus objetivos trazados.

La economía peruana creció un 2,7% en el 2022, impulsada por el buen desempeño de las exportaciones, favorecidas por el regreso a la normalidad en el comercio internacional desde la segunda mitad del 2021 y durante todo el 2022. Por industrias, destacaron los sectores de servicios como alojamiento y restaurantes, transporte y almacenamiento, así como también el sector agropecuario y la construcción; los cuales impactaron positivamente la recaudación y la recuperación del empleo. En este contexto, el Banco Santander, junto al gran equipo que lo conforma, ha sido pieza fundamental acompañando el crecimiento del país. Logramos que nuestros ingresos crezcan rentablemente un 16%, alcanzando USD 44 MM de beneficio neto con un ROE de 16% y un ROA de 1,8%.

Los resultados son positivos en todas nuestras áreas de negocio. En Corporate & Investment Banking nuestros ingresos crecieron más de 30%, la Banca Corporativa creció en 15% destacando las expansiones del sector Multilatinas y Agro/Pesca, mientras que en la tesorería de clientes creció +18%.

Durante el 2022 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 internacional y local y reforzamos nuestros productos transaccionales y de valor añadido. Asimismo, potenciamos las áreas de negocio especializadas como Minería, Agro&Pesca, Automotriz y Multilatinas en las que tenemos propuesta de valor diferenciales para nuestros clientes.

Nuestra cartera de crédito total creció 8%, 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 gestión preventiva, la calidad de la clientela y nuestro modelo de negocio resultó en una cartera con buen comportamiento, situando la morosidad en 1.5% y coberturas mayores a 170%. Adicionalmente, mantenemos las más altas calificaciones de las agencias de rating que nos permiten apoyar las mayores necesidades de liquidez de nuestros clientes y financiando los proyectos estructurales que requieren para sus planes de expansión y mantenimiento.

Este 2022 se caracterizó por ampliar nuestro impacto en la comunidad y en el medio ambiente, en línea con nuestro Grupo a nivel mundial. Trabajamos en 4 frentes de ESG: poblaciones vulnerables, educación, diversidad e inclusión. Hemos impactado a más de 2,000 familias, a través de 8 organizaciones y 3 comunidades. Además, hemos certificado en ESG 2 *deals* de clientes comprometidos con el medio ambiente y el desarrollo sostenible. A través de nuestro programa



corporativo Net Zero estamos trabajando en un 90% menos plástico. Hemos donado más de 500 árboles, 1,000 juguetes educativos para niños y 2,000 cajas de víveres. Finalmente, nuestro Programa Educativo de Universia nos permitió otorgar más de 600 becas digitales.

Fomentamos la cultura The Santander Way, cuya misión es contribuir al progreso de las empresas y las personas en el país, llevando a cabo nuestras acciones de manera sencilla, personal y justa, que sumado a un equipo comprometido y talentoso, genera confianza en nuestros clientes y nos lleva a obtener sólidos y recurrentes resultados.

Los elevados niveles de satisfacción de nuestros clientes se situaron por encima del 92%, mientras nuestro clima laboral y el nivel de compromiso de nuestro personal se mantuvo con estándares muy positivos y obtuvimos 95% de satisfacción en la encuesta Global de Compromiso. Hemos certificado en Great Place to Work ubicándonos dentro de los 12 mejores empleadores para trabajar en el país.

Finalmente, quisiera transmitir mi agradecimiento a nuestros directores y a todo el equipo de Banco Santander por su constante compromiso con nuestros clientes, con nuestra empresa y con la sociedad. Estoy convencido que este compromiso será determinante para continuar con nuestro propósito para contribuir al progreso de las personas y de las empresas en el país.

Muchas gracias,

Juan Pedro Oechsle Bernos
Country Head y CEO – Santander Perú

CONTENIDO

I. EVOLUCIÓN DE PRINCIPALES VARIABLES MACROECONÓMICAS	7
A. Actividad Económica.....	7
B. Tasas De Interés.....	8
C. Tipo De Cambio.....	9
D. Inflación	10
E. Reservas Internacionales Netas.....	11
F. Balanza Comercial.....	11
G. Riesgo País	12
II. SÍNTESIS DE EVOLUCIÓN DEL SISTEMA BANCARIO	14
1. Evolución de las principales cuentas	14
1.1. Depósitos	14
1.2. Colocaciones	15
2. Evolución de las Tasas de Interés.....	18
2.1. Tasas de Interés Activas (FTAMN y FTAMEX)	18
2.2. Tasas De Interés Pasivas (TIPMN y TIPMEX).....	18
3. Evolución de los principales indicadores.....	19
3.1. Liquidez	19
3.2. Calidad de Cartera	19
3.3. Solvencia	20
3.4. Rentabilidad y Gestión.....	21
III. DATOS GENERALES DE LA INSTITUCIÓN	22
a) Datos Generales	22
b) Constitución del Banco Santander Perú S.A.	23
c) Clasificación de Riesgo	24
d) Capital Social	25
e) Estructura Accionaria	25
IV. DESCRIPCIÓN DE OPERACIONES Y DESARROLLO.....	26
a) Objeto social.....	26
b) Relaciones con el Estado Peruano	26
C) HECHOS DE IMPORTANCIA	26
D) Directorio.....	28
E) Gerencia	30
F) Remuneraciones de la plana gerencial:	31
G) GRADO DE Vinculación:	31
H) Órganos especiales constituidos al interior del Directorio:	31
I) Procesos judiciales, administrativos o arbitrales	33

J) Estrategia	33
K) Modelo Operativo.....	33
L) Gestión del Riesgo.....	34
M) Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.....	52
N) Valores inscritos en el Registro Público del Mercado de Valores	52
V. INFORME DE GESTIÓN – RESULTADOS 2022.....	54
VI. GOBIERNO CORPORATIVO, RESPONSABILIDAD SOCIAL Y SOSTENIBILIDAD	66
VII. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS.....	68

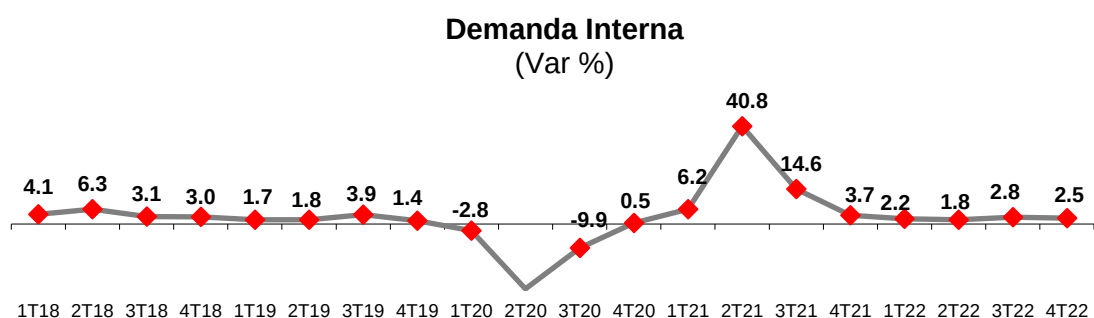
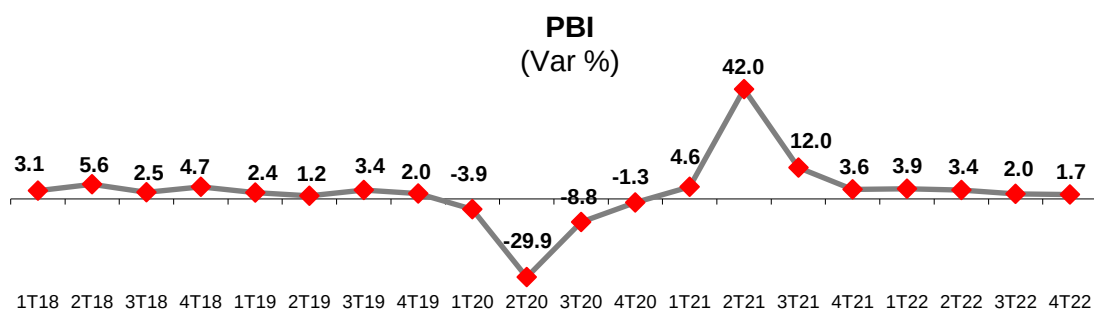
I. EVOLUCIÓN DE PRINCIPALES VARIABLES MACROECONÓMICAS

A. ACTIVIDAD ECONÓMICA

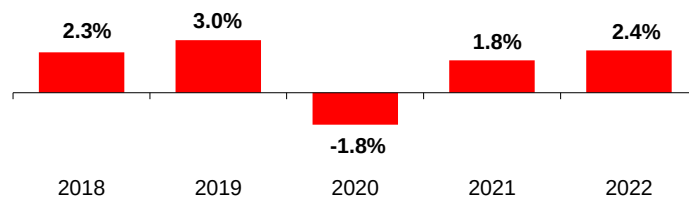
Al cierre de diciembre, la economía acumula un crecimiento de 2.7%. Este resultado tiene como base comparativa el año 2021, año en que se reanudó gradualmente la actividad económica luego de las medidas restrictivas a causa de la pandemia del Covid19. El mayor aporte al crecimiento del PBI vino dado por el sector hotelero, restaurantes y transporte; últimos sectores beneficiados por el retorno a la normalidad.

La actividad económica, durante el 1T22 y 2T22, creció en niveles de 3.9% y 3.4%, respectivamente. Estos altos niveles se relajaron durante la segunda parte del año y el crecimiento alcanzó 2% en el 3T22, cerrando en 1.7% el 4T22. La caída en la dinámica se explica por la mayor base comparativa de la segunda mitad del 2021, dada la reapertura total de los negocios. Luego de 2 años y medio de medidas restrictivas con el fin de controlar la propagación del virus, se anunció el levantamiento del Estado de Emergencia por la Covid-19 en octubre de 2022. Gracias al buen avance de la vacunación (~90% con dos dosis), quedaron atrás el control de aforo y las cuarentenas forzadas, y los negocios pudieron abrir sin restricciones durante el 2022.

En el ámbito externo, la balanza comercial acumulada del 2022 fue positiva en US\$ 9,565 MM, registrando una caída de -36% vs el 2021. En 2022, el valor total de las exportaciones creció +4.3% respecto al 2021, mientras que el valor de las importaciones crece aceleradamente +16.7%, debido al recupero de la demanda interna junto al aumento generalizado en precios por la inflación internacional.



Ventas Minoristas (Var%)



CUADRO N° 01
Evolución del Índice Mensual de la Producción Nacional: Diciembre 2022
(Año base 2007)

Sector	Ponderación 1/	Variación Porcentual	
		2022/2021	
		Diciembre	Enero-Diciembre
Economía Total	100,00	0,86	2,68
DI-Otros Impuestos a los Productos	8,29	-3,38	3,80
Total Industrias (Producción)	91,71	1,22	2,58
Agropecuaria	5,97	-0,96	4,31
Pesca	0,74	-2,81	-13,74
Minería e Hidrocarburos	14,36	9,34	0,35
Manufactura	16,52	-4,65	0,96
Electricidad, Gas y Agua	1,72	5,84	3,91
Construcción	5,10	2,96	2,97
Comercio	10,18	1,80	3,26
Transporte, Almacenamiento, Correo y Mensajería	4,97	2,40	10,19
Alojamiento y Restaurantes	2,86	5,76	23,17
Telecomunicaciones y Otros Servicios de Información	2,66	-7,95	-1,30
Financiero y Seguros	3,22	-8,37	-6,96
Servicios Prestados a Empresas	4,24	1,12	2,11
Administración Pública, Defensa y otros	4,29	2,18	2,97
Otros Servicios 2/	14,89	4,64	5,36

Nota: El cálculo correspondiente al mes de Diciembre de 2022 ha sido elaborado con información disponible al 13-02-2023.

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.

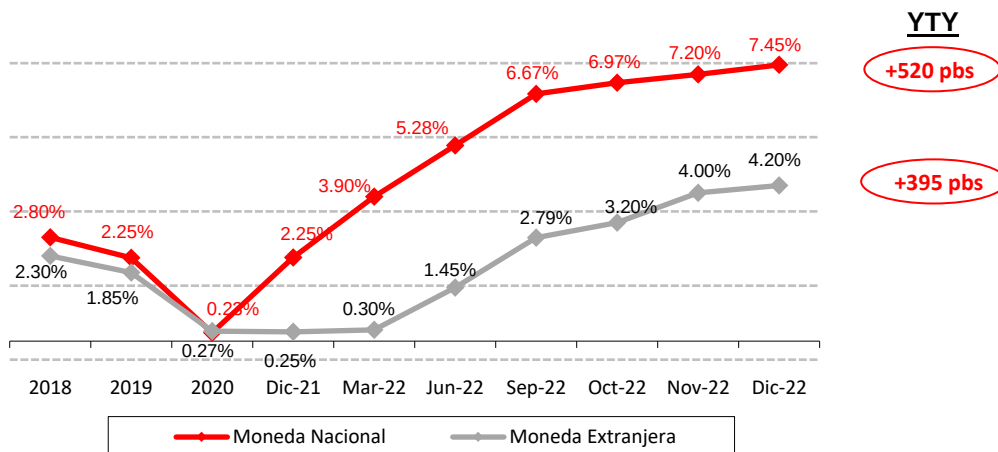
Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática, Ministerio de Desarrollo Agrario y Riego, Ministerio de Energía y Minas, Ministerio de la Producción, Ministerio de Transportes y Comunicaciones, Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, Ministerio de Economía y Finanzas, Superintendencia Nacional 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, a partir de setiembre de 2021, el BCR implementó subidas progresivas hasta que en diciembre de 2022 la tasa de interés de referencia alcanzó 7.50%. 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 ubica en 4.20%, y registra una variación de +395 bps con respecto a diciembre de 2021, debido a la menor disponibilidad de dólares y los riesgos políticos.

Tasa de Interés Promedio Interbancaria

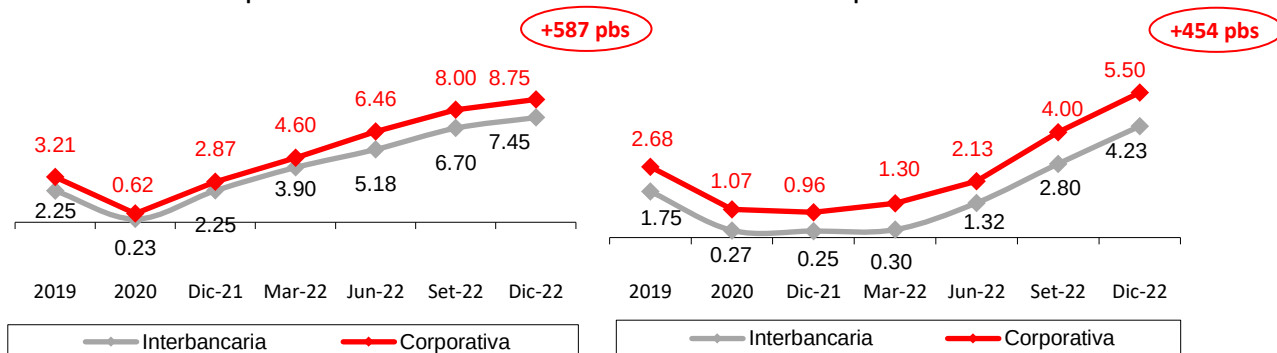


Fuente: BCRP

- La tasa preferencial corporativa promedio en soles se situó en 8.75% al cierre de diciembre, mostrando una fuerte tendencia al alza durante la primera mitad del año. En comparación con diciembre del 2021, registra un crecimiento de **+587 bps**.
- La tasa preferencial en USD cerró diciembre en 5.50%, subiendo **+454 bps** con respecto a diciembre del 2021.

Preferencial corporativa 90 días M.N.

Preferencial corporativa 90 días M.E.

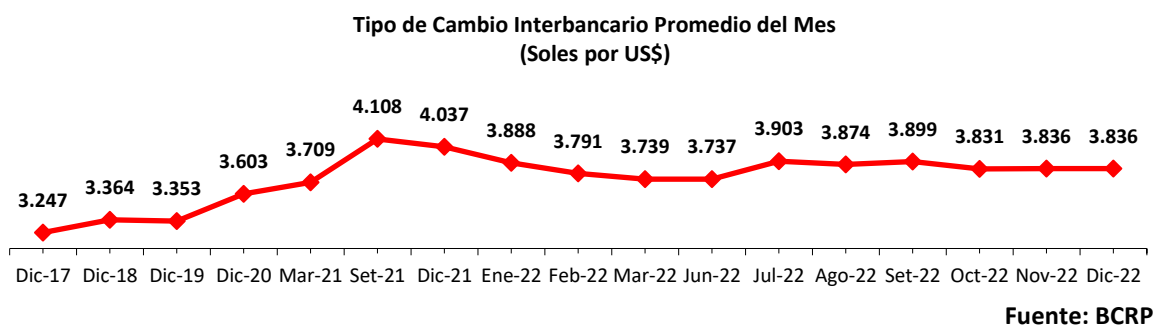


Fuente: BCRP

C. TIPO DE CAMBIO

Durante la primera mitad del 2022, el tipo de cambio interbancario mostró una clara tendencia a la baja (3.737 en junio de 2022 vs 4.037 en diciembre 2021). Esta dinámica se revirtió en el 3T22, y el tipo de cambio alcanzó 3.903 en julio. Hacia el 4T22, el tipo de cambio se mantiene estable, pero continúa en niveles superiores a los prepandemia (3.6).

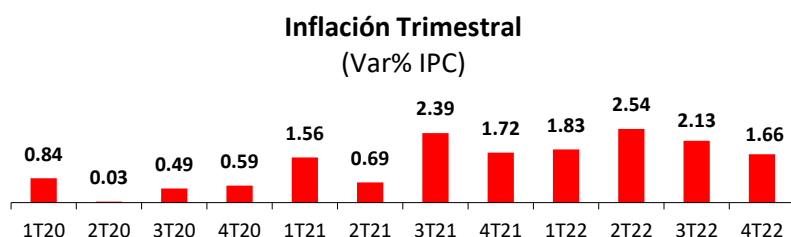
Respecto de otros países de LATAM, la moneda peruana, el sol, cierra el año dentro de las monedas con mejor desempeño frente al dólar estadounidense, por debajo del real brasileño. Este logro, no obstante, se vio opacado en el último mes del año debido a los conflictos sociales consecuencia del intento de autogolpe de Estado de Pedro Castillo.



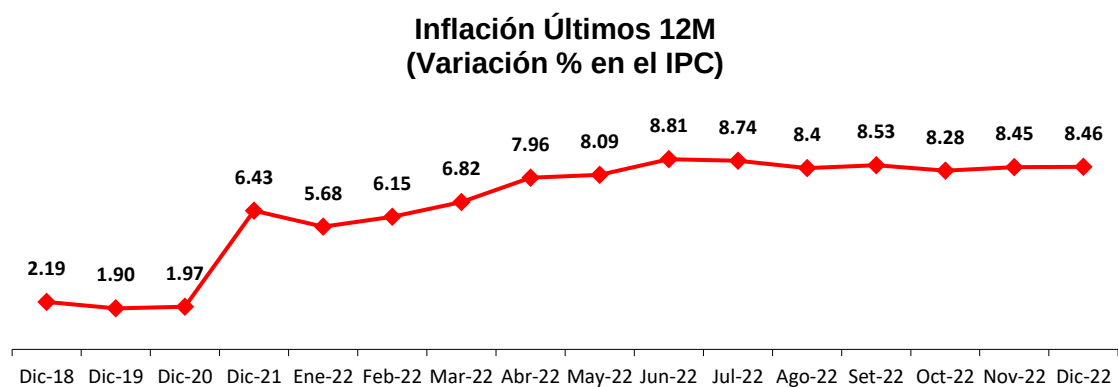
D. INFLACIÓN

En el 2022, la inflación fue la variable macroeconómica que generó mayor preocupación. En el acumulado enero-diciembre, la inflación aumentó 8.46% vs 2021 y se ubicó, por segundo año consecutivo, por encima del rango meta establecido por el BCR (+1% a +3%). La inflación en el Perú se vio afectada por la subida en los precios internacionales, en un contexto de reapertura total de las principales economías del mundo. La demanda se recuperó a un mejor ritmo que la oferta, afectada por problemas en cadenas de suministro, elevando los precios. Además, las medidas estrictas en China contra nuevas olas del Covid afectaron la producción en manufactura. En el escenario local, la reapertura de los negocios y la recuperación del empleo a nivel informal, junto con la incertidumbre socio política (protestas a favor y en contra del gobierno), llevaron al alza los precios.

Esto llevó al BCR a realizar subidas progresivas a la tasa de interés de referencia desde agosto de 2021. Luego de un año de subidas consecutivas de +50pbs, el BCR optó por subidas de +25pbs desde setiembre de 2022, ubicando la tasa en 7.50% al cierre de 2022.



Fuente: INEI

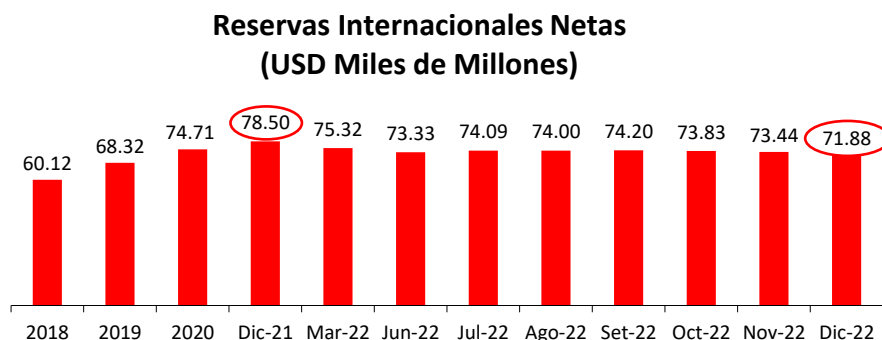


Fuente: INEI

Lima Metropolitana

E. RESERVAS INTERNACIONALES NETAS

Al 31 de diciembre, las Reservas Internacionales Netas del país alcanzaron US\$ 71.88 mil millones, disminuyendo en US\$ 6.6 mil millones vs diciembre 2021. 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.



Fuente: BCRP

F. BALANZA COMERCIAL

En 2022 la balanza comercial registró un resultado positivo de USD 9,6 BB, registrando una caída de -36% vs el mismo periodo en el 2021 (US\$ 14,9 MM). La caída obedeció a que en el 2022 las importaciones crecieron con mayor dinamismo que las exportaciones (importaciones +16.7% YoY, exportaciones +4.3% YoY). Estas últimas alcanzaron niveles récord en 2021 impulsadas por la recuperación en la demanda de *commodities*.

Variación Interanual del Precio de los Metales			
	31 Dic 21	31 Dic 22	Var %
Plomo (cUS\$/lb.)	104	101	-3%
Cobre (cUS\$/lb.)	433	379	-12%
Zinc (cUS\$/lb.)	155	141	-9%
Estaño (cUS\$/lb.)	1,790	1095	-39%
Plata (US\$/oz.tr.)	23	23	+4%
Oro (US\$/oz.tr.)	1,788	1,798	+1%

Fuente: BCRP

Las exportaciones mineras cayeron -3.8% en el acumulado de enero a diciembre del 2022 vs el mismo período del 2021, debido a que el volumen exportado disminuyó en los principales productos con excepción del zinc. En cuanto al precio de los metales, registraron caídas con excepción de la plata y el oro.

Las exportaciones acumuladas a diciembre alcanzaron un saldo de US\$ 65,835 mil millones, un crecimiento de +US\$ 2,684 millones (vs el mismo periodo en 2021), registrando un crecimiento interanual de +4.3% debido principalmente a la recuperación de la demanda internacional.

Por otro lado, las importaciones acumuladas a diciembre alcanzaron un saldo de US\$ 56,269 millones, registrando un crecimiento interanual de +16.7% debido a mayores importaciones de bienes de consumo e insumos.

Balanza Comercial (Millones de US\$)

	2021	2022												Dic.22/Dic.21		Año			
	Dic.	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	Dic.	Flujo	Var. %	2021	2022	Flujo	Var. %
1. EXPORTACIONES 2/	6,381	5,492	5,733	5,637	5,192	5,007	5,971	4,957	5,732	5,743	5,334	4,985	6,053	-328	-5.1	63,151	65,835	2,684	4.3
Productos tradicionales 3/	4,558	4,029	4,267	4,166	3,896	3,584	4,584	3,398	4,108	4,112	3,642	3,371	4,193	-364	-8.0	46,585	47,348	763	1.6
Productos no tradicionales	1,804	1,446	1,448	1,451	1,283	1,395	1,367	1,534	1,603	1,607	1,674	1,591	1,834	29	1.6	16,373	18,232	1,859	11.4
Otros	19	18	18	20	13	28	20	25	21	24	18	23	26	6	32.3	193	254	61	31.9
2. IMPORTACIONES	4,423	4,255	3,995	4,607	4,991	4,442	4,927	4,940	5,237	4,818	4,810	4,672	4,576	153	3.5	48,223	56,269	8,046	16.7
Bienes de consumo	951	790	795	928	848	837	930	1,035	1,009	1,012	922	962	884	-67	-7.0	10,182	10,952	770	7.6
Insumos	2,218	2,234	2,224	2,459	2,891	2,481	2,880	2,735	3,009	2,587	2,730	2,590	2,433	215	9.7	23,873	31,253	7,380	30.9
Bienes de capital	1,250	1,221	971	1,216	1,247	1,115	1,112	1,164	1,210	1,214	1,153	1,111	1,253	3	0.2	14,035	13,987	-48	-0.3
Otros bienes	5	10	5	5	5	8	6	7	7	5	5	10	6	2	34.5	134	78	-56	-42.0
3. BALANZA COMERCIAL	1,958	1,237	1,738	1,030	201	565	1,043	17	495	925	524	313	1,477			14,927	9,565		

Fuente: BCRP

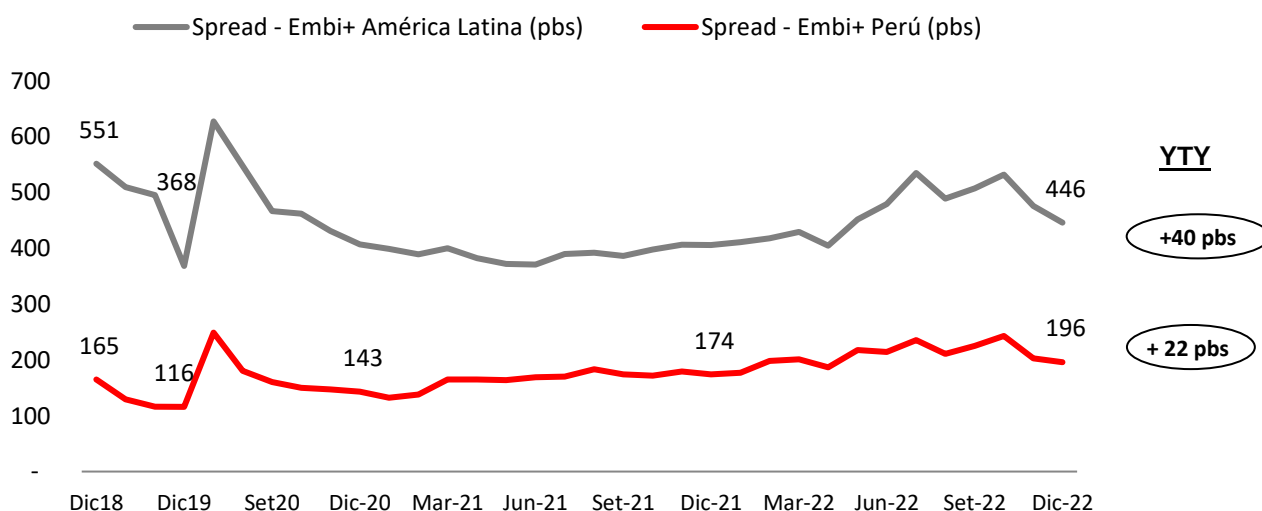
G. RIESGO PAÍS

Calificaciones de Riesgo Vigentes	
Moody's	Baa3
S&P	BBB
Fitch	BBB

Fuente: MEF

El riesgo país de Perú creció +22 pbs versus diciembre del 2021, mientras que América Latina sube +40 pbs en el mismo periodo. La prima de riesgo país de Perú alcanzó en diciembre del 2022 niveles de 196 pbs y se mantuvo en ese nivel hacia el fin del año.

Riesgo País (pbs)

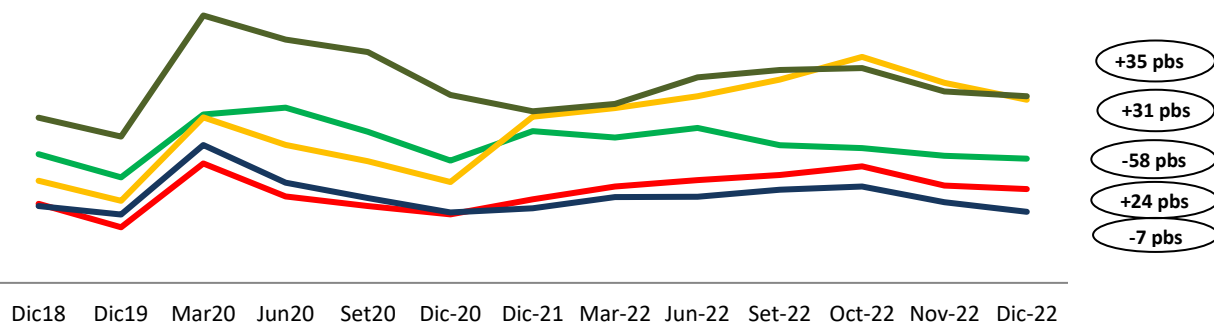


Fuente: BCRP

Riesgo País (pbs)

YTD

Perú Brasil Chile Colombia México



II. SÍNTESIS DE EVOLUCIÓN DEL SISTEMA BANCARIO

Durante el 2022, el sistema financiero se vio favorecido por el total retorno a la normalidad. Luego de un 2021 marcado por temores de nuevas olas del Covid y aperturas progresivas con ciertas restricciones, en el 2022 el retorno a la normalidad no se vio amenazado por el Covid gracias al buen avance de la vacunación (90% del total de la población). El empleo se recuperó a niveles similares a los prepandemia, aunque la informalidad fue la que primó, y la demanda interna se mantuvo estable.

El sistema bancario mostró crecimiento en el volumen del crédito (creció en diciembre +1.87% interanual). Se logró mantener la recuperación en créditos, sin depender de los apoyos del gobierno. Por el contrario, se observó una ligera caída en los depósitos de -1.4% interanual.

En diciembre del 2022, junto con el aumento en créditos, se observa un incremento de la tasa de morosidad que se ubica en 3.95% al cierre de 2022 (3.77 en diciembre de 2021). La cobertura de provisiones sobre cartera atrasada, por su lado, muestra una caída debido a la estrategia de los bancos de liberar provisiones ante un escenario positivo post pandemia (alcanza 148% en diciembre 2022 vs 156% en diciembre 2021).

Así, el BDI del sistema financiero creció +40% vs 2021, apalancado en menores provisiones y buen resultado de margen de interés, que llevó el RoE a 17.3% (vs 13% en 2021).

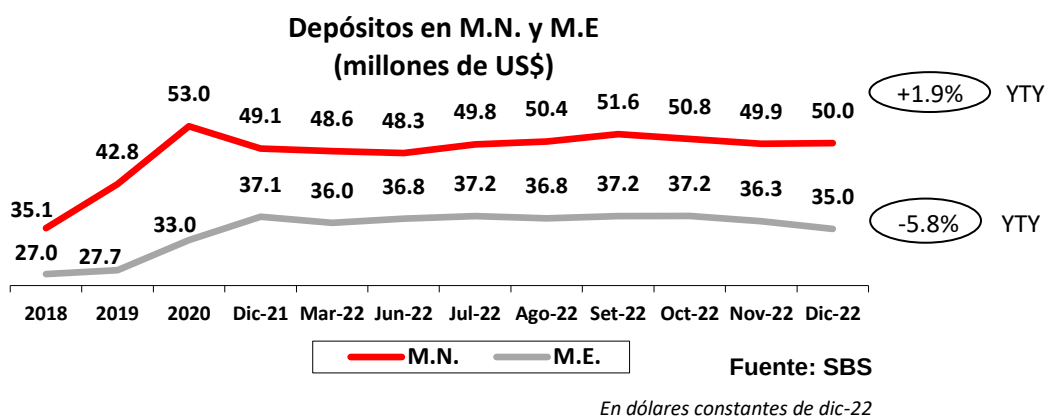
1. EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES CUENTAS

1.1. DEPÓSITOS

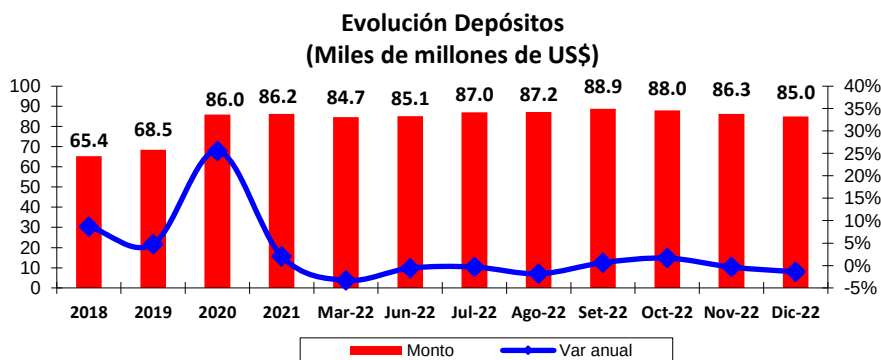
Al cierre de diciembre, los depósitos totales del sistema bancario sumaron US\$ 85,0 mil millones, mostrando una caída de -1.4% respecto de diciembre de 2021.

Por tipo de depósito, los saldos vista alcanzan US\$ 25,4 mil millones (-13%), ahorro US\$ 31,3 mil millones (-9%) y depósitos a plazo US\$ 26 mil millones (+27%)¹.

Por moneda, los depósitos en soles crecen +1.9% interanual, mientras los depósitos en moneda extranjera decrecen -5.8%.



¹ Medido en dólares constantes de dic-22. Fuente: SBS



Fuente: SBS

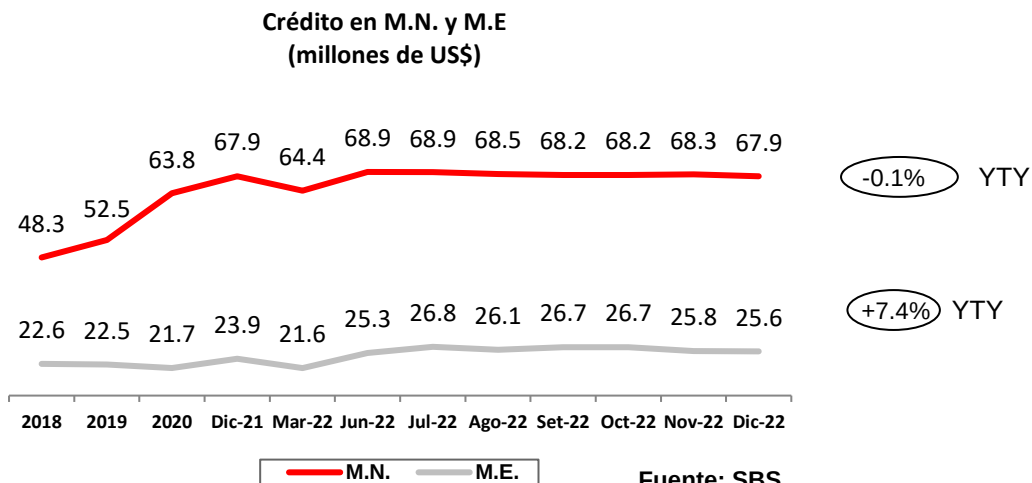
1.2. COLOCACIONES

Los créditos directos del sistema bancario mostraron en diciembre un crecimiento interanual de 1.87%, alcanzando US\$ 93,5 mil millones.

A diciembre del 2022, la dolarización (porcentaje de créditos en dólares) aumentó a 27.4% (vs. 26.0% en diciembre 2021). Los créditos en soles decrecieron -0.1% interanual mientras que los créditos en dólares crecieron 7.4%.

La cartera de créditos crece² con más intensidad en el segmento de Pequeñas Empresas (+8.2%) mientras que el crédito a personas naturales sube +15.4%. En el segmento Corporativo, el crédito decrece -1.0%, en Medianas Empresas cae -14.4% y en Microempresas cae -5.8%.

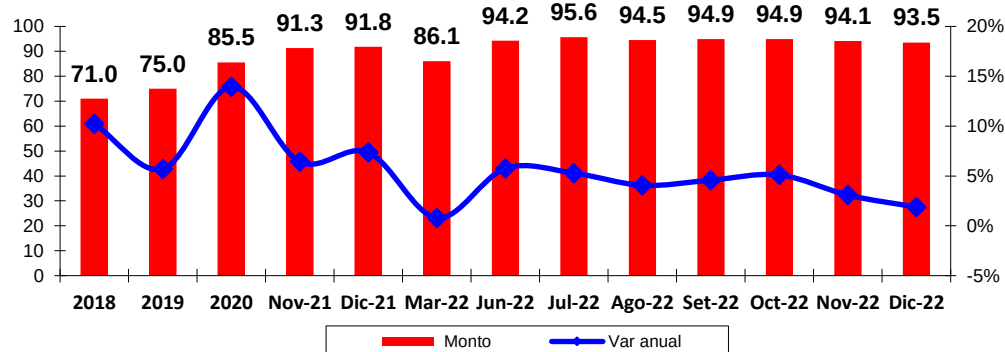
Por productos, en diciembre el crecimiento² se encontró sólo en Consumo (+23.4%), e Hipotecario (+7.6%).



Fuente: SBS

En dólares constantes de dic-22

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



Fuente: SBS

En dólares constantes de dic-22

Crédito por Segmento

Al 31 de diciembre de 2022
(en millones de US\$)

Créditos	Saldo a Dic-2022	Crecimiento Interanual (%) TC const. Dic22	Peso (%)
Corporativo	21,619	-1.0%	23%
Grandes Empresas	15,584	-2.4%	17%
Medianas Empresas	15,327	-14.4%	16%
Pequeñas Empresas	6,072	8.2%	6%
Microempresas	1,090	-5.8%	1%
Total P. Jurídicas	59,693	-4.5%	64%
Consumo	17,980	23.4%	19%
Hipotecarias para Viviendas	15,821	7.6%	17%
Total P. Naturales	33,801	15.4%	36%
TOTAL	93,494	1.9%	100%

Crédito por Tipo de Crédito

Al 31 de diciembre de 2022
(en millones de US\$)

Créditos	Saldo a Dic-2022	Crecimiento Interanual (%) TC const. Dic22	Peso (%)
Préstamos	54,646	-1.7%	58%
Comex	6,059	13.9%	6%
Leasing	4,210	-6.3%	5%
T. Crédito	5,354	25.2%	6%
Hipotecario	15,821	7.6%	17%
Otros	7,403	-0.2%	8%
TOTAL	93,494	1.9%	100%

Fuente: SBS

Crédito por Sector Económico
Al 31 de Diciembre de 2022
(En miles de soles)

	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	1,216,732	139,193,333	88,474,003	227,667,335	63.85
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	36,397	3,641,710	10,207,942	13,849,652	3.88
Pesca	2,788	222,665	1,145,581	1,368,246	0.38
Minería	2,196	764,318	8,412,819	9,177,136	2.57
Industria Manufacturera	106,976	29,765,143	22,059,502	51,824,646	14.53
Electricidad, Gas y Agua	1,044	4,182,665	5,139,229	9,321,893	2.61
Construcción	65,811	3,992,060	1,796,133	5,788,194	1.62
Comercio	571,414	41,578,332	16,397,947	57,976,280	16.26
Hoteles y Restaurantes	52,506	4,206,043	1,246,785	5,452,828	1.53
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	123,303	13,231,249	5,298,945	18,530,194	5.20
Intermediación Financiera	2,597	8,077,865	4,323,415	12,401,280	3.48
Actividades Inmobiliarias, Empresariales y de Alquiler	100,482	15,129,299	9,242,491	24,371,790	6.83
Administración Pública y de Defensa	1,024	389,796	1,711	391,506	0.11
Enseñanza	6,328	4,015,883	189,309	4,205,192	1.18
Servicios Sociales y de Salud	12,723	1,919,689	175,340	2,095,028	0.59
Otras Actividades de servicios comunitarios	92,316	6,350,303	2,234,764	8,585,068	2.41
Hogares privados c/ serv. doméstico y Órganos Extraterritoriales	38,827	1,726,312	602,090	2,328,402	0.65
CRÉDITOS HIPOTECARIOS PARA VIVIENDA	251,787	54,922,886	5,420,112	60,342,998	16.92
CRÉDITOS DE CONSUMO	7,258,457	64,719,834	3,854,365	68,574,199	19.23
TOTAL CRÉDITOS	8,726,976	258,836,052	97,748,479	356,584,532	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.

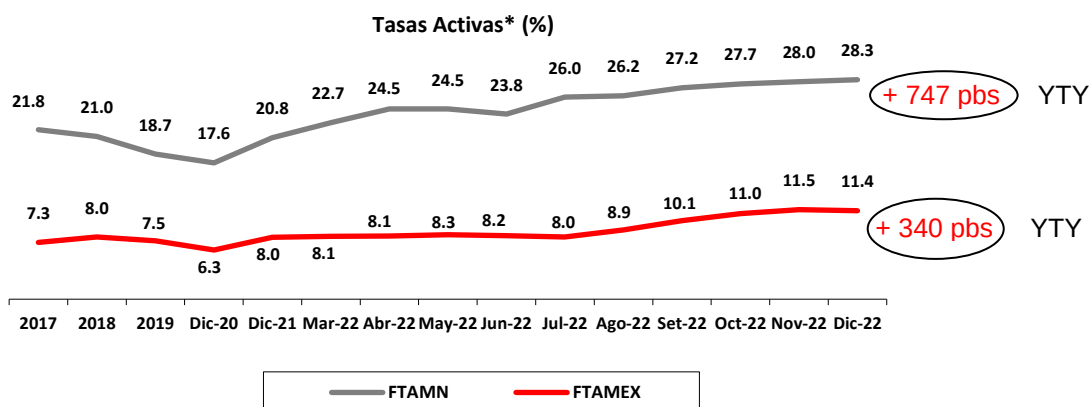
Fuente: SBS

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 4T22, mantienen la tendencia al alza mostrada en el 3T22 y superaron los niveles alcanzados en diciembre 2021 en **+747 pbs**. Al cierre del 4T22, la tasa de mercado activa promedio en moneda nacional (FTAMN) se situó en 28.3%.

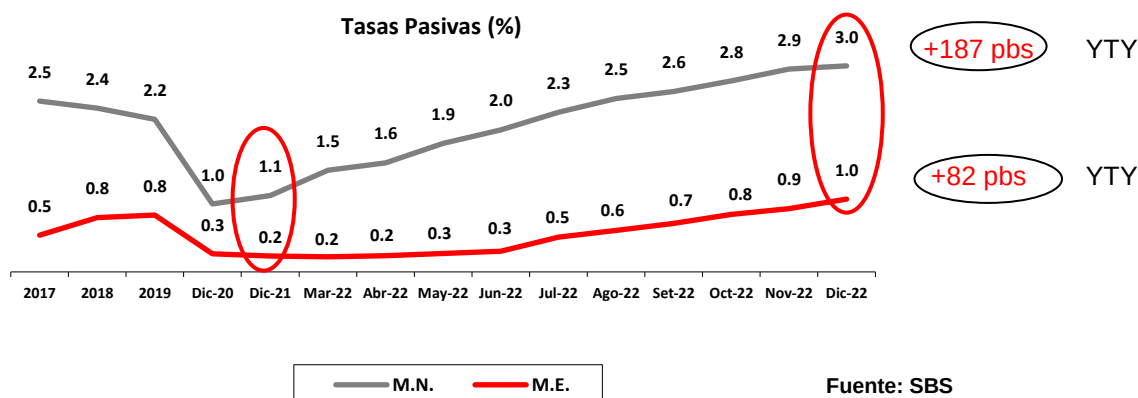
Por otro lado, la tasa activa promedio en moneda extranjera (FTAMEX) se situó en 11.4 al término de diciembre de 2022, presentando un aumento de **+340 pbs** vs diciembre de 2021.



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 3.0%, mostrando un aumento de +187 pbs en relación con el cierre de diciembre del 2021 (1.1%).

Por su lado, la tasa pasiva promedio en moneda extranjera (TIPMEX) registró una subida de +82 pbs vs diciembre del 2021 (0.2%).



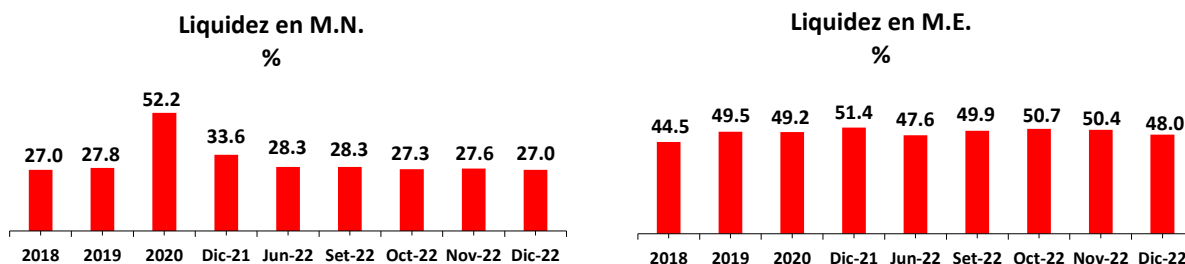
Fuente: SBS

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 27.0% al cierre del 2022, decreciendo respecto de diciembre del 2021.

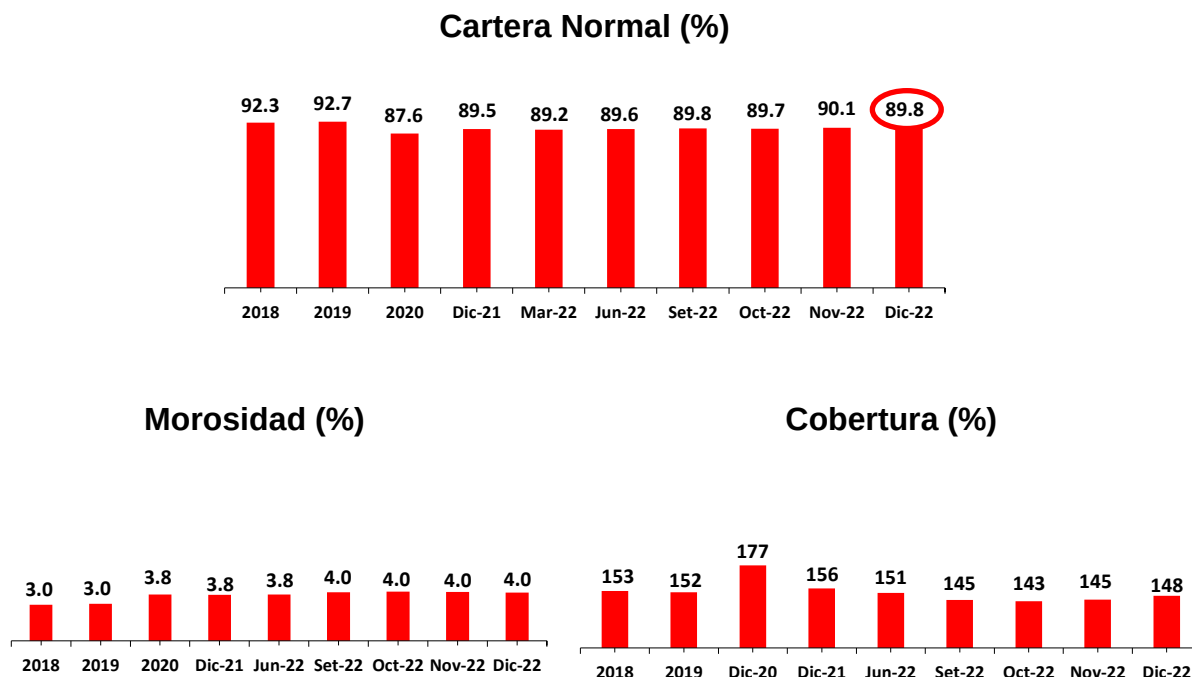
Por otro lado, el ratio de liquidez en moneda extranjera se situó en 48.0% en diciembre (vs 51.4% en diciembre del 2021), debido a las medidas que continúa implementando el BCR para desdolarizar la economía.



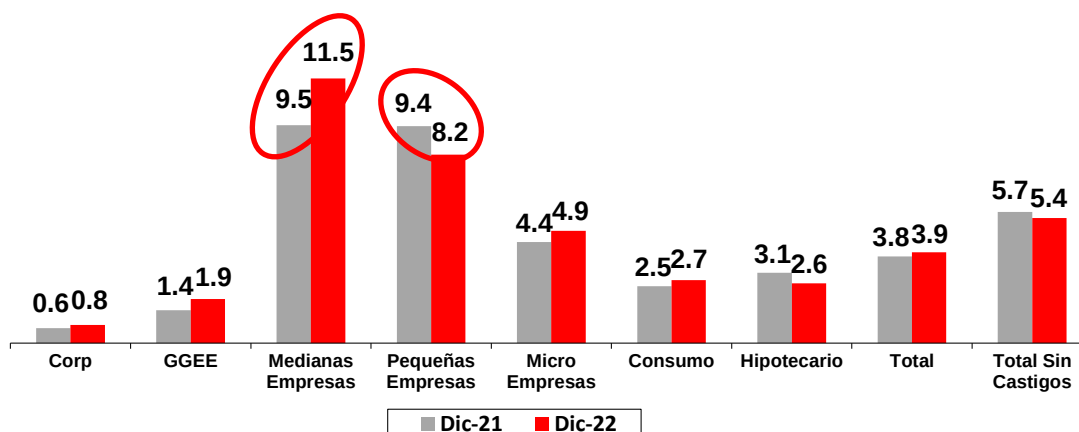
3.2. Calidad de Cartera

El índice de morosidad (cartera atrasada / cartera directa) en el sistema financiero registra 4.0% al cierre de diciembre, manteniendo un nivel similar a diciembre del 2021 (crece +18 bps). La cartera en mora + refinanciados mantiene una tendencia creciente durante todo el 2022.

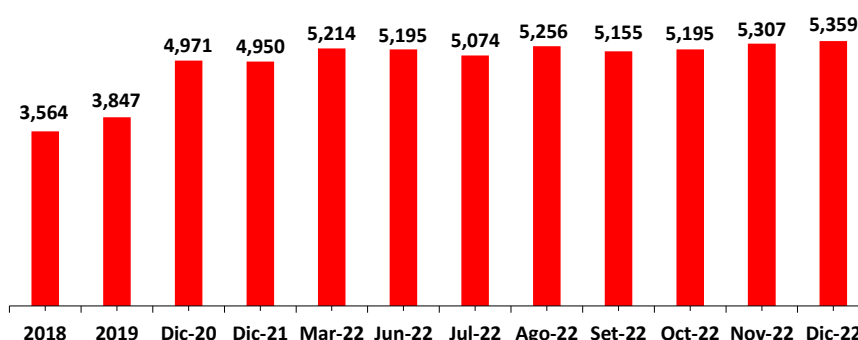
La morosidad se mantuvo plana en alrededor del 4.0 el último trimestre del 2022, acompañada de una cobertura (provisiones/mora) que cayó vs 2021 pero que se encuentra en línea con el escenario prepandemia.



Morosidad por Tipo de Crédito (%)



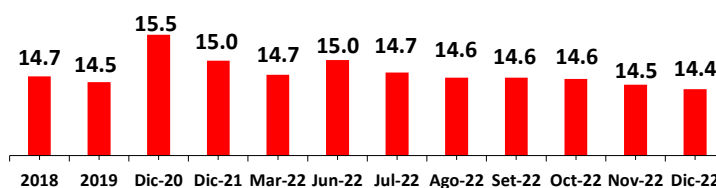
Cartera en Mora² del Sistema Financiero (US\$ MM)



3.3. Solvencia

El ratio de capital global de la banca cayó desde 15.0% en diciembre 2021 a 14.4% al cierre de diciembre 2022 – aún en niveles holgados respecto del mínimo requerido por el marco regulatorio.

Ratio Bis (%)



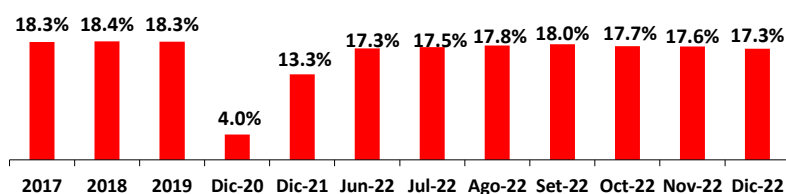
² Mora: Cartera de Créditos Refinanciados y Reestructurados + Créditos Atrasados (Vencidos + En Cobranza Judicial)

3.4. Rentabilidad y Gestión

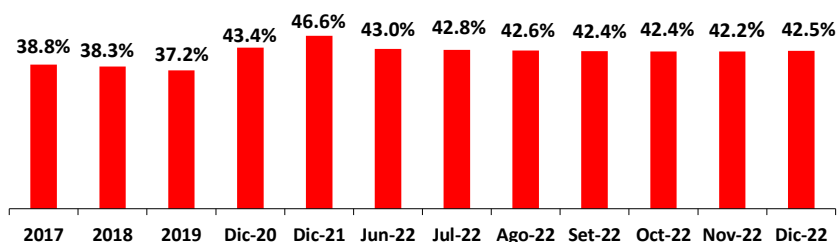
El ROE de la banca subió a 17.3% al cierre de diciembre 2022, registrando un fuerte incremento respecto al cierre de 2021 (4%), debido a un recupero de los ingresos y menores dotaciones. La recuperación de la economía y los niveles de morosidad controlados, junto con la liberación de provisiones voluntarias, impulsaron el resultado de los bancos del sistema.

Por otro lado, la eficiencia medida a través del ratio Cost/Income (sin amortizaciones) registró en diciembre 42.5%, mejorando respecto al de cierre del 2021 (46.6%)

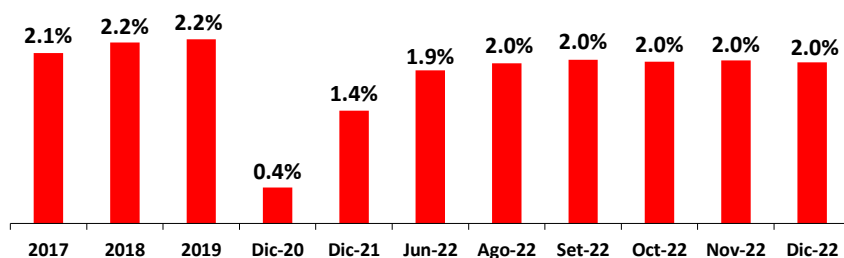
ROE



COST / INCOME



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 9.605 millones de euros en 2022, creciendo +18% vs el año anterior (8.124 millones de euros). El beneficio atribuido de 2022 es un 48% superior en euros corrientes al obtenido en 2019, antes de la pandemia.

Un repunte de la actividad, con un crecimiento de los préstamos del 6% y de los depósitos del 12% que permitió un sólido aumento del margen de intereses y de los ingresos por comisiones, impulsó estos buenos resultados. En línea con este crecimiento del crédito, el nivel de dotaciones para insolvencias alcanzó 10.500 millones de euros, creciendo un 42%. Este crecimiento se debe en parte a las mayores provisiones constituidas para hacer frente al crecimiento acelerado del crédito, gracias al crecimiento en las economías en las que opera Santander. Las unidades de todo el grupo siguieron centrándose en el apoyo a los clientes, el impulso del crecimiento rentable 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 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.

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 Nº 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 2022:

APOYO Y ASOCIADOS – CLASIFICADORA DE RIESGO

Ratings	Actual	Anterior
Institución ¹	A+	A+
Depósitos CP ²	CP-1+ (pe)	CP-1+ (pe)
Depósitos LP ²	AAA (pe)	AAA (pe)
Certificados de Depósito Negociables		
Primer Programa ²	CP-1+ (pe)	CP-1+ (pe)
Bonos Corporativos		
Primer Programa ²	AAA (pe)	AAA (pe)
Bonos de Arrendamiento Financiero		
Segundo Programa ²	AAA (pe)	AAA (pe)
Con información financiera a junio 2022.		
¹ Clasificaciones otorgadas en Comités de fechas 26/09/2022 y 30/03/2022.		
² Clasificaciones otorgadas en Comités de fechas 30/09/2022 y 30/03/2022.		
Perspectiva		
Estable		

PCR – PACIFIC CREDIT RATING – CLASIFICADORA DE RIESGO

Fecha de información	dic-2017	dic-2018	dic-2019	dic-2020	jun-2021	dic-2021	jun-2022
Fecha de comité	27/03/2018	29/05/2019	29/05/2020	30/03/2021	30/03/2021	30/03/2022	28/09/2022
Fortaleza Financiera	PEA+	PEA+	PEA+	PEA+	PEA+	PEA+	PEA+
Depósitos de Corto Plazo	PECategoría I	PECategoría I	PECategoría I	PECategoría I	PECategoría I	PECategoría I	PECategoría I
Depósitos de Mediano y Largo Plazo	PEAAA	PEAAA	PEAAA	PEAAA	PEAAA	PEAAA	PEAAA
2do Programa de Bonos de Arrendamiento Financiero*	PEAAA	PEAAA	PEAAA	PEAAA	PEAAA	PEAAA	-
1er Programa de Bonos Corporativos			PEAAA	PEAAA	PEAAA	PEAAA	PEAAA
1er Programa de Certificados de Depósito Negociables							PE1+
Perspectiva	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable

*Se retira clasificación de 2do Programa de Bonos de Arrendamiento Financiero, al haber vencido el programa y no tener emisiones vigentes.

MOODY'S LOCAL PE – CLASIFICADORA DE RIESGO:

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 2022 el capital social está representado por 682,506,938 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.

En Junta General Obligatoria de Accionistas del 29 de marzo 2022 se aprobó transferir de los resultados del ejercicio 2021 ascendentes a S/ 166,108 mil la suma de S/ 16,611 mil para aumentar la Reserva Legal, S/ 33,222 mil para incrementar el Capital Social, S/ 33,222 mil para destinar a reservas facultativas nivel I y S/ 83,054 mil para el pago de dividendos.

E) ESTRUCTURA ACCIONARIA

Al 31 de diciembre de 2022, 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 CIU (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 2022, la tasa del impuesto a la renta para el Banco y para la distribución de dividendos a sus accionistas es de 29.5% 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) Estados Financieros al 31 de diciembre 2021 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros
- 2) Se informa que nuestro accionista mayoritario, Banco Santander S.A., ha absorbido a nuestro accionista minoritario, Administración de Bancos Latinoamericanos Santander S.L

- 3) Se informa que en diarios de difusión se han publicado notas periodísticas sobre que el señor Juan Pedro Oechsle como nuevo Country Head el Grupo Santander en el Perú y CEO del Banco Santander Perú
- 4) Puesta en conocimiento de los Estados Financieros e Informe de Gerencia del 4to Trimestre 2021.

Febrero

- 1) Estados Financieros al 31 de enero 2022 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros.
- 2) Se informa respuesta a Circular N° 314-2021/SMV

Marzo

- 1) Informe de Clasificación de Riesgo elaborado por la empresa clasificadora de riesgos Pacific Credit Rating con datos al 30.09.2021
- 2) Estados Financieros al 28 de febrero 2022 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros
- 3) Junta Obligatoria Anual de Accionistas:
 - a. Modificación de Estatuto Social por variación del capital social
 - b. Elección o Remoción de Directores
 - c. Aprobación de la Gestión Social (Estados Financieros y Memoria Anual)
 - d. Distribución o aplicación de utilidades
 - e. Delegación en el Directorio de la facultad para designar a la Sociedad de Auditoría Externa
 - f. Compromiso de Capitalización de utilidades del ejercicio 2022
- 4) Comunicación de acuerdos de Junta Obligatoria y Universal de Accionistas referido al aumento de capital social
- 5) Informe de Clasificación de Riesgo elaborado por la empresa clasificadora de riesgos Apoyo & Asociados con datos al 31.12.2021
- 6) Informe de Clasificación de Riesgo elaborado por la empresa clasificadora de riesgos Moody's local con datos al 31.12.2021
- 7) Informe de Clasificación de Riesgo elaborado por la empresa clasificadora de riesgos Pacific Credit Rating con datos al 31.12.2021

Abril

- 1) Estados Financieros al 31 de marzo 2022 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros
- 2) Puesta en conocimiento de Estados Financieros intermedios del 1er trimestre e Informe de Gerencia al 31.03.2022

Mayo

- 1) Estados Financieros al 30 de abril 2022 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros.

Junio

- 1) Estados Financieros al 31 de mayo 2022 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros
- 2) Se informa que nuestro accionista Banco Santander S.A. ha transferido acciones a Santander Holding Internacional S.A.
- 3) Se informa de aprobación de contratación de auditores externos para el ejercicio 2022

- 4) Se informa de la suscripción del contrato para la realización del servicio de Auditoría externa para el ejercicio 2022

Julio

- 1) Estados Financieros al 30 de junio 2022 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros.
- 2) Puesta en conocimiento de los Estados Financieros intermedios del 2er trimestre e Informe de Gerencia al 30.06.2022

Agosto

- 1) Estados Financieros al 31 de julio 2022 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros.

Setiembre

- 1) Se informa inicio de actividades por la Sociedad de Auditoría Externa
- 2) Estados Financieros al 31 de agosto 2022 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros.
- 3) Informe de Clasificación de Riesgo elaborado por la empresa clasificadora de riesgos Moody's local con datos al 30.06.2022
- 4) Informe de Clasificación de Riesgo elaborado por la empresa clasificadora de riesgos Apoyo & Asociados con datos al 30.06.2022 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 30.06.2022

Octubre

- 1) Estados Financieros al 30 de setiembre 2022 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros.
- 2) Puesta en conocimiento de los Estados Financieros intermedios del 3er trimestre e Informe de Gerencia al 30.09.2022

Noviembre

- 1) Estados Financieros al 31 de octubre 2022 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros.

Diciembre

- 1) Estados Financieros al 30 de noviembre 2022 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros.

D) DIRECTORIO

El Directorio de Banco Santander Perú S.A. se encuentra conformado por las siguientes personas al 31.12.2022

Nombre del Personal	Nacionalidad	Documento de Identidad	Cargo	Fecha de Inicio	Independiente
---------------------	--------------	------------------------	-------	-----------------	---------------

ECHEANDIA BUSTAMANTE, GONZALO CESAR JESUS	PERU	DNI - 07777487	PRESIDENTE DEL DIRECTORIO	29/03/2022	NO
ARROYO RIZO PATRON, FELIX JAVIER	PERU	DNI - 25676225	DIRECTOR	29/03/2022	SI
BAYON PEDRAZA, MARIA JULIA	ESPAÑA		DIRECTOR	29/03/2022	NO
DE CASTRO GONZALEZ, ALFONSO	ESPAÑA		DIRECTOR	29/03/2022	NO
SUAREZ PORTUGAL, MARIA SOLEDAD	PERU	DNI - 10475378	DIRECTOR	29/03/2022	SI

Presidencia y Vicepresidencia al 31 de diciembre 2022

Gonzalo Echeandía Bustamante Presidente 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 27 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, Vicepresidente del Banco Santander, Presidente de Universia Perú y actualmente es miembro del Directorio de la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas, así como miembro del Directorio y Consejos Consultivos de otras empresas peruanas e internacionales. 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

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.

Directores Independientes

Marisol Suarez Portugal

Ejecutivo senior con más de 25 años de experiencia en la dirección general de empresas de diferentes sectores, tales como tecnología, área financiera, educación y consumo masivo, en empresas líderes en el mercado local e internacional. Marisol es una gran líder con capacidad comprobada para formar y potenciar equipos de alto rendimiento, fomentando el éxito del equipo y el desarrollo de personas, y fomentando una cultura de búsqueda permanente de la excelencia y pasión por lo que hacen. Cuenta con un doctorado en Administración de Empresas en ESEADE Argentina y Máster en Alta Dirección y Liderazgo de la Universidad Politécnica de Cataluña y es Licenciada en Administración de Empresas de la Universidad del Pacífico.

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.

E) GERENCIA

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

Gerente General y CEO	Juan Pedro Oechsle Bernos
Director General de Banca Corporativa	Marco Antonio Buendía Bartra
Director General de Santander Corporate and Investment Banking	Alberto Rivero Lavado
Director de Riesgos (CRO)	Ángel Vares Torres
CFO Corporativo	Fernando Goldstein Cornejo
Gerente de Operaciones y Simplificación de Procesos	Alfredo Pérez Klauer
Controller	Diana Pastor Horna

Gerente del Área Legal y Cumplimiento Normativo	Ekaterini Kidonis Marchena
Gerente de Recursos Humanos, Administración y Calidad	Amable Zúñiga Aguilar
Gerente de Tecnología y Transformación Digital	Felipe Vasquez de Velasco Duthurburu
Auditora General	Kori Liz Silva Iberico

F) REMUNERACIONES DE LA PLANA GERENCIAL:

Las remuneraciones de la plana gerencial representaron un 6% del margen bruto de la compañía para el año 2022.

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 2022, los miembros del Directorio considerados independientes son los señores Javier Arroyo Rizo Patrón y la señora Marisol Suarez. 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 2022, no se registraron exposiciones individuales que superen el 0.12% 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 2022, 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 2022, 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 2022, el comité está presidido por el señor Gonzalo Echeandía Bustamante, la señora María Julia Bayón Pedraza (Grupo Santander) y la señora Marisol Suarez Portugal (independiente).

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 89% 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 Riesgos No Financieros, 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.

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 con 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 (NII) y el valor patrimonial (EVE). 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 con lo indicado en las Políticas y procedimientos de Riesgo Operacional, el Banco Santander Perú SA, define el Riesgo Operacional como “el riesgo de pérdida debido a la inadecuación o fallos de los procesos, las personas y los sistemas internos o a acontecimientos externos”. Esta definición incluye los eventos que puedan producirse por consecuencias del riesgo legal o regulatorio, pero excluye aquellos que se produzcan a consecuencia de riesgos estratégicos y riesgos reputacionales.

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 de los riesgos operacionales se centra, por tanto, en el seguimiento, la definición / implementación de medidas encaminadas a la reducción de su exposición a dichos riesgos.

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 de Control de Riesgos como el Directorio aprueban las políticas y procedimientos para el riesgo operacional.

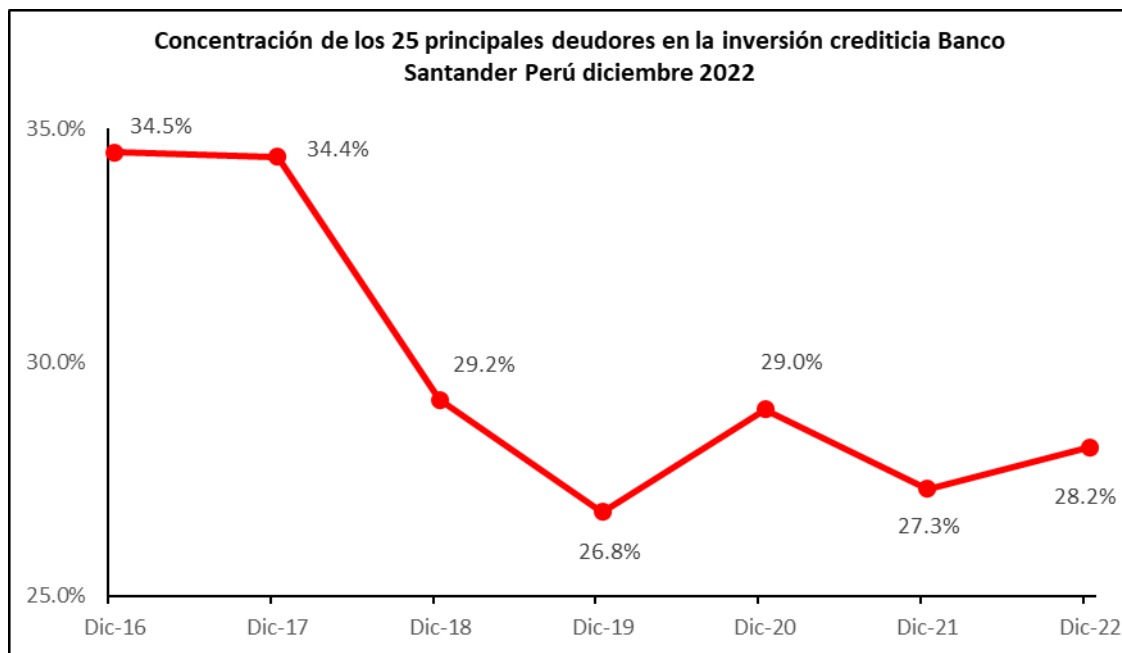
2. RIESGOS FINANCIEROS

2.1. CARTERA DE CRÉDITOS

El monto total de la cartera de créditos directa e indirecta ascendió a S/ 8,284 millones (cartera directa bruta S/ 5,952 millones e indirecta S/ 2,332 millones), superior en +8.6% respecto al año anterior, el avance fue tanto en créditos directos como indirectos.

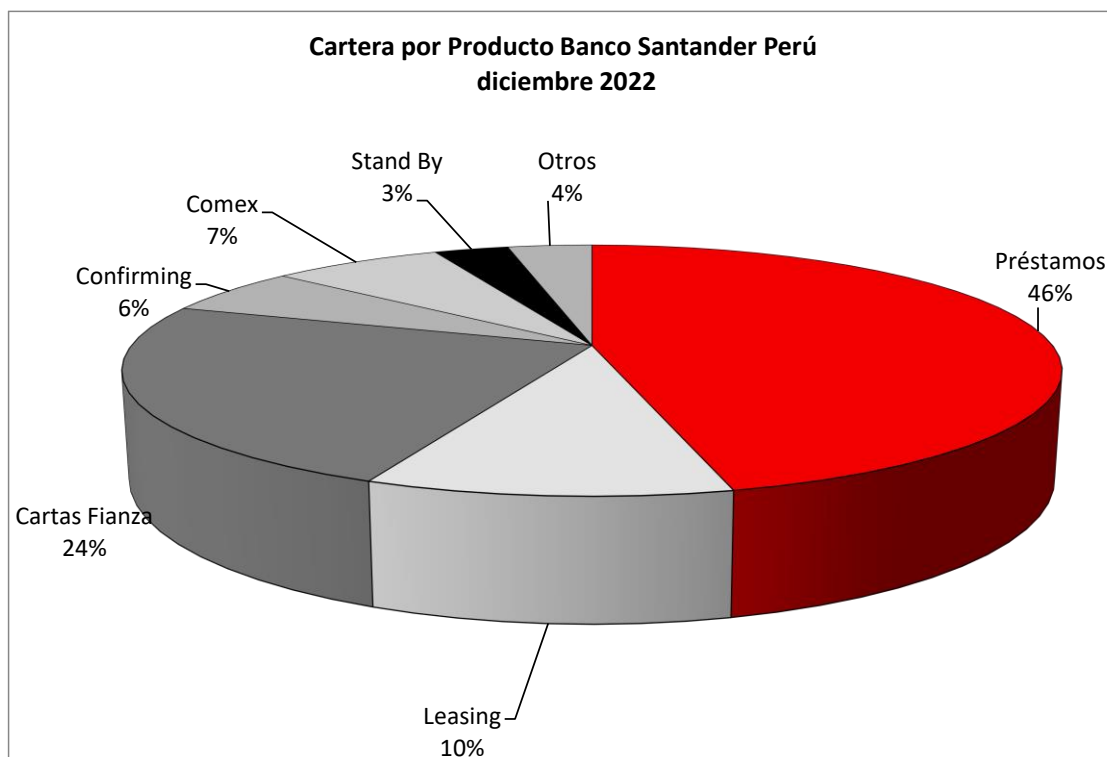
Respecto al riesgo de concentración, los 25 primeros deudores del Banco a diciembre 2022 representaron el 28.2% (27.3% a diciembre 2021) de la inversión crediticia directa e indirecta; mientras que los primeros 25 grupos económicos deudores alcanzaban el 36.3% (34.9% a diciembre 2022).

Cabe indicar que 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 respecto al patrimonio neto contable del Banco (ver anexo).



En cuanto a los productos crediticios más representativos a diciembre 2022, éstos fueron préstamos y cartas fianza, que concentraron en conjunto el 70% de la inversión crediticia. El leasing es el tercer producto del Banco con un 10%. 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.

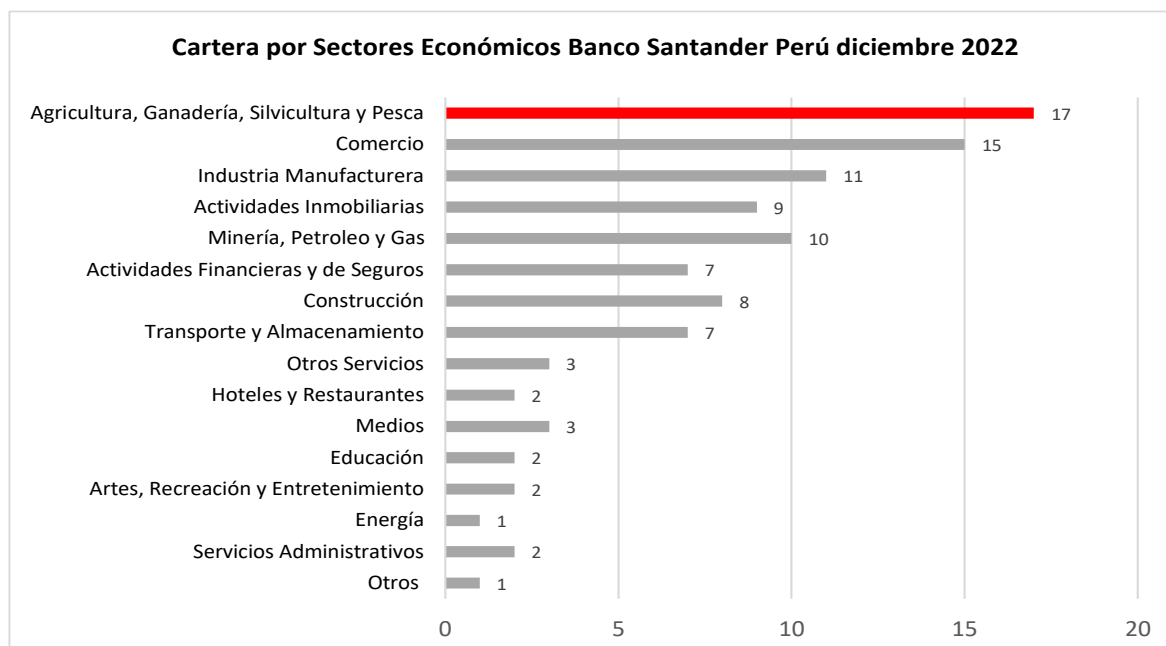


En lo que respecta al tipo de cliente, la cartera está orientada principalmente a los segmentos Corporativo y Grandes Empresas. De acuerdo a Resolución SBS N° 11356-2008, el 45% de la cartera de créditos directa e indirecta a diciembre 2022 está compuesta por clientes corporativos, personas jurídicas 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 44% del total y la cartera de mediana empresa (facturación anual menor a S/ 20 millones y/o endeudamiento superior a S/ 300 mil) alcanza el 11%, 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 22.5% por sector económico) que se informan mensualmente al Directorio.

A diciembre 2022, los sectores más representativos eran Agropecuario, Comercio e Industria Manufacturera con participaciones del 17%, 15% y 11% respectivamente. El sector Agropecuario abarca diferentes actividades como agricultura, ganadería, silvicultura y pesca basado en la nomenclatura estadística de las actividades económicas utilizado por la Unión Europea – NACE.

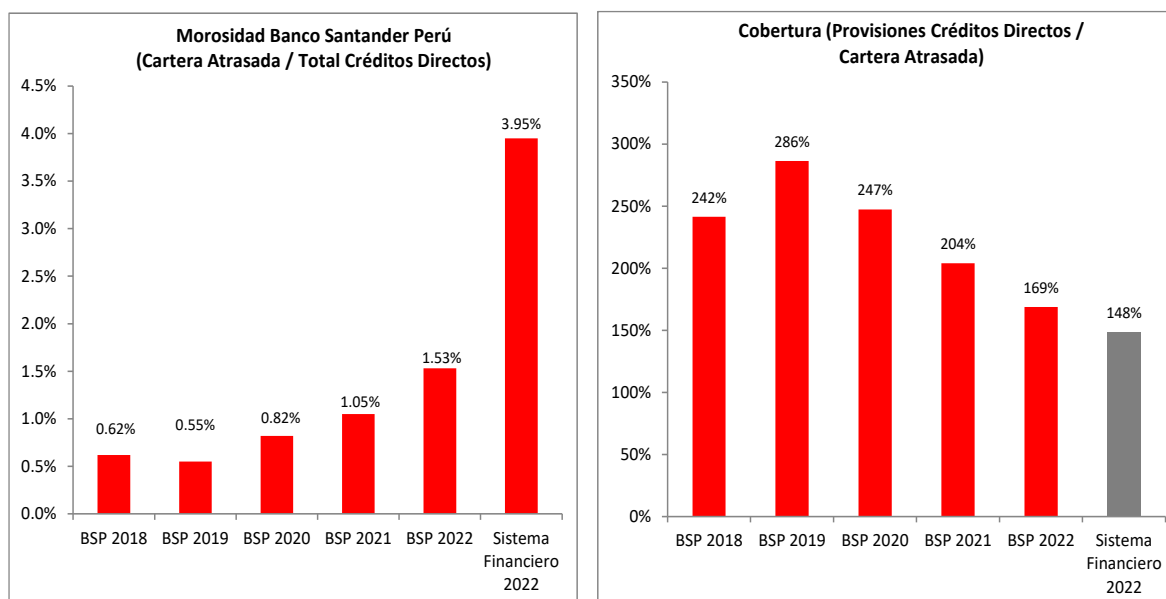
Desde el 2019, el Banco tiene como objetivo incrementar su participación en los sectores minería y agropecuario, por tratarse de sectores económicos donde el país cuenta con ventajas competitivas, dentro de una estrategia de diversificación.



2.4. MOROSIDAD DE CARTERA Y PROVISIONES

La cartera atrasada del Banco Santander Perú ascendió a S/ 87.6 millones al término del 2022 (S/ 56.4 millones a diciembre 2021), con una morosidad de 1.5%; los diez primeros morosos concentraban cerca del 90% de esta cartera.

Por su parte la cartera refinanciada en situación vigente acumuló S/ 23.5 millones a diciembre 2022 (S/ 25.2 millones a diciembre 2021). El incremento de la cartera morosa y refinanciada obedece al impacto negativo de la pandemia Covid-19 en la economía nacional en los últimos años y al deterioro económico – financiero de algunos clientes. A continuación, se presenta la evolución de morosidad del Banco, así como la cobertura de la cartera atrasada.



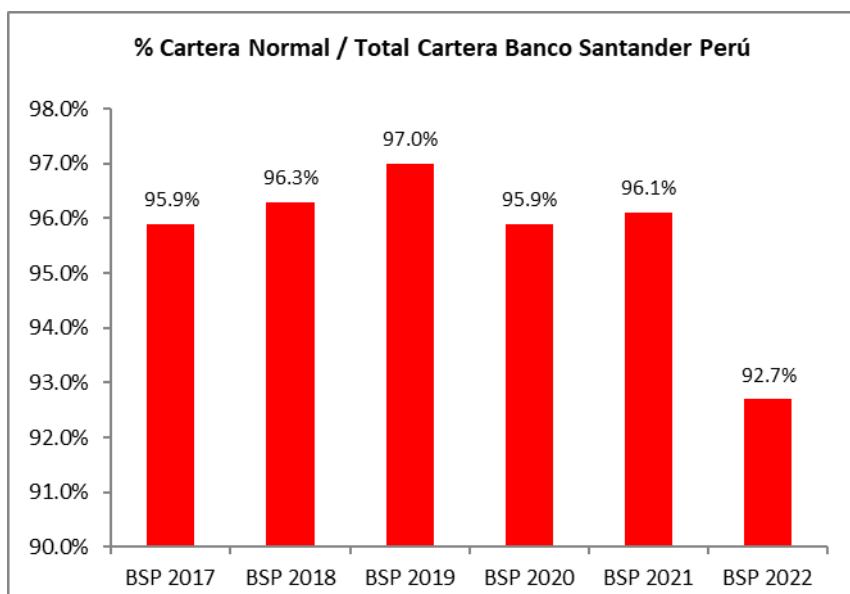
La cartera con clasificación en categoría Normal representó el 92.7% del total de la cartera de créditos directos e indirectos (medida en unidades monetarias) a diciembre 2022, estando la

diferencia concentrada en la clasificación Con Problemas Potenciales con 4.9%. A diciembre 2021 el 96.1% de la cartera de créditos tenía clasificación Normal. Cabe indicar que durante el 2022 el Banco castigó cartera por S/ 5.2 millones que correspondían a dos deudores morosos debidamente provisionados en los cuales al término de la gestión se consideraron incobrables.

Estructura Cartera Clasificación SBS Diciembre 2022

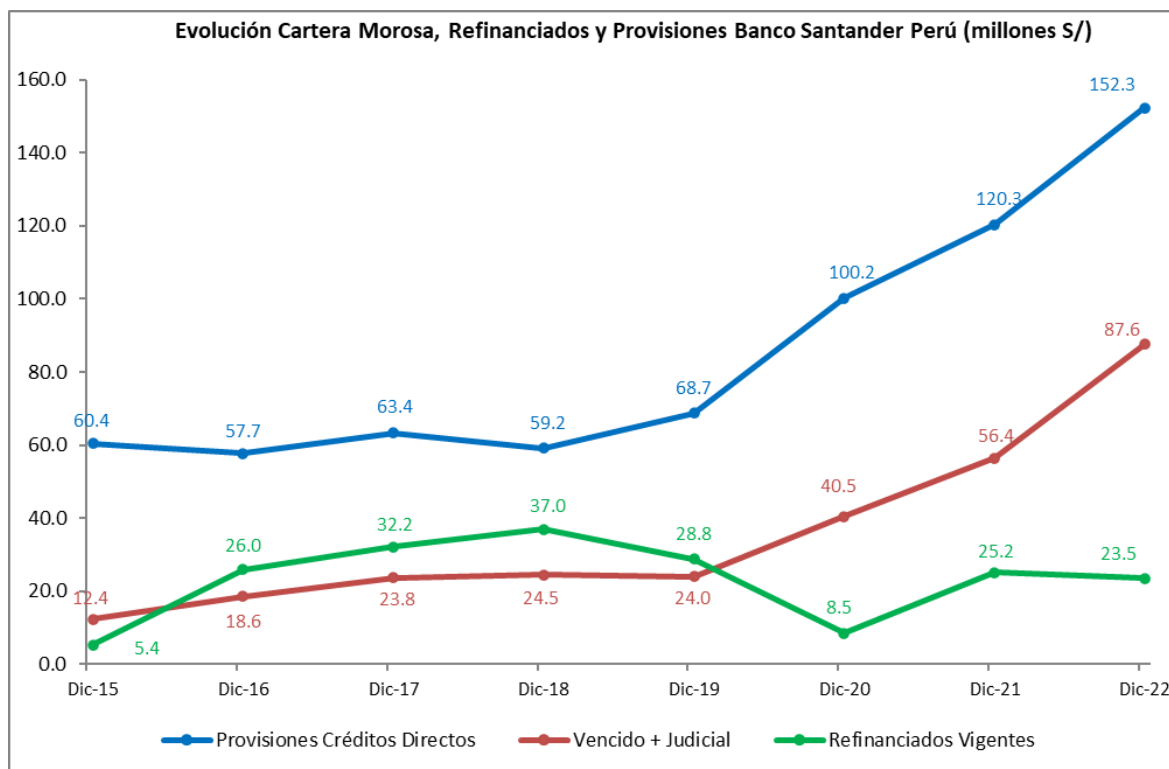
Categoría	N° Deudores	miles S/	Participación
Normal	683	6,734,433	92.7%
CPP	37	357,998	4.9%
Deficiente	16	58,093	0.8%
Dudoso	10	55,915	0.8%
Pérdida	15	55,188	0.8%
Total	761	7,261,627	100.0%

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.

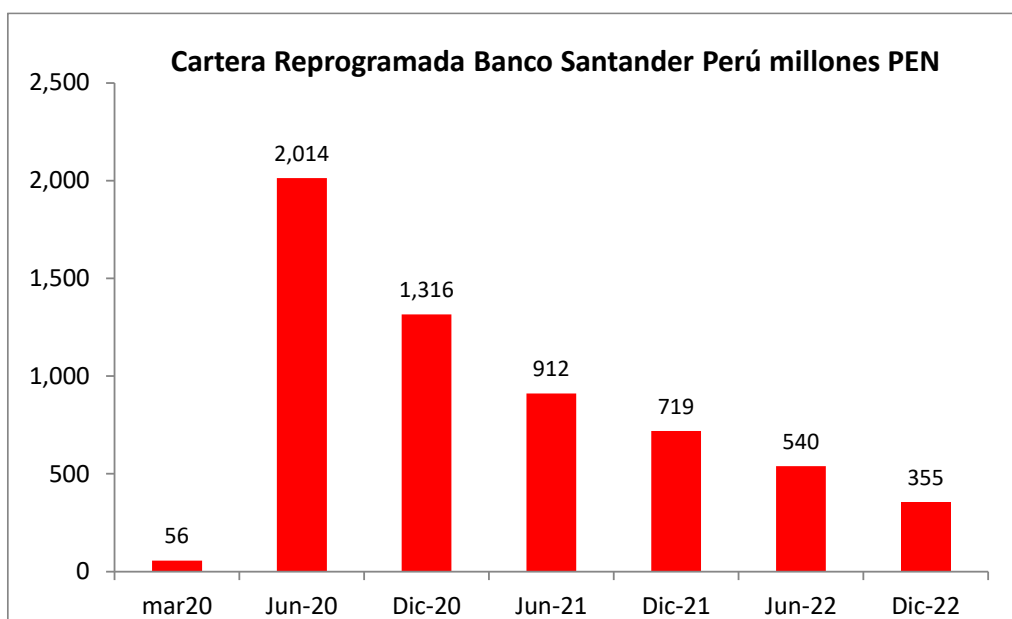
El Banco Santander Perú ha constituido las provisiones genéricas y específicas regulatorias correspondientes a su cartera de créditos, además, se han constituido provisiones voluntarias por S/ 28.6 millones con lo cual el fondo total de provisiones ascendió a S/ 180.9 millones (incluyendo las referidas a créditos indirectos y a riesgo país) a diciembre 2022.



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 efectuó en forma individual y siguiendo lo dispuesto por la Superintendencia de Banca y Seguros a través de la normativa emitida. Al 31dic22 el saldo de contratos reprogramados es de S/ 355millones equivalentes al 6.0% de la cartera directa. La progresiva reducción de la cartera reprogramada por Covid-19 se viene dando sin mayores casos de morosidad.



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 reglamento operativo de este programa. Al 31dic22, el Banco ha otorgado créditos con la cobertura del Programa Reactiva Perú a diez clientes con un saldo de S/ 12millones y forman parte de seis grupos económicos clientes del Banco. No ha sido necesario ejecutar la garantía del Gobierno en ningún caso.

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 2022, la exposición al riesgo país ascendió a S/ 1,094millones y se concentraban en entidades financieras que pertenecen al Grupo Santander y bancos de primera categoría. En menor medida figuran sucursales de corporaciones internacionales que operan en el país y empresas no domiciliadas. Las operaciones corresponden básicamente a depósitos en bancos del exterior (principalmente EE.UU.), derivados, cartas fianzas emitidas contra la garantía de un *Stand By Letter of Credit* y préstamos para capital de trabajo y comercio exterior.

A partir de julio 2016 entró en vigencia 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.

**Resumen Exposición a Riesgo País
(diciembre 2022)**

País	Grupo de Riesgo	miles S/
Estados Unidos	I	587,223
España	III	218,131
Chile	II	105,926
Ecuador	VI	76,453
Alemania	I	40,792
Canadá	I	40,265
Colombia	IV	13,773
Islas Cayman	IV	3,717
México	III	3,708
China	II	1,895
Uruguay	III	1,100
Japón	II	1,038
Singapur	I	226
Brasil	IV	175
Total		1,094,423

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 2022 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 1,500millones autorizada por la Corporación. Adicionalmente se invierte en bonos del Tesoro Americano (T-Bills).

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 reapreciación 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 2022 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 que 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:

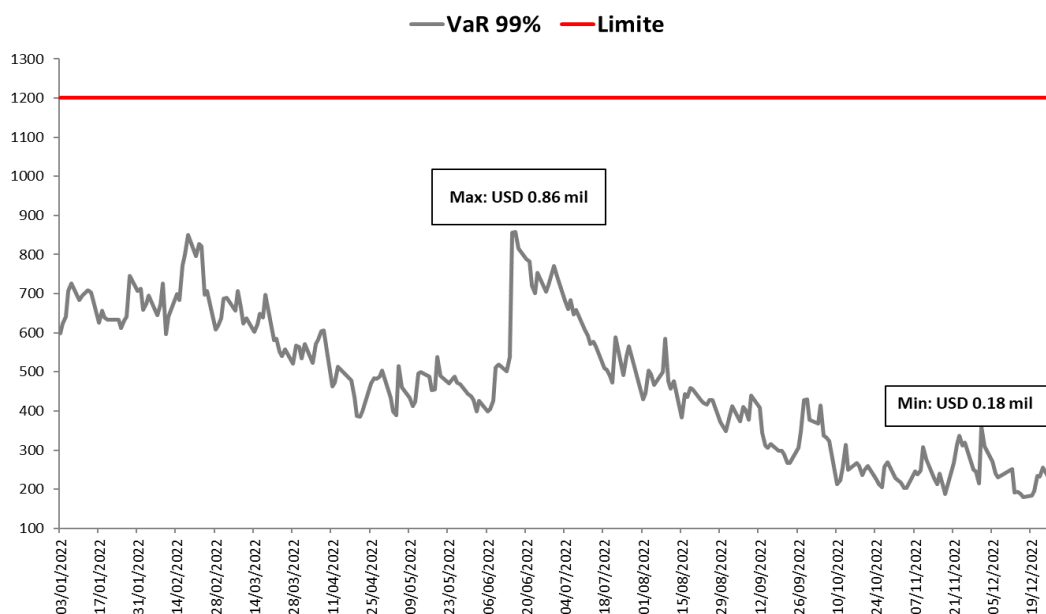
Objetivos:

- 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
- 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.
- 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.
- Permitir a los generadores de negocio una toma de riesgos prudente pero suficiente para alcanzar los resultados presupuestados
- 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 2022

a) Actividad de Negociación

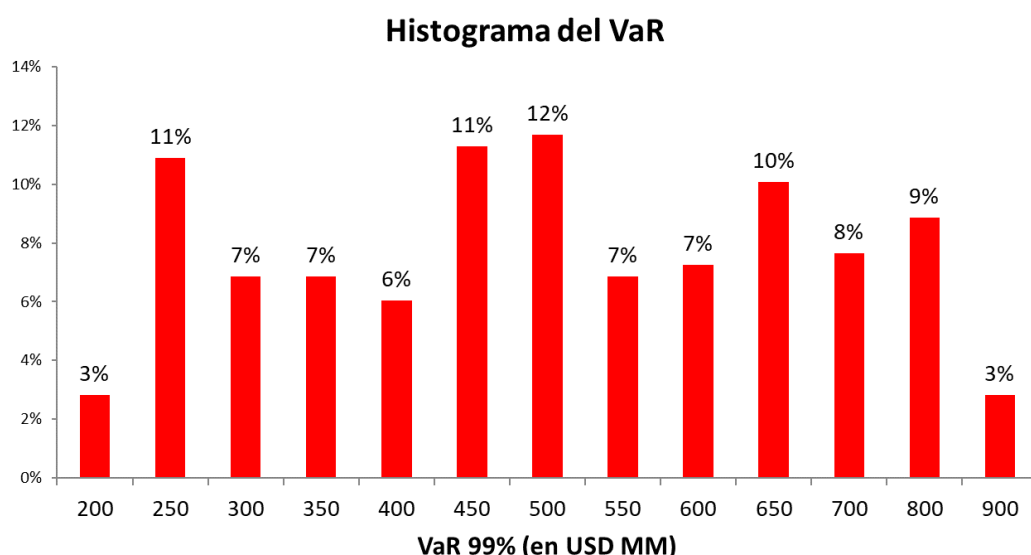
La evolución del riesgo del banco en relación con la actividad de negociación en los mercados financieros durante el año 2022 se cuantificó a través del VaR, siendo:



FUENTE: Elaboración propia. 2022

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 este sentido, los resultados del VaR fluctuaron entre USD 0.18 millones y USD 0.86 millones. Los movimientos más resaltantes han estado ligados a los cambios en la exposición al tipo de cambio y tasa de interés, la volatilidad del mercado financiero producto del panorama bélico internacional y una coyuntura política inestable local. Finalmente, el VaR promedio del periodo fue de USD 0.48 millones, menor al reportado en 2021 USD 0.60 millones.

El siguiente histograma describe la distribución de frecuencias que ha tenido durante el 2022 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.



FUENTE: Elaboración propia

	Mínimo	Medio	Máximo	Ultimo	Límite	Excesos
Negociación	0.18	0.48	0.86	0.29	1.20	0.00

En

millones de USD

Durante el 2022, 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 2022, el Banco ha realizado 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.

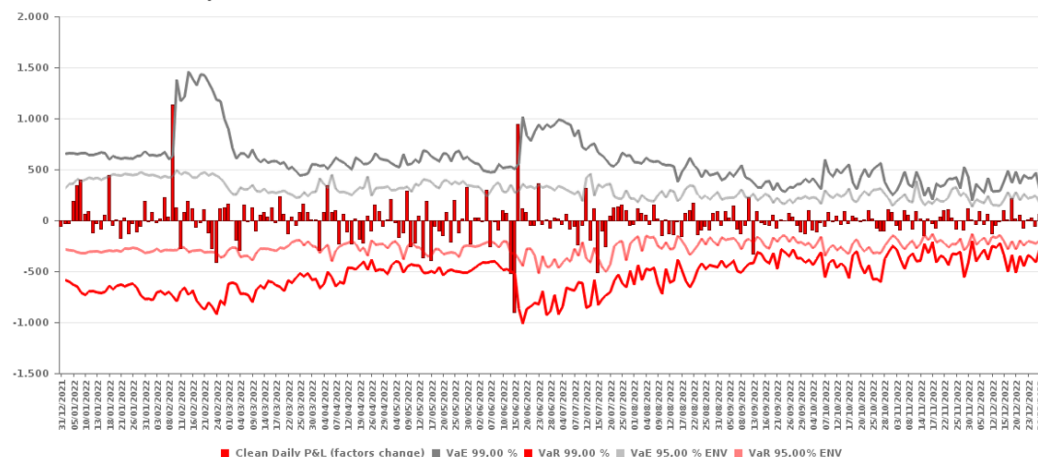
La prueba más importante son los escenarios de *backtesting*. El ejercicio de *backtesting* consiste en comparar las mediciones de VaR pronosticados, dado un determinado nivel de confianza y horizonte temporal, con los resultados reales de pérdidas obtenidas durante un horizonte temporal igual al establecido. El número de excepciones observadas en el 2022 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



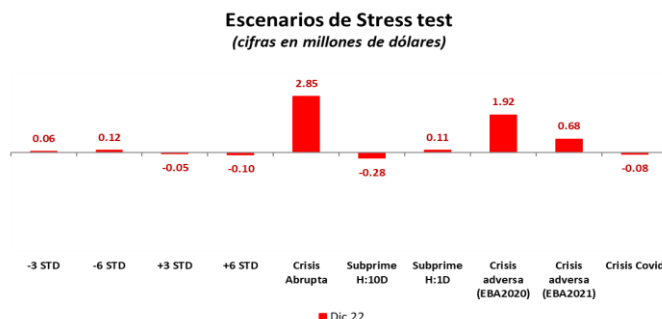
Análisis de Escenarios:

Durante el 2022 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

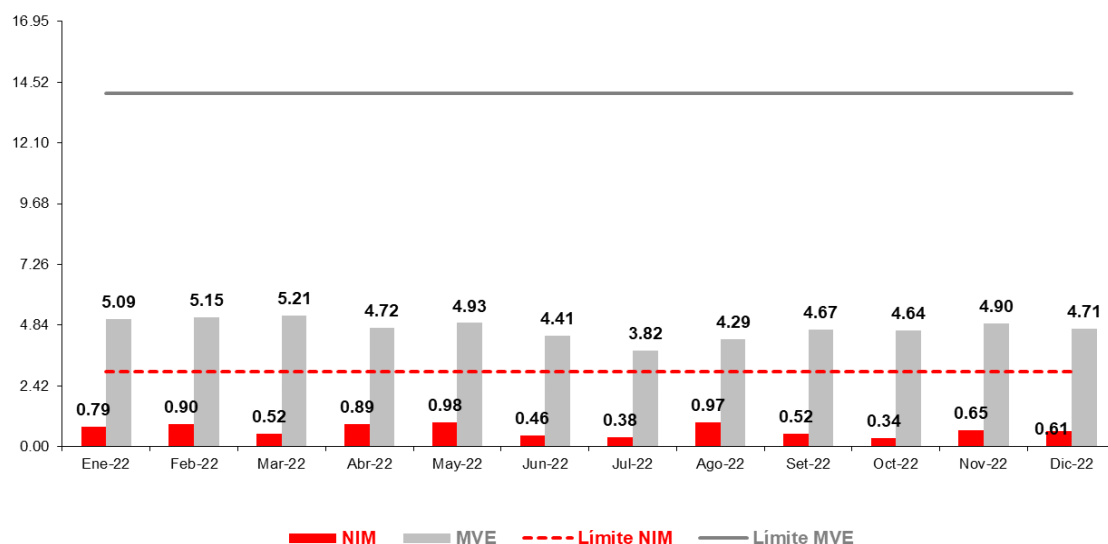
El Banco realiza la gestión del riesgo de tasa de interés a través del análisis de sensibilidad del margen financiero y del valor patrimonial ante variaciones de los tipos de interés. Esta

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 2022, la sensibilidad NII se mantuvo en promedio en USD 668 mil, destacando los meses de abril y mayo. Finalmente, el máximo y mínimo del periodo fue USD 979 mil y USD 337 mil, 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 2022 se observó un nivel promedio de USD 4.71 millones, con mínimos y máximos de USD 3.82 millones y USD 5.21 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.

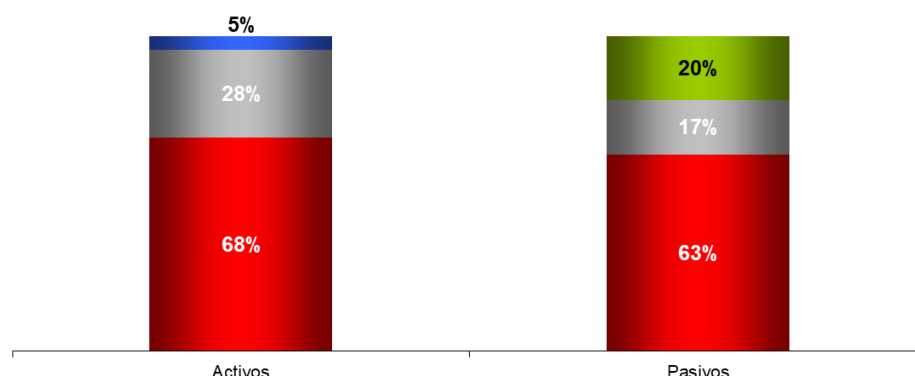
De los resultados de estos análisis del balance, proyecciones y escenarios se obtienen los inputs para elaborar el plan de contingencia.

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 2022 presenta una sólida estructura de acuerdo con la naturaleza comercial del Grupo. Así, la cartera de créditos, que supone un 68% de los activos netos, está financiada por depósitos (63% 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.

Balance de Liquidez Al cierre de 2022



FUENTE:
Elaboración

propia

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: %

	2021	2022	Límite
Ratio de Financiación Estructural	105%	98%	> 65%
Concentración de 10 mayores depositantes	18%	22%	≤ 35%
Ratio de Cobertura de Liquidez (PEN)	143%	150%	≥ 115%
Ratio de Cobertura de Liquidez (USD)	143%	150%	≥ 115%
Coefficiente de liquidez (PEN)	38%	27%	≥ 10%
Coefficiente de liquidez (USD)	43%	34%	≥ 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	≥ 75
Loan to Deposits	86%	112%	≤ 115%
Límite de descates por plazos (a partir de la banda a 30 días MN)	25%	28%	≤ 100%
Límite de descates por plazos (a partir de la banda a 30 días ME)	33%	48%	≤ 100%
Límite de concentración de depósitos	11%	19%	≤ 40%

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 ha dado inicio al piloto de modelo de control interno de riesgos revisado en el Comité de Control de Riesgos durante el 2022, implementando la nueva metodología corporativa con vista de los procesos End to End del banco.

En marzo 2022, 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 2022, se mantuvo nuestro gobierno de gestión de Ciberseguridad y Riesgo Tecnológico, un trabajo conjunto entre la 1era línea de defensa y la revisión constante de la 2da línea de defensa.

Como parte de la gestión corporativa contamos con controles importantes sobre los tres pilares de defensa: Protección, Defensa y Respuesta.

Como parte de la aplicación del Modelo de Supervisión y Control del Ciberriesgo, se realizaron evaluaciones de riesgos para nuevos proyectos y cambios significativos efectuadas por la 1ra Línea de Defensa. Estas evaluaciones comprenden tanto el desarrollo de la metodología corporativa como local.

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

A lo largo del año 2022, la 1ra Línea de Defensa ejecutó con éxito el Plan de Concientización en Ciberseguridad interno el cual también se extendió a los clientes a través de nuestras redes sociales y pagina web.

5. RIESGO REPUTACIONAL

En el 2022 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 ha mantenido la gestión de riesgos como pieza fundamental en la organización. Durante el año 2022 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 cursos con participación de funcionarios del Banco.

En colaboración con el área de Recursos Humanos se desplegaron los cursos e-learning de Riesgos Operacionales y Ciberseguridad a todo el personal por medio de la Escuela Santander, orientados a transmitir los principales lineamientos que se deben considerar en la gestión de estos riesgos.

El Banco realizó el Quinto Seminario In House de Riesgo No Financieros, participación de un evento integrado para Latinoamérica teniendo como sponsor la Corporación, incluyendo charlas de: Riesgo Medioambiental, Riesgo de Cumplimiento, Riesgo Reputacional, Cultura de Riesgos y Ciberseguridad; que fueron dirigidas a todo el personal del Banco con participación de algunos integrantes de los equipos de Colombia, Uruguay, México, Argentina y Chile.

Para este año se tiene contemplado mantener el dictado del taller de riesgos, así como de nuevos cursos desarrollados in-house con la finalidad de poder transmitir la cultura de riesgos, tanto en riesgos financieros como riesgos no financieros a las diferentes áreas del Banco. Además, se buscará

afianzar al equipo en capacitaciones que complementen las actividades realizadas y profundizar la cultura de Ciberseguridad.

M) PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO

Durante 2022 Banco Santander Perú S.A. cumplió con cada una de las exigencias normativas locales en materia de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (PLA/FT), principalmente por lo exigido en la Ley N° 27693 que crea la Unidad de Inteligencia Financiera (UIF), y sus modificatorias, como la Resolución SBS N° 2660 Reglamento de Gestión de Riesgos de Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo.

A efectos de administrar la exposición al riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo y dar cumplimiento a las distintas exigencias regulatorias, nuestra entidad realiza un irrestricto control de las políticas y procedimientos sobre la materia, lo que le ha permitido seguir robusteciendo su sistema de prevención e integrarlo con otras áreas, optimizando la experiencia de nuestros clientes.

Asimismo, se dieron avances relevantes en la consolidación de la cultura de riesgos de LA/FT, a través de capacitaciones específicas a todos los niveles de nuestra organización, incluido su Directorio y se obtuvieron indicadores de cumplimiento adecuados a nivel local y corporativo, tanto en las evaluaciones internas como externas realizadas a nuestro sistema de prevención de LA/FT.

El Grupo Santander tiene un permanente compromiso en el cumplimiento de todas las exigencias regulatorias y buenas prácticas internacionales en lo que al Sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo refiere, lo que unido al modelo de LA/FT basado en riesgos nos ha permitido lograr altos estándares en el cumplimiento de las normas referidas a la prevención de crímenes financieros, contribuyendo así al crecimiento sostenible, rentabilidad y resultados de Banco Santander, siempre en línea con las disposiciones en materia de gestión de riesgos de LA/FT.

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 ISIN : PEP13100M011
 - Emitidos el 16 de diciembre de 2020 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 2022, Banco Santander Perú obtuvo la certificación de GPTW como una de las 12 mejores empresas para trabajar en Perú en nuestra categoría.

Actualmente el 36% de nuestro comité de dirección son mujeres y contamos con el 33% de mujeres en posiciones directivas. Además, tenemos un Gender Gap de 0.6%.

Tuvimos una rotación del 12%, además en el 2022 más del 50% de las plazas cubiertas fueron por talento interno. Asegurándonos así el crecimiento y desarrollo de nuestra gente.

Obtuvimos un nivel de satisfacción de 92% 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 2022

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 2022 un beneficio de S/ 167,85 MM. Con un ROE del 17% y ROA del 1,8%. Este 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 re-perfilamientos afianzando con mayores garantías. La morosidad se situó en 1,5%, con una cobertura alta (169%) 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 2022:

Corporate & Investment Banking

A pesar de la turbulencia política del 2022, 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 2022 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, estando alineados a la política del grupo de potenciar dicho negocio. 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). Para destacar, se logró cerrar las primeras notas estructuradas denominadas en PEN con inversores institucionales, se firmaron ISDAs con 4 AFPs, se cerró el primer CCS con fondo del Estado, se ejecutó el primer GRMA con una contraparte peruana, se cerró una negociación de MDA

con un cliente peruano para emisión de notas estructuradas y se realizó la firma del ISDA con el Ministerio de Economía y Finanzas.

Corporate Banking

En el 2022, 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 nuestros clientes y aprovechando nuestras capacidades regionales para darles soporte en las distintas geografías.

Asimismo, continuamos reforzando 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

Durante el año 2022 en el ámbito operativo, se continuó con el trabajo de robots (RPA, Robotic Process Automation) lo que nos ha permitido atender el 100% de las cartas de transferencias vía BCR en forma automática. El proceso de Onboarding de clientes reduciendo de siete días a 4 días para la formalización del cliente, este nuevo formato busca facilitar la captación de nuevos clientes sin dejar de realizar el análisis completo de cada cliente. Así mismo se ha completado la primera base de datos completa de transacciones del banco desde el año 2018 en adelante conteniendo la información al día a través de un desarrollo desde el core del banco a herramientas de Power BI con el consecuente ahorro de tiempo para los usuarios.

Nuestro objetivo en un mundo digital es transformar la forma de hacer negocio y operar en diferentes plataformas para ofrecer la mejor experiencia con valor agregado para nuestros clientes.

Desde el 2021, Santander viene desarrollando diversos proyectos estratégicos para avanzar en la simplificación de los productos y la automatización de procesos (Onboarding digital de clientes, RPA - Robotic Process Automation y herramientas colaborativas en Office 365), que nos permite reducir costos del servicio y digitalizar nuestros canales transaccionales.

En 2022, a través de diferentes iniciativas tecnológicas, continuamos impulsando la digitalización de nuestros servicios y canales transaccionales para nuestros clientes con el desarrollo de diferentes plataformas tecnológicas como Transferencias inmediatas vía Cámara (CCE, Cámara de Compensación Electrónica), Factoring digital para que las empresas y personas realicen operaciones con facturas negociables en Cavali y Cash Nexus Global, nuestro canal Payment para pagos (nomina, transferencias individuales, confirming y CTS)

En Ciberseguridad, promovemos en los empleados comportamientos que protegen la información de nuestros clientes y al Grupo Santander como parte de nuestra cultura. En Santander la ciberseguridad está integrada en nuestra cultura, siendo uno de los aspectos que se valoran en la evaluación del desempeño de nuestros colaboradores.

Recursos Humanos, Administración y Calidad

Estamos gestionando una cultura ganadora y comprometida, con foco en el cliente y en nuestros colaboradores en base a 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, sinergias, 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 92% y un NPS de 74%, lo que nos garantiza ser un Banco de Excelencia. Con un equipo altamente motivado, que se refleja en nuestra encuesta de compromiso corporativa al con un NPS de 8.8 y nuestra certificación en GPTW con 95%, donde hemos certificado dentro de las 12 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 2022 más del 50% de las plazas cubiertas fueron con 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 36% de nuestro comité de dirección son mujeres y contamos con el 32% de mujeres en posiciones de liderazgo. Además, tenemos un Gender Gap de 0.6%.

Impulsamos el bienestar de nuestros equipos, por medio de iniciativas y actividades que promueven el deporte, como nuestro club de runner, 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 y Retail así como las áreas de apoyo, riesgos y control interno. Además, hemos incluido la organización corporativa, para generar sinergias y compartir buenas prácticas a nivel del Grupo Santander en Perú.

Riesgos

Durante la gestión del año 2022 se mantuvo el modelo de negocio enfocado en clientes corporativos y globales, manteniendo la política conservadora para la admisión de los riesgos a asumir y continuando con el seguimiento cercano a los clientes, en especial a los que presentaron una recuperación más lenta post pandemia. Así, siendo el factor clave de nuestra gestión de cartera la anticipación se realizó una nueva segmentación en base a escenarios de estrés del EBITDA considerando el impacto de variables macroeconómicas como resultado del entorno mundial por la guerra entre Rusia y Ucrania. Cabe destacar que a pesar de la inflación y del incremento de tasas de interés nuestro portafolio se mantuvo en niveles estables 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 2022 a USD 6 millones.

La estructura del equipo estuvo conformada por cuatro jefaturas lideradas por una gerencia que tienen como función principal el velar por la calidad de la cartera y el cumplimiento de los apetitos de riesgo definidos.

El equipo de admisión evalúa y resuelve según las facultades que han sido delegadas a los distintos comités, las líneas de crédito y/o las operaciones puntuales que solicita el área comercial en base a un análisis exhaustivo de variables cualitativas y cuantitativas que se ve reflejado en la asignación de un rating. Dicha valoración corresponde a un modelo experto y es asignado por los analistas siendo validado en el momento de la aprobación de la propuesta. Cabe mencionar que el Banco se encuentra realizando un nuevo modelo de rating, el cual incluye una parte estadística y una experta. Este rating se ha venido utilizando durante el año 2021 como gestión permitiendo así el contar con información histórica necesaria para la validación del modelo. Se tiene como proyecto que durante el año 2023 se pueda implementar el nuevo modelo de rating.

Para iniciar el análisis de los créditos a otorgar es importante contar con la documentación básica necesaria, de acuerdo con el siguiente detalle:

- Informe Comercial con los datos de la compañía sobre el accionariado, directorio y gerencia; además de información sobre su actividad, proveedores, clientes, competidores y mercado.
- Estados Financieros Auditados y del último trimestre anterior con las respectivas notas.
- Flujos de Caja proyectados (para el análisis de operaciones a largo plazo).
- Rentabilidad de la operación planteada (RoRac y RoRwa).
- Informe para el análisis del riesgo cambiario crediticio.
- Tasación actualizada en caso contar con garantías reales.
- Informe de la última Visita.
- Cuestionario medio ambiental en los casos que amerite.
- Revisión y Aprobación del Área de Cumplimiento y Blanqueo de Capitales.

Los ratings deben ser actualizados con una periodicidad mínima de un año.

La política del Banco en cuanto a las líneas de crédito es de máximo un año de vigencia siendo éstas no comprometidas, lo que permite su gestión, pudiendo así bloquearlas o cancelarlas ante un evento o situación que el Banco considere de impacto que pudiera afectar la situación del cliente. Es de destacar que se cuenta con una robusta metodología de seguimiento de la cartera con alertas de comportamiento y financieras que permiten una gestión anticipada ante situaciones que pudieran generar algún deterioro futuro.

El Comité Ejecutivo de Riesgos - CER, es el máximo comité de decisión del Banco, sin embargo, cabe resaltar que se revisa en el Directorio y con mayor detalle en el Comité de Riesgos del Directorio los diversos apetitos de riesgos definidos con la Corporación, así como los principales clientes de la carteras y casos especiales que pudieran presentarse por alguna situación en particular.

Para el año 2023 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 de riesgos corporativa a las diferentes áreas del Banco. Esto complementado con la mejora en las herramientas utilizadas para la evaluación y aprobación de los créditos.

Contabilidad y Control de Gestión

En el 2022 el Banco continuó con el diseño de su nuevo modelo de datos. Este ayudará a mostrar la información a nivel de cuentas contables con el fin de realizar un *reporting* financiero con una estructura de datos más flexible; garantizando 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 el balance y la 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 2022, la función de Cumplimiento Normativo acompañó el crecimiento del Banco, verificando la implementación de 63 normas regulatorias en su mayoría de aplicación inmediata a sus actividades.

Se cumplió con el Programa de Cumplimiento Anual 2022, integrado por 83 actividades referidas a los dominios Gobierno, Regulación, Gestión de Riesgos, Inspecciones y recomendaciones, Cultura y Proyectos de Mejora, en los ámbitos de Cumplimiento Regulatorio, SCIB, Riesgo de Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo (LA/FT)- FCC, Riesgo Reputacional, Funciones de Apoyo y 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, Abuso de Mercado, Modelo de Continuidad de Negocios, Seguridad y Salud en el Trabajo, Prevención del Hostigamiento, Seguridad de la Información, Riesgo Operacional, Ciberseguridad y Protección de Datos, Código Conducta Fx, entre los principales.

Prevención Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo

Durante 2022 Banco Santander Perú S.A. cumplió con cada una de las exigencias normativas locales en materia de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (PLA/FT), principalmente por lo exigido en la Ley N° 27693 que crea la Unidad de Inteligencia Financiera (UIF), y sus modificatorias, como la Resolución SBS N° 2660 Reglamento de Gestión de Riesgos de Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo.

A efectos de administrar la exposición al riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo y dar cumplimiento a las distintas exigencias regulatorias, nuestra entidad realiza un irrestricto control de las políticas y procedimientos sobre la materia, lo que le ha permitido seguir robusteciendo su sistema de prevención e integrarlo con otras áreas, optimizando la experiencia de nuestros clientes.

Asimismo, se dieron avances relevantes en la consolidación de la cultura de riesgos de LA/FT, a través de capacitaciones específicas a todos los niveles de nuestra organización, incluido su Directorio y se obtuvieron indicadores de cumplimiento adecuados a nivel local y corporativo, tanto en las evaluaciones internas como externas realizadas a nuestro sistema de prevención de LA/FT.

El Grupo Santander tiene un permanente compromiso en el cumplimiento de todas las exigencias regulatorias y buenas prácticas internacionales en lo que al Sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo refiere, lo que unido al modelo de LA/FT basado en riesgos nos ha permitido lograr altos estándares en el cumplimiento de las normas referidas a la prevención de crímenes financieros, contribuyendo así al crecimiento sostenible, rentabilidad y resultados de Banco Santander, siempre en línea con las disposiciones en materia de gestión de riesgos 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 14.8% alcanzando S/ 449,323 MM. El ratio de eficiencia (Costos/Margen ordinario bruto) para el año 2022 fue de 35%, situándose como uno de los mejores en el sistema financiero. Las provisiones para la cartera de créditos directos crecieron S/ 14 MM con respecto a las provisiones del 2021. De esta forma, el beneficio neto alcanzó S/ 167,3 MM y creció 1% respecto del año 2021 (S/ 166,1 MM).

		2022	2021		VAR
Margen Financiero	(miles S/):	294,395	226,950	+	29.7%
Comisiones*	(miles S/):	70,884	76,628	-	7.5%
Margen Básico**	(miles S/):	365,279	303,578	+	20.3%
ROF	(miles S/):	84,044	87,784	-	4.3%
Margen Ordinario Bruto	(miles S/):	449,323	391,362	+	14.8%
Margen de Explotación Bruto	(miles S/):	282,654	256,111	+	10.4%
Beneficio Neto	(miles S/):	167,285	166,108	+	.7%

* Ingresos por servicios financieros – Gastos por servicios financieros

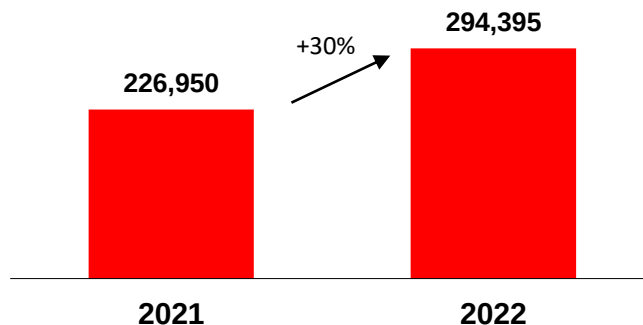
** Margen Básico (M. Financiero + Comisiones)

Margen Financiero

El margen financiero alcanzó una cifra de S/ 294,395 mil y se incrementó en S/ 67,445 mil (+30%) en relación con la cifra reportada en 2021.

Esto se debió principalmente al crecimiento rentable del balance y a nuestra política de pricing. Nuestros ingresos financieros crecieron en S/ 177,236 mil (+60%) debido principalmente al incremento de los ingresos por cartera de créditos en 46% (S/ 127,241 mil) y los mejores ingresos del disponible que se multiplican x 4. Por otro lado, se evidenció un incremento de los gastos financieros en mayor magnitud porcentual, en S/ 109,791 mil (+162%), explicado principalmente por los mayores gastos por obligaciones con el público en S/ 91,462 mil debido a la subida de las tasas de interés.

Margen Financiero Bruto (En S/. Miles)



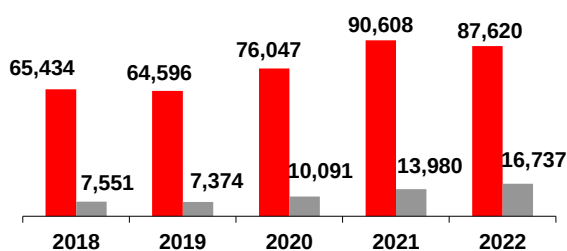
Ingresos y gastos por servicios financieros

Los ingresos por servicios financieros (comisiones) alcanzaron en 2022 la cifra de S/ 87,620 mil, cayendo en S/ 2,987 mil (-3%) a la cifra alcanzada en el 2021.

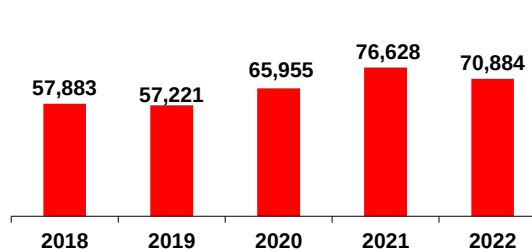
Por otro lado, los gastos por servicios financieros crecieron en S/ 2,757 mil en el 2022 (+20%).

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

Ingresos y Gastos por servicios (En S/. Miles)



Ingresos Netos por Servicios (En S/. Miles)

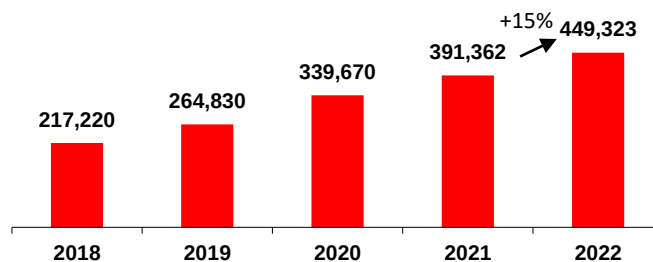


Resultado por Operaciones Financieras (ROF):

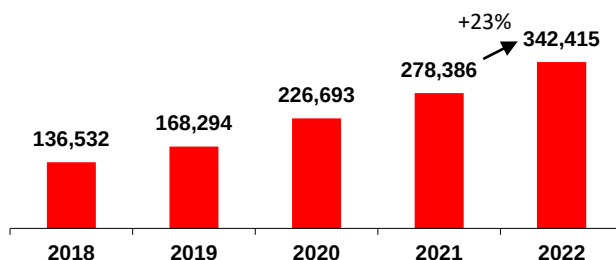
En el 2022 los resultados por operaciones financieras fueron S/ 84,044 mil y cayeron -4% debido a un menor resultado en la actividad de trading de bonos soberanos.

De este modo, el margen operacional bruto alcanzó una cifra de S/ 449,323 mil en el 2022, creciendo 15% a la cifra reportada en 2021.

Margen Ordinario Bruto (MOB) (En S/. Miles)



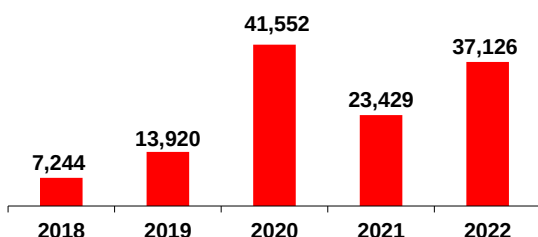
Margen de Explotación Bruto
(En S/. Miles)



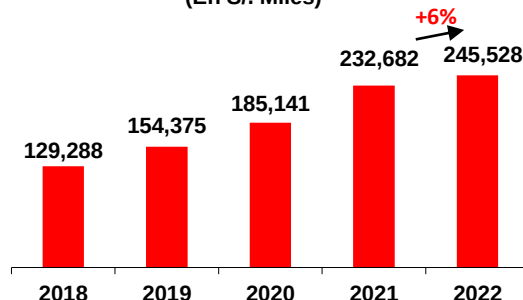
Provisiones de cartera:

Las provisiones por incobrabilidad de créditos directos en 2022 se incrementaron en S/ 13,697 mil respecto del 2021. Cabe precisar que en 2022, el banco destinó a provisiones preventivas el importe de S/ 14,650 mil.

Provisiones de Cartera
(En S/. Miles)



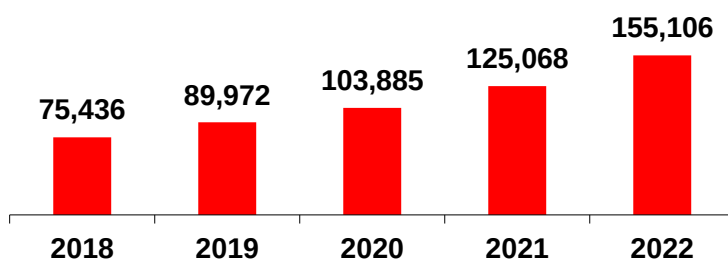
Margen Explotación Neto
(En S/. Miles)



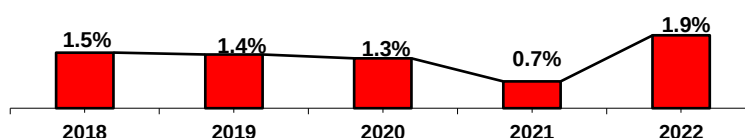
Gastos de Administración:

Los gastos crecieron un 24.0%, 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/. 155,106 mil en el 2022, S/ 30,038 mil superiores al nivel alcanzado en 2021.

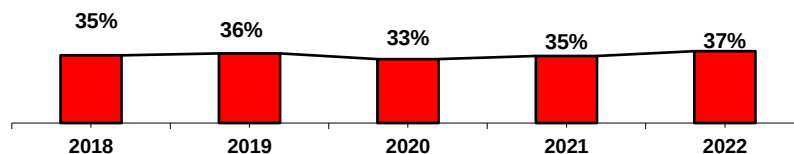
Gastos de Administración
(En S/. Miles)



Gastos / Activos Totales Medios



Cost / Income

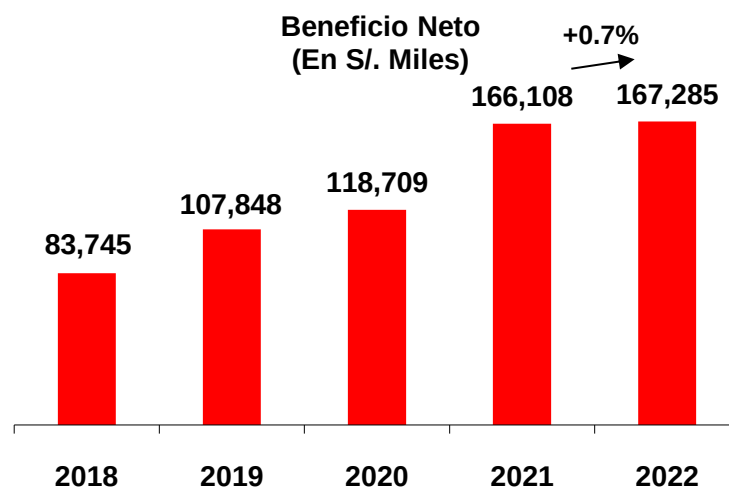


Depreciación y Amortizaciones:

El rubro de depreciación y amortizaciones alcanzó en el 2022 la cifra de S/. 11,563 mil, superior en S/ 1,381 mil (+14%) a la cifra registrada en 2021. Las mayores depreciaciones/amortizaciones obedecieron a las mayores inversiones en ciberseguridad y software.

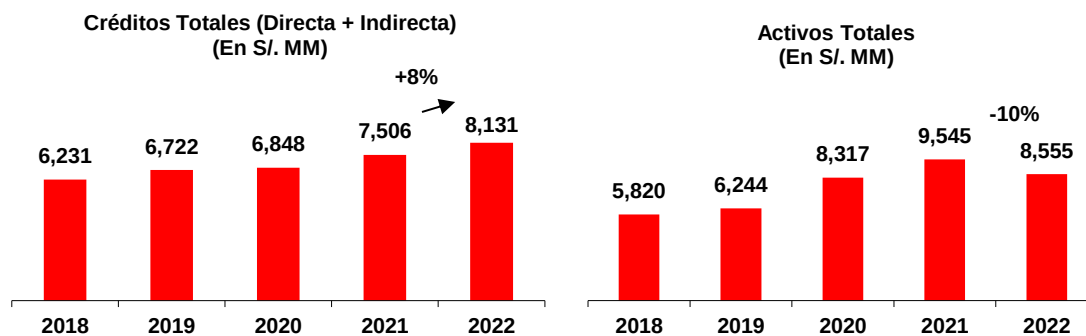
Beneficio Neto:

En el 2021, el Banco alcanzó un beneficio neto de S/ 167,285 mil, registrando un incremento de S/ 1,177 mil (+ 1%) respecto del resultado alcanzado en 2021.



BALANCE

Gestión de Activos



Al 31 de diciembre del 2022, el activo del Banco registró S/ 8,555 millones, siendo el disponible y la cartera de créditos, los principales componentes al representar el 21% y 68% del activo, respectivamente.

Los fondos disponibles sumaron S/ 1,780 millones y están compuestos en su mayoría por depósitos en el BCRP (90%). Esta liquidez corresponde principalmente a los encajes, repos de moneda, excedentes de liquidez y la actividad de money market.

Las inversiones negociables totalizaron S/ 462 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/ 8,131 millones creciendo +8% vs 4T21.

En tanto que la reserva (fondo de provisiones) de colocaciones directas alcanzó S/ 152 millones y crecen +27% interanual, representando un 2.6% de la cartera de créditos directos.

En cuanto a los créditos indirectos, éstos representan 29% de la cartera, crecieron +17% vs 4T21, sumando S/ 2,998 millones, conformado mayormente por avales y cartas fianza.

La responsabilidad por contratos de productos financieros derivados está compuesta por contratos de compra a futuro de moneda extranjera por US\$ 1,168 millones. El importe de compras más ventas alcanzó al 31 de diciembre la cifra de US\$ 2,359 millones, mientras la posición neta de derivados fue de US\$ 23 millones.

Gestión de Pasivos

Al 31 de diciembre del 2022, el Banco registró pasivos por S/ 7,427 millones, conformados principalmente por obligaciones con el público y adeudos y obligaciones financieras que representan un 76% de la estructura de fondeo.

Los depósitos de empresas del sistema financiero alcanzaron S/ 158 millones y disminuyeron -48% vs diciembre del 2021.

Los depósitos a la vista y ahorro ascendieron a S/ 1,652 millones, representando el 32% del total del rubro obligaciones con el público, mientras que los depósitos a plazo sumaron un total de S/ 3,116 millones, representando el 60% de los depósitos. El total de depósitos con el público a su vez representan el 70% del pasivo, debido a la existencia de líneas y obligaciones de medio y largo plazo.

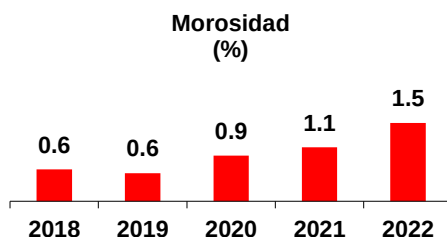
Los adeudos y obligaciones financieras nos permiten calzar los créditos a mediano plazo y alcanzaron un total de S/ 1,330 millones.

INDICADORES

Calidad de Cartera

Al cierre del 2022, la morosidad alcanzó 1.5%, ligeramente superior al resultado de 2021.

Por su parte, la cobertura de provisiones de la cartera atrasada se mantiene en niveles elevados superiores al 169%.



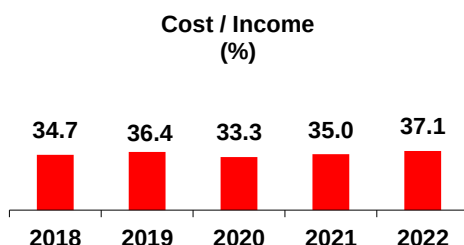
(*) Cartera vencida y judicial entre créditos directos

Eficiencia y Gestión

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

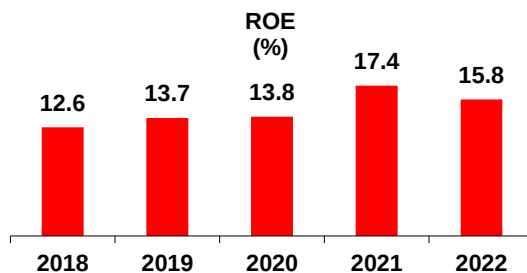
La eficiencia, medida a través del ratio Cost/Income registró 37% en 2022, 210 puntos porcentuales por encima del 2021 lo cual muestra la mayor inversión realizada en nuestros equipos.

Por otro lado, el ratio de Gastos/Activos Totales Medio registró 1.8% y se mantiene en niveles bajos.



Rentabilidad

El ROE alcanza 15.8% al cierre de 2022, y se situó muy por encima del nivel registrado en el 2020 (17.4%).



Posición Global en M.E.

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco registró una posición global en M.E que se situó en US\$ 25.3 MM sobrecompra 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.	1,464.9
Pasivos en M.E.	-1,439.5
Posición M. E. Balance neta	25.3
Compras FWD's y SCBCR	1,168.0
Ventas FWD'S	-1,191.0
Posición Forwards Neta	-23.0
Posición Global en M.E.	2.3

Liquidez

Durante el año 2022 el Banco mantuvo niveles de liquidez adecuados y concordantes con una política financiera conservadora.

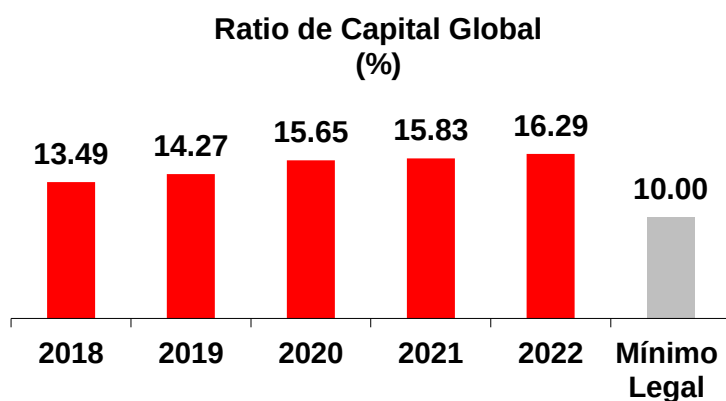
El sobrecumplimiento de los ratios de liquidez mínimo establecidos por la Superintendencia de Banca y Seguros a lo largo del ejercicio, así como y el control a los niveles de liquidez establecidos por la casa matriz, reflejan la política del banco de mantener niveles de liquidez que aseguren en todo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

	dic-21	mar-22	jun-22	set-22	Dic-22
Ratio de Liquidez MN	58.94%	80.33%	51.02%	45.44%	25.42%
Ratio de Liquidez ME	47.38%	37.70%	34.57%	40.62%	41.54%

Ratio de Capital Global

El ratio de capital global registró 15.56% al cierre del 2022 y se ubicó por encima de los requerimientos regulatorios (10%).

	dic-21	mar-22	jun-22	set-22	dic-22
Ratio de Capital Global (%)	15.8	15.79	15.72	14.31	16.29



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.

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 22 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 22 años a las universidades peruanas a través de Universia Perú y ha desarrollado además un programa becas universitarias de movilidad internacional, impactando en cuatro ejes principales: medio ambiente, educación, poblaciones vulnerables y diversidad e inclusión teniendo como objetivo contribuir en la generación de conciencia y

responsabilidad de nuestras acciones en la sociedad y medio ambiente impulsando un desarrollo sostenible.

En 2022 hemos impactado en 2,000 familias, 8 organizaciones y 3 comunidades buscando transformar la vida de los pobladores más necesitados de zonas rurales, ollas comunes, comunidades con niños con habilidades diferentes, niños con cáncer y en la comunidad educativa Fé y Alegría atendiendo a 1,200 familias con sus necesidades básicas. Apoyamos a la educación otorgando espacios que permitan oportunidades para brindar educación y empleabilidad a la sociedad a través de Universia impulsando la carrera de más de 500 mujeres en el Perú.

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). Durante el 2022 hemos financiado dos operaciones verdes, cumpliendo altos estándares ambientales con el objetivo de mitigar los efectos del Cambio Climático mediante la reducción de gases con efecto invernadero. Estas transacciones marcan un hito muy importante en las operaciones de Banco Santander, ya que son las primeras calificadas bajo la Taxonomía del Grupo Santander de Finanzas Sostenibles, documento que fija altos estándares de desempeño ambiental para alcanzar la calificación.

Nuestros esfuerzos en materia social interna, se han centrado en apoyar el crecimiento inclusivo promoviendo el empoderamiento financiero; el apoyo a la educación, empresa y el empleo, creando una plantilla diversa y con talento. En nuestros colaboradores impactamos con un clima laboral óptimo para su bienestar personal y profesional. Nuestros indicadores de 95% de satisfacción de clima laboral certificado por great Place to Work nos ubica en el puesto 12 de las mejores empresas para trabajar en Perú. Asimismo, empoderamos a la mujer manteniendo un índice de 30% de mujeres en posiciones de liderazgo, 38% mujeres directivas y 50% de las posiciones de *head count* han sido cubiertas por promociones de talento interno.

Mantenemos un índice de NPS interno de 8.9 sobre 10 en la categoría de orgullo de trabajar en Santander y 9.1 en la categoría de un trabajo con sentido y propósito

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.

Estamos decididos a construir un Banco más responsable contribuyendo con un crecimiento inclusivo y sostenible.

VII. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Estados Financieros Resumidos

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

ACTIVO	DIC 2021	DIC 2022	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	DIC 2021	DIC 2022
FONDOS DISPONIBLES	3,211,652	1,779,576	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO Y DEP. DEL SISTEMA FINANCIERO	6,527,483	5,347,928
FONDOS INTERBANCARIOS	0	141,057	FONDOS INTERBANCARIOS	30,002	145,272
INVERSIONES NEGOCIABLES Y AL VCTO. Provisiones para Inversiones Negociables y a Vencimiento	298,173	462,416	CUENTAS POR PAGAR	527,556	518,818
CARTERA DE CRÉDITOS	5,509,355	5,799,335	OTROS PASIVOS	89,110	53,462
Provisiones para Créditos	-120,326	-152,258	ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	1,077,226	1,204,000
CUENTAS POR COBRAR	300,516	232,028	VALORES, TÍTULOS Y OBLIGACIONES EN CIRCULACION	218,665	125,908
BIENES REALIZABLES	0	482	PROVISIONES	32,470	32,001
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	9,975	10,716	TOTAL PASIVO	8,502,512	7,427,389
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	15,851	18,513	PATRIMONIO NETO	1,042,407	1,127,162
IMPUESTO A LA RENTA	82,517	62,297	CAPITAL SOCIAL	649,285	682,507
OTROS ACTIVOS	116,880	48,132	RESERVAS	231,953	281,786
			RESULTADOS ACUMULADOS		
			AJUSTES AL PATRIMONIO	-4,940	-4,415
			UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERIODO	166,108	167,285
TOTAL ACTIVO	9,544,919	8,554,551	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	9,544,919	8,554,551
			RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES	1,996,996	2,333,997

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

ACTIVO	DIC 2021	DIC 2022	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	DIC 2021	DIC 2022
FONDOS DISPONIBLES	805,531	466,590	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO Y DEP. DEL SISTEMA FINANCIERO	1,637,192	1,402,183
FONDOS INTERBANCARIOS	0	36,984	FONDOS INTERBANCARIOS	7,525	38,089
INVERSIONES NEGOCIABLES Y AL VCTO. Provisiones para Inversiones Negociables y a Vencimiento	74,786	121,242	CUENTAS POR PAGAR	132,319	136,030
	0	0			
CARTERA DE CRÉDITOS	1,381,830	1,520,539	OTROS PASIVOS	22,350	14,017
Provisiones para Créditos	-30,180	-39,921	ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	270,185	315,679
CUENTAS POR COBRAR	75,374	60,836	VALORES, TÍTULOS Y OBLIGACIONES EN CIRCULACION	54,845	33,012
BIENES ADJUDICADOS Y REALIZABLES	0	126	PROVISIONES	8,144	8,390
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	2,502	2,810	TOTAL PASIVO	2,132,559	1,947,401
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	3,976	4,854	PATRIMONIO NETO	261,451	295,533
IMPUESTO A LA RENTA	20,697	16,334	CAPITAL SOCIAL	162,851	178,948
OTROS ACTIVOS	29,315	12,620	RESERVAS	58,177	73,882
			RESULTADOS ACUMULADOS	0	0
			AJUSTES AL PATRIMONIO	-1,239	-1,158
			UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERIODO	41,662	43,861
TOTAL ACTIVO	2,394,010	2,242,934	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2,394,010	2,242,934
			RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES	500,877	611,955

BANCO SANTANDER PERÚ S.A.
Estado de Resultados
(En miles de soles)

	2022	2021	Var. Abs.	Var. %
Ingresos Financieros	472,012 	294,776	177,236	60%
Gastos Financieros	-177,617 	-67,826	-109,791	162%
Margen Financiero Bruto	294,395 	226,950	67,445	30%
Provisiones sobre cartera de créditos directos	-37,126 	-23,429	-13,697	58%
Margen Financiero Neto	257,269 	203,520	53,749	26%
Ingresos por servicios financieros	87,620 	90,608	-2,987	-3%
Gastos por servicios financieros	-16,737 	-13,980	-2,757	20%
Margen Financiero Neto de Ingresos y Gastos por Servicios Financieros	328,153 	280,148	48,004	17%
Resultado por Operaciones Financieras	84,044 	87,784	-3,740	-4%
Margen Operacional Neto	412,197 	367,932	44,264	12%
Gastos de Administración	-155,106 	-125,068	-30,038	24%
Depreciación y Amortizaciones	-11,563 	-10,182	-1,381	14%
Margen de Explotación Neto	245,528 	232,682	12,846	6%
Valuación de Activos y Provisiones	-5,286 	6,318	-11,604	-184%
Resultado de Operación	240,242 	239,000	1,242	1%
Otros ingresos / gastos	-1,115 	-235	-880	374%
Resultados antes de impuesto a la renta	239,126 	238,765	361	0%
Impuesto a la renta	-71,841 	-72,657	816	-1%
Resultado Neto	167,285 	166,108	1,177	1%