

MEMORIA ANUAL 2023

BANCO SANTANDER PERÚ S.A.

Marzo, 2024

Carta del Presidente del Directorio

El 2023 fue nuevamente un año complejo y con muchos desafíos, pero con buenos avances y resultados para Santander Perú.

El cambio de gobierno, la transición política, los efectos climáticos y las protestas sociales a inicios de año se sumaron al aumento de la inflación y una inestable situación geopolítica internacional. Todo ello afectó la confianza y la inversión privada ocasionando una recesión económica, que continuó impactando los balances de las empresas y familias además de aumentar la morosidad y el costo de las provisiones de crédito en el sistema financiero.

Ante este entorno, el plan de trabajo del Directorio puso énfasis en mejorar el perfil de riesgos y seguir de cerca el análisis de los sectores, la evolución de los balances, el mapa integral de riesgos, así como la clasificación, revisión y control de los riesgos de crédito, de mercado, de liquidez, operacionales, reputacionales, y la fortaleza patrimonial, sin dejar de lado los aspectos de ESG y los factores de sostenibilidad.

Los créditos del banco crecieron 9% y el aumento de la morosidad fue largamente cubierto con mayores provisiones de cartera con carácter preventivo y específico. El fondo de provisiones de la cartera creció un 31% hasta alcanzar el 3% de los créditos vs. una morosidad de 1,5%, mientras nuestra solvencia se fortaleció y el Ratio BIS subió hasta un 17,4%, muy por encima de los requerimientos normativos.

Nuestros niveles de satisfacción de clientes se mantuvieron elevados alcanzando un 93%, mientras el NPS fue de 73%. La satisfacción de los colaboradores registró un 92%, avanzando hasta el puesto 4° en el ranking GPTW. Las mujeres representan el 36% del equipo directivo y se registra un "equal pay gap" menor al 1% en términos salariales.

Durante el 2023 se continuó avanzando en los aspectos vinculados al medio ambiente, tanto a nivel de consumos propios y cultura, como el impulso de créditos para actividades que reducen el impacto de las emisiones o que actúan de manera amigable con el medio ambiente. Asimismo, se robustecieron nuestros programas de responsabilidad social corporativa, que abarcan diversas actividades vinculadas a la educación superior y el apoyo social para algunos colectivos.

Nuestro propósito para contribuir al progreso de las personas y de las empresas, de una manera sencilla, personal y justa, orientó una vez mas nuestras actividades, las que se apoyaron en la fortaleza y elevado compromiso de nuestra gerencia y de todo el equipo de profesionales del banco, identificando oportunidades que satisfagan las necesidades de nuestros clientes, además de gestionar adecuadamente los riesgos, para cerrar así un nuevo año de manera muy satisfactoria.

Cordiales saludos,



Gonzalo Echeandía Bustamante
Presidente del Directorio

Carta del Country Head y CEO

El 2023 se caracterizó por ser un año con desafíos para nuestra economía. El Perú tuvo impactos climáticos como el fenómeno de El Niño y el ciclón Yaku que en conjunto con las movilizaciones de principios de año y cierta volatilidad política afectó el dinamismo de nuestra economía y la confianza del consumidor y del inversionista. Sin embargo, la resiliencia de nuestra economía, de las empresas y los bancos hizo que los negocios financieros sobre todo en la banca mayorista, corporativa y de inversión tengan un desempeño razonable. En este entorno, Banco Santander superó sus objetivos y tuvo nuevamente un crecimiento relevante en sus líneas de negocio, impulsando el hacer las cosas de una manera sencilla personal y justa e impulsando nuestro propósito de contribuir al progreso de las personas y las empresas en el país.

Al cierre de diciembre, la economía acumuló una caída del -0.74%, la mayor caída en 30 años (después del año de pandemia). Dicha caída se explica principalmente por bajas en las actividades de pesca y construcción, a la vez que una caída de la demanda interna, en forma de menor consumo e inversión privada. En este contexto, el Banco Santander, ha acompañado a sus clientes financiando proyectos y sus inversiones en capital para impulsar la dinámica del país. Nuestra cartera de créditos creció 9%, los ingresos financieros, los ingresos por asesoría financiera y Mercados crecieron a doble dígito y gracias a ello los ingresos totales aumentaron rentablemente en más de 20%, alcanzando cerca de USD 60 MM de beneficio neto con un ROE de 18,8% y un ROA de 2,1%.

Los resultados son positivos en todas nuestras áreas de negocio. En Corporate & Investment Banking nuestros ingresos crecieron más de 15%, la Banca Corporativa creció en 22% destacando la expansión de los sectores de Minería, Multilatinas y Agro/Pesca, mientras que en la tesorería de clientes creció +20%.

Durante el 2023 continuamos invirtiendo en transformación y optimización de procesos como habilitadores del negocio y mitigadores de riesgos operativos, buscando simplificación y eficiencia, 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, buscamos desarrollar negocios de captación recurrente y rentable y complementarlo con una estrategia de fondeo transversal. Asimismo, potenciamos las áreas de negocio especializadas en las que tenemos propuesta de valor diferenciales para nuestros clientes. El trabajo colaborativo entre las bancas mayorista y corporativa tanto local como internacional impulsó el crecimiento de nuestros ingresos en más del 30% apalancándonos en la experiencia global y regional del Grupo.

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 de cartera atrasada mayores a 200%. Adicionalmente, mantenemos las más altas calificaciones de las agencias de rating que nos permiten apoyar las mayores necesidades de liquidez de nuestros clientes financiando los proyectos estructurales que requieren para sus planes de expansión y mantenimiento. Hemos evidenciado un alto apetito por las operaciones de M&A, así como también un interés por llevar

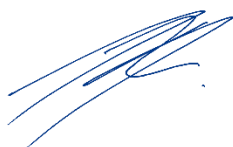
compañías peruanas a listarse en bolsas de valores globales, siendo Estados Unidos el principal destino. En los últimos 12 meses hemos cerrado diversas operaciones de M&A, sea como rol de asesor para la venta o compra de compañías. Esto último, lo complementamos con nuestra oferta completa de servicios financieros, acompañándolos en Acquisition Finance, asesoría financiera de punta a punta en la transacción y sobre todo en la fase de negociación. Santander Perú está entre el Top 3 de bancos de inversión tanto en M&A, Créditos Sindicados, Debt Capital Markets y Derivados Corporate.

Este 2023 se caracterizó además 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 45,000 familias, a través de 9 organizaciones y 5 comunidades. Además, durante el año, hemos financiado 15 operaciones verdes de clientes comprometidos con el medio ambiente y el desarrollo sostenible. En línea con nuestro compromiso Net Zero 2050, participamos en la medición de gases de efecto invernadero que realiza el Ministerio del Ambiente del Perú y hemos obtenido nuestra segunda estrella. Hemos donado más de 500 árboles, más de 1,000 juguetes educativos para niños y más de 2,000 cajas de víveres impactando a 1,200 familias. Finalmente, 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.

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 93%, mientras la satisfacción de nuestro personal reflejó un 92% en la encuesta de los Mejores Lugares para Trabajar en Perú, avanzando además hasta el puesto 4 en el ranking GPTW.

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
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	8
D. Inflación	9
E. Reservas Internacionales Netas	10
F. Balanza Comercial	10
G. Riesgo País	11
II. SÍNTESIS DE EVOLUCIÓN DEL SISTEMA BANCARIO	12
1. Evolución de las principales cuentas	12
1.1. Depósitos	12
1.2. Colocaciones	13
2. Evolución de las Tasas de Interés	14
2.1. Tasas de Interés Activas (FTAMN y FTAMEX)	14
2.2. Tasas De Interés Pasivas (TIPMN y TIPMEX)	15
3. Evolución de los principales indicadores	15
3.1. Liquidez	15
3.2. Calidad de Cartera	16
3.3. Solvencia	17
3.4. Rentabilidad y Gestión	18
III. DATOS GENERALES DE LA INSTITUCIÓN	20
a) Datos Generales	20
b) Constitución del Banco Santander Perú S.A.	20
c) Clasificación de Riesgo	21
d) Capital Social	21
e) Estructura Accionaria	22
IV. DESCRIPCIÓN DE OPERACIONES Y DESARROLLO	22
a) Objeto social	22
b) Relaciones con el Estado Peruano	23
C) HECHOS DE IMPORTANCIA	23
D) Directorio	25
E) Gerencia	27
F) Remuneraciones de la plana gerencial:	27
G) GRADO DE Vinculación:	27

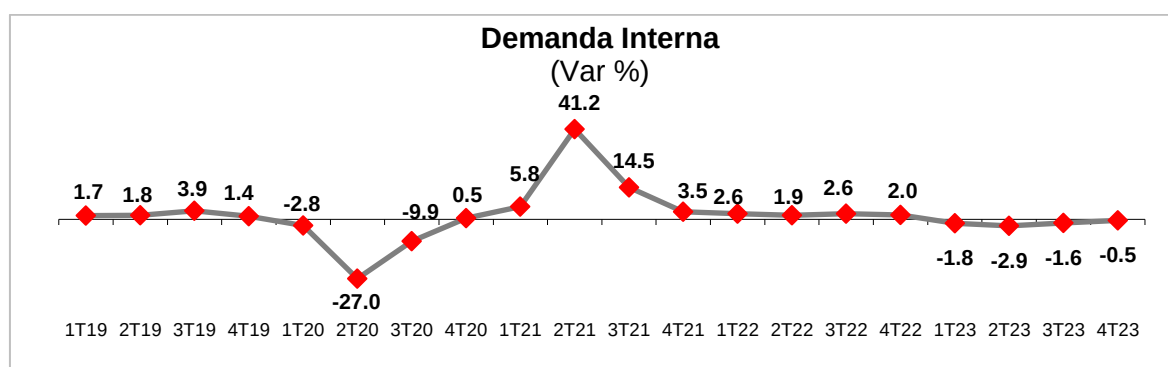
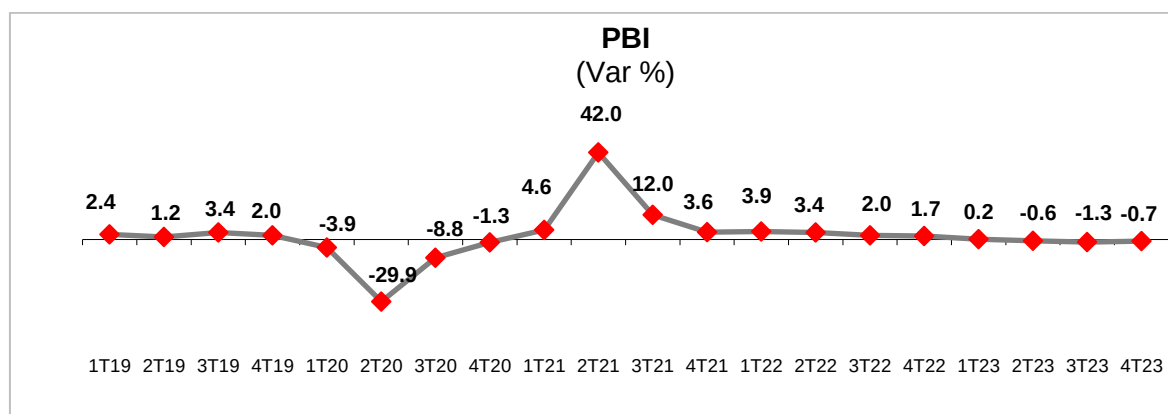
H) Órganos especiales constituidos al interior del Directorio:	28
I) Procesos judiciales, administrativos o arbitrales	29
J) Estrategia	29
K) Modelo Operativo.....	30
L) Gestión del Riesgo	30
M) Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.....	48
N) Valores inscritos en el Registro Público del Mercado de Valores	49
V. INFORME DE GESTIÓN – RESULTADOS 2022.....	50
VI. GOBIERNO CORPORATIVO, RESPONSABILIDAD SOCIAL Y SOSTENIBILIDAD	63
VII. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS.....	66

I. EVOLUCIÓN DE PRINCIPALES VARIABLES MACROECONÓMICAS

A. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Al cierre de diciembre, la economía acumula una caída del -0.74%. Este resultado tiene como base comparativa el año 2022. Dicha caída se explica principalmente por bajas en las actividades de pesca (-51%), causado por una diezmada captura de especies para el consumo humano; en el sector construcción (-0.81%), explicado por menor dinamismo de construcción de obras privadas; y en los servicios financieros debido a una caída en el registro de créditos otorgados a empresas.

La actividad económica, sólo tuvo crecimiento durante el 1T23, para tener una leve caída durante el resto del año. La caída de la actividad económica durante el año se debió a la disminución de la demanda interna, en forma de menor consumo e inversión privada. Los principales factores que colaboraron a esta caída fueron los conflictos sociales y el FEN junto con otras condiciones climáticas que afectaron a sectores como el agropecuario, la pesca y minería.



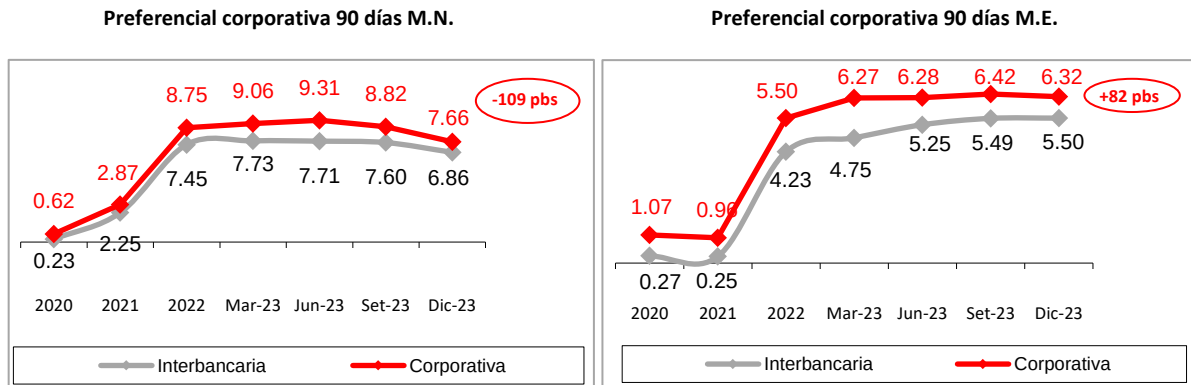
En el ámbito externo, la balanza comercial acumulada del 2023 fue positiva en US\$ 17,401 MM, registrando un crecimiento de +68% vs el 2022. En 2023, el valor total de las exportaciones creció +1.5% respecto al 2022, mientras que el valor de las importaciones cae aceleradamente -10.8%, debido a una caída en el volumen de insumos industriales y materiales de construcción; acompañado de la caída de precios de alimentos y derivados del petróleo.

B. TASAS DE INTERÉS

El Banco Central de Reserva (BCR) hizo una reducción significativa en la tasa de referencia al inicio de la pandemia -abril 2020- y mantuvo la tasa de interés de referencia en 0.25% hasta agosto de 2021. Sin embargo, con la reapertura de los negocios, la inflación alcanzó un fuerte crecimiento en el 3T21, lo que llevó al BCR a realizar subidas progresivas de la tasa desde agosto del año pasado. Más recientemente, la tasa de inflación acumulada a doce meses se redujo a 3.24%, así como la tasa de inflación sin alimentos y energía (2.9% en el mismo periodo). En línea con ello, la tasa de referencia se redujo a 6.75% en el mes de diciembre del año 2023 y se prevé nuevas reducciones para el 2024, estimando cerrar el año en 4.75%.

Asimismo, en diciembre 2023, la tasa interbancaria promedio en soles se ubicó en 6.86% (-0.59 pbs vs diciembre 2022), mostrando una caída desde inicios de año, en línea con la tasa de referencia del BCR. Por otro lado, la tasa de interés interbancaria promedio en moneda extranjera se ubicó en diciembre en 5.50% y registra una variación de +130 bps con respecto a diciembre de 2022. El mayor costo de financiamiento en dólares se debió a la menor disponibilidad de la moneda americana, gracias a la elevada tasa de referencia de la FED.

Adicionalmente, la tasa preferencial corporativa promedio en soles se situó en 7.66% al cierre de diciembre registrando una reducción de 109 pbs con respecto al cierre del 2022. La tasa preferencial en USD cerró diciembre en 6.32%, aumentando en +82 pbs con respecto a diciembre del 2022.

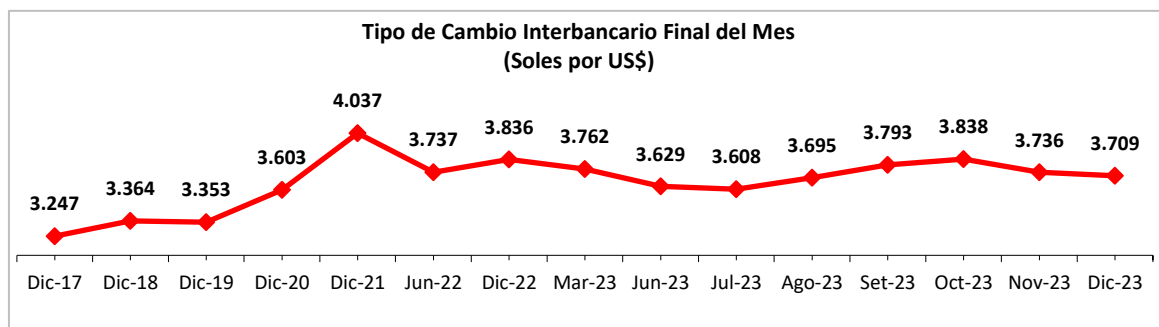


Fuente: BCRP

C. TIPO DE CAMBIO

Durante la primera mitad del 2023, el tipo de cambio interbancario mostró una ligera tendencia a la baja (3.848 en enero 2023 vs 3.608 en julio 2023). Esta dinámica se revirtió en la segunda parte del año, y el tipo de cambio alcanzó 3.838 en octubre. Hacia el 4T23, el tipo de cambio se mantuvo estable y cerró el año en 3.709.

Respecto de otros países de LATAM, la moneda peruana, el sol, cierra el año siendo la moneda más estable frente al dólar estadounidense. Este logro, fue obtenido a pesar de los diversos incidentes sociales y climáticos que acontecieron durante el año 2023.

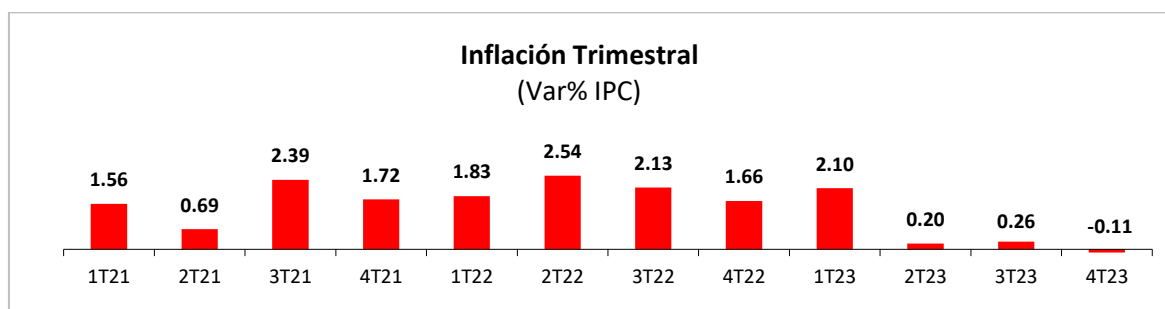


Fuente: BCRP

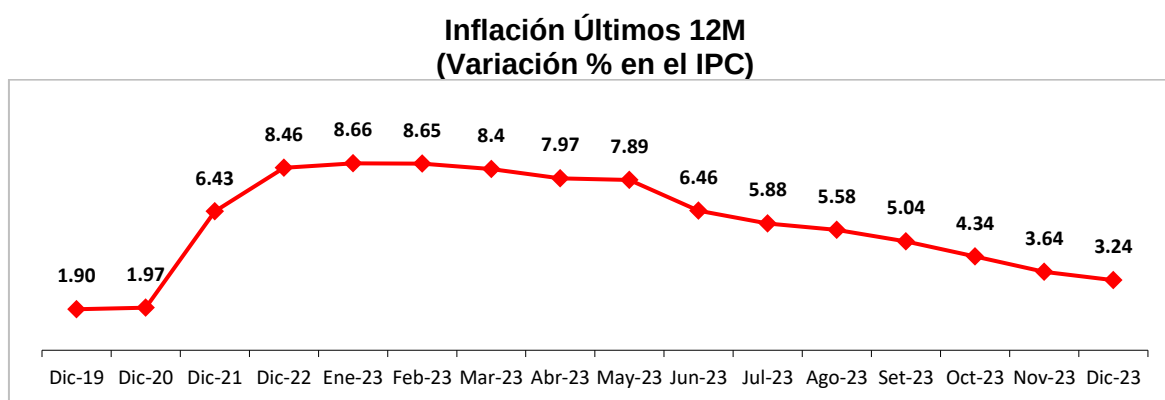
D. INFLACIÓN

En el año 2023, la inflación acumulada enero-diciembre, aumentó 3.24% vs 2022 y se ubicó, por tercer año consecutivo, por encima del rango meta establecido por el BCR (+1% a +3%). La inflación siguió una tendencia decreciente desde el mes de marzo 2023 explicado por un ajuste de precios en alimentos luego de un FEN moderado a inicios de año. Se espera que la inflación regrese al rango meta durante los primeros meses del 2024.

La tendencia a la baja por parte de la inflación llevó al BCR a efectuar disminuciones consecutivas de la tasa de interés de referencia desde setiembre, llegando a cerrar el año en 6.75%.



Fuente: INEI

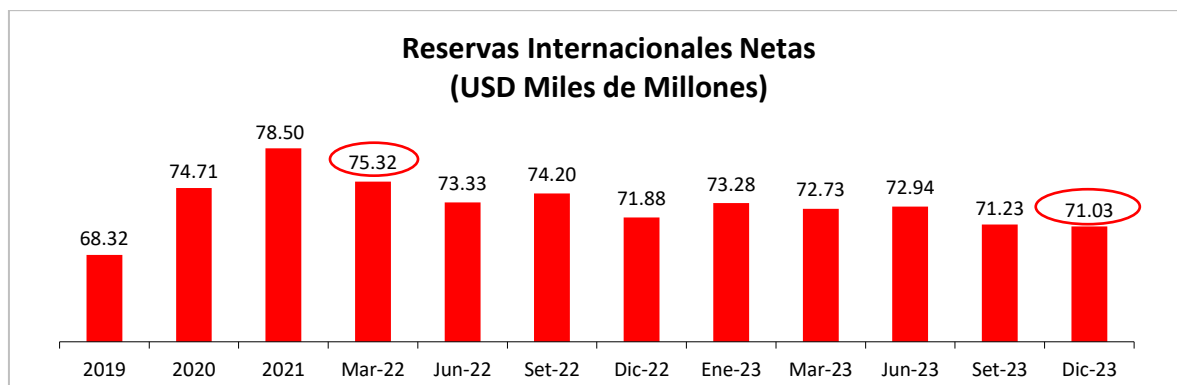


Fuente: INEI

E. RESERVAS INTERNACIONALES NETAS

Al 31 de diciembre, las Reservas Internacionales Netas alcanzaron US\$ 71.03 mil millones, disminuyendo en US\$ 0.85 mil millones vs diciembre 2022 (US\$ 74.00 mil millones). La reducción se concentra en los depósitos de intermediarios financieros principalmente en empresas bancarias (-US\$ 1.8 mil millones).

A diciembre 2023, las RIN representan en torno al 29% del PBI anualizado, siendo el más alto de la región y demuestran que el Banco Central de Reserva del Perú posee suficientes recursos para enfrentar eventos externos que puedan generar volatilidad en el tipo de cambio.



Fuente: BCRP

F. BALANZA COMERCIAL

En 2023 la balanza comercial registró un resultado positivo de USD 17,401 MM, registrando un crecimiento de +68% vs el mismo periodo en el 2022 (US\$ 10,333 MM). El crecimiento responde a una caída de importaciones vs 2022 (-11%) frente a un crecimiento de exportaciones durante el mismo periodo (+2%). Estas últimas tuvieron dicha variación debido a menores ingresos de materias primas con respecto al año pasado (-20%).

Variación Interanual del Precio de los Metales			
	Dic 22	Dic 23	Var %
Plomo (cUS\$/lb.)	101	92	-9%
Cobre (cUS\$/lb.)	379	381	+1%
Zinc (cUS\$/lb.)	131	114	-20%
Estaño (cUS\$/lb.)	1,095	1,116	+2%
Plata (US\$/oz.tr.)	23	24	+3%
Oro (US\$/oz.tr.)	1,798	2,036	+13%

Fuente: BCRP

Las exportaciones mineras subieron +10% en el acumulado de enero a diciembre del 2023 vs el mismo período del 2022, a pesar de la caída en cotizaciones promedio del plomo (-9%) y el zinc (-20%) con respecto a los precios del año anterior. Por otro lado, las cotizaciones del oro (+13%) y la plata (+3%) cerraron al alza con respecto al cierre de 2022.

Las exportaciones acumuladas a diciembre alcanzaron un saldo de US\$ 67,241 mil millones, un crecimiento de +US\$ 1,006 millones (vs el mismo periodo en 2022), registrando un crecimiento interanual de +1.5% debido principalmente a la recuperación de la demanda internacional.

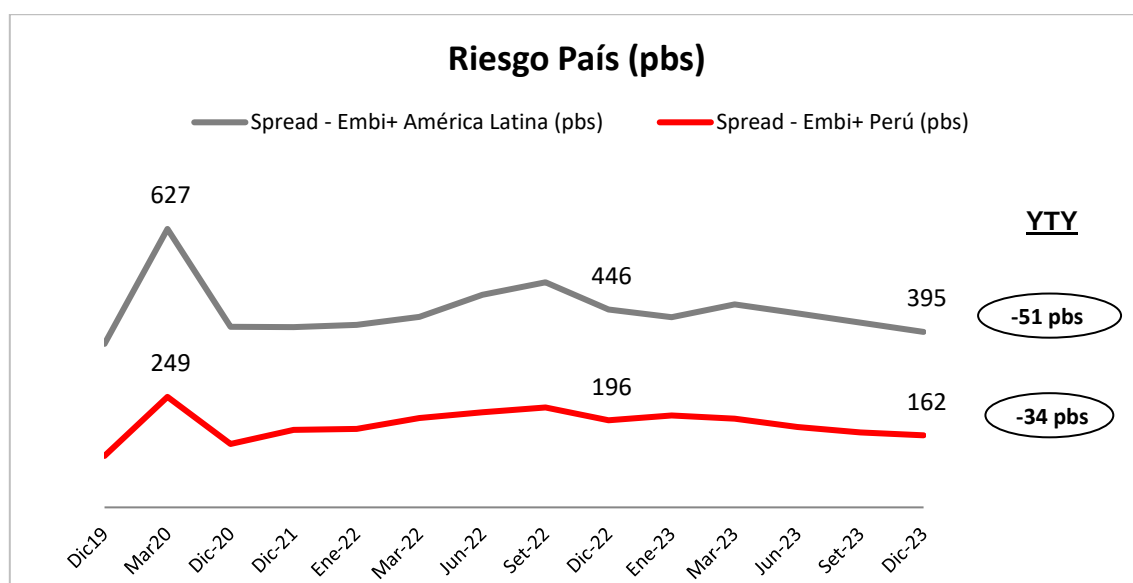
Por otro lado, las importaciones acumuladas a diciembre alcanzaron un saldo de US\$ 49,840 millones, registrando una caída interanual de -10.8% explicada por una disminución de importaciones de materias primas y bienes intermedios del -19.6%.

G. RIESGO PAÍS

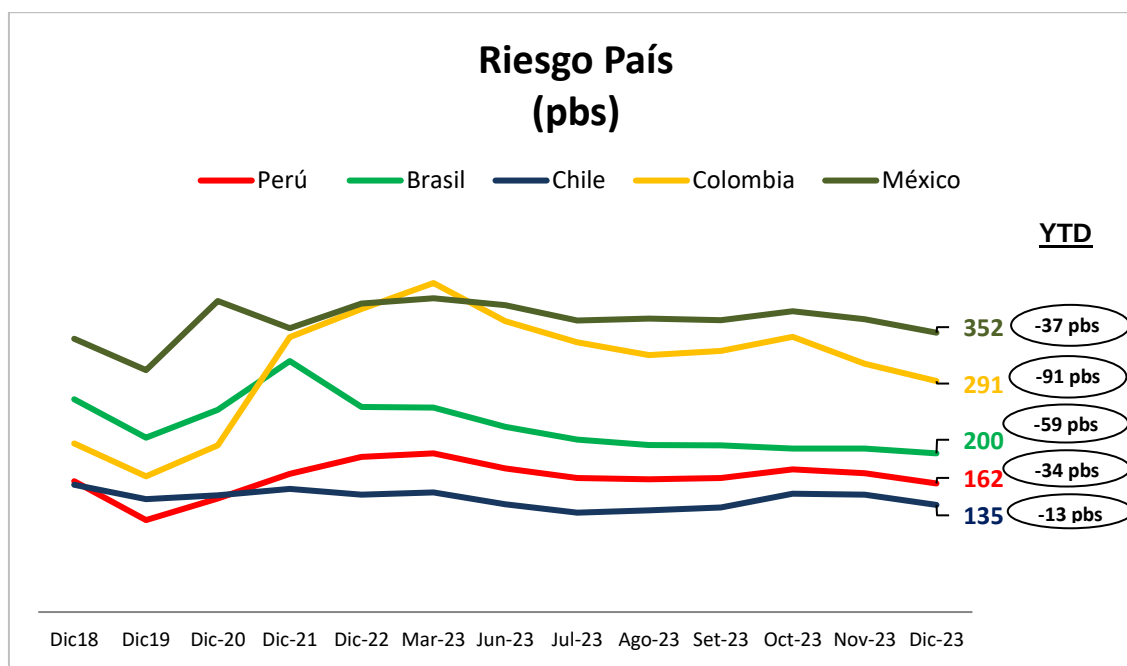
El riesgo país de Perú cayó -34 pbs versus diciembre de 2022 y América Latina cae -51 pbs en el mismo periodo. Perú se ubica como una plaza estable en comparación con la mayoría de sus pares. Esto gracias a una balanza comercial positiva, las altas reservas internacionales y un nivel de deuda pública que se mantiene baja (33% PBI).

Calificaciones de Riesgo Vigentes	
Moody's	Baa1
S&P	BBB
Fitch	BBB

Fuente: MEF



Fuente: BCRP



II. SÍNTESIS DE EVOLUCIÓN DEL SISTEMA BANCARIO

Durante el 2023, el sistema financiero se vio afectado por una economía impactada por los fenómenos climáticos de principios de año y la incertidumbre causada por la coyuntura política, luego de un 2022 marcado por el regreso a la normalidad total marcando el fin de la pandemia. El año también se caracterizó por una tendencia inflacionaria hacia la baja. El empleo se recupera a niveles similares a los prepandemia, aunque la informalidad sigue primando, y la demanda interna se mantiene estable.

En este contexto, el sistema bancario mostró una disminución en el volumen del crédito (cayó en 2023 -2% interanual). Por el contrario, se observó un ligero crecimiento en los depósitos de +3% interanual.

En diciembre del 2023, aunado a la caída en créditos, se observó un incremento de la tasa de morosidad que alcanzó 4.31% al cierre de 2023 (3.95% en diciembre de 2022). La cobertura de provisiones sobre cartera atrasada, por su lado, muestra una caída alcanzando 144% en diciembre 2023 vs 148% en diciembre 2022.

Así, el beneficio neto del sistema financiero cayó -8% vs 2022, explicado principalmente por mayores provisiones de créditos (+81%YoY) y mayores gastos operativos (+10% YoY), lo que llevó el RoE a 14.3% (vs 17.3% en 2022) y RoA de 1,8% (vs 2,0% en 2022). No obstante, se mantiene la solidez del sistema financiero y resiliencia del sector corporativo. Los niveles de solvencia se mantienen por encima de los mínimos regulatorios alcanzando 16,4% al cierre del 2023.

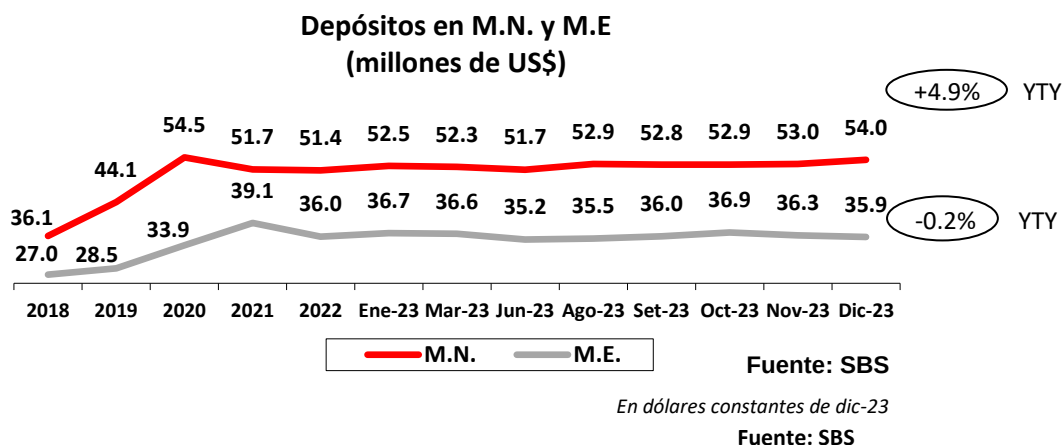
1. EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES CUENTAS

1.1. DEPÓSITOS

Al cierre de diciembre, los depósitos totales del sistema bancario sumaron US\$ 89,1 mil millones, mostrando una subida de 2.8% respecto de diciembre de 2022.

Por tipo de depósito, los saldos vista alcanzan US\$ 26,9 mil millones (+3%), ahorro US\$ 29,5 mil millones (-8%) y depósitos a plazo US\$ 30,9 mil millones (+15%)¹.

Por moneda, los depósitos en soles crecen +4.9% interanual, mientras los depósitos en moneda extranjera decrecen -0.2%.



1.2. COLOCACIONES

Los créditos directos del sistema bancario mostraron en diciembre una caída interanual de -1.71%, alcanzando US\$ 94,6 mil millones.

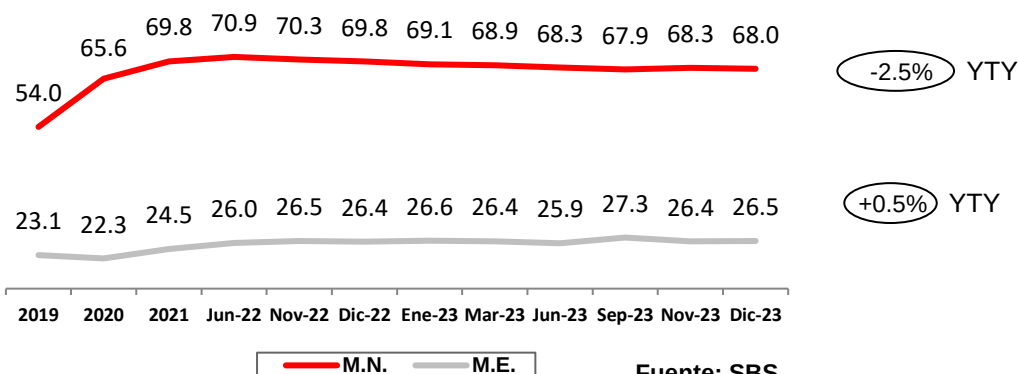
A diciembre del 2023, la dolarización (porcentaje de créditos en dólares) aumentó a 28.0% (vs. 27.4% en diciembre 2022). Los créditos en soles decrecieron -2.5% interanual mientras que los créditos en dólares crecieron 0.5%.

La cartera de créditos crece² en el segmento de Corporativos (+1.3%) solamente acompañado del crédito a personas naturales (+6.3%). En el segmento GGEE, el crédito cae -10.8%, en Medianas Empresas cae -12.7%, lo mismo ocurre en Pequeñas Empresas con un -1.6% y en Microempresas cae -15.9%.

Por productos, el crecimiento² se encontró sólo en Consumo (+8.0%), e Hipotecario (+5.1%).

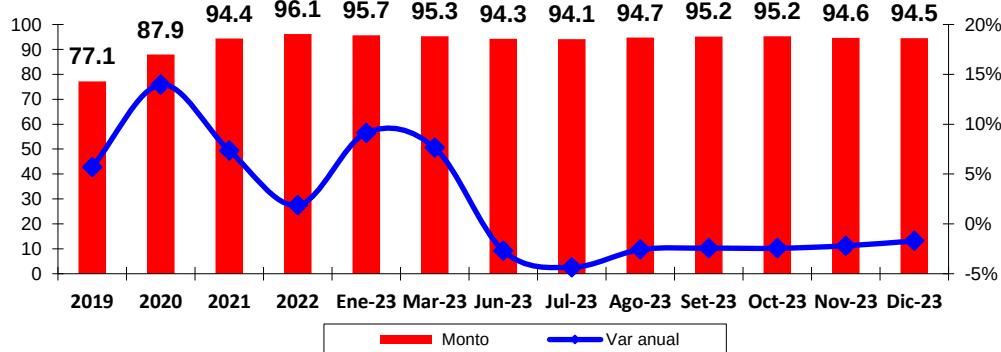
¹ Medido en dólares constantes de dic-23. Fuente: SBS

Crédito en M.N. y M.E. (millones de US\$)



En dólares constantes de dic-23

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



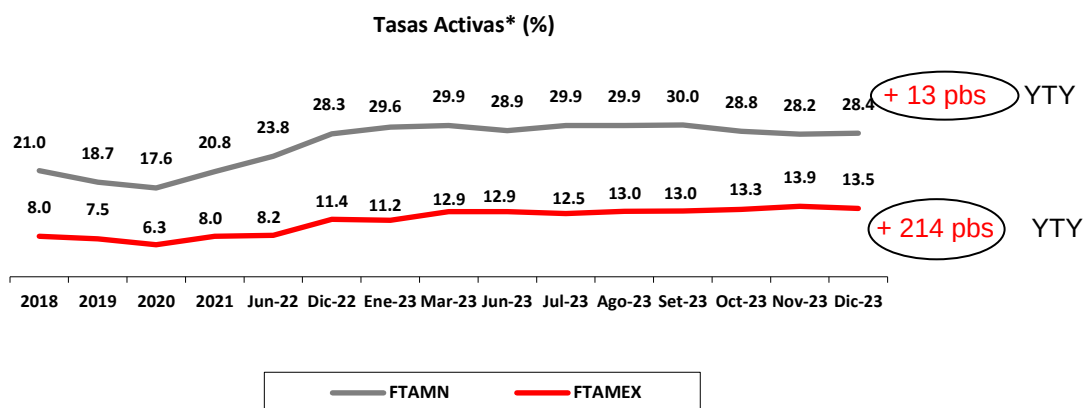
En dólares constantes de dic-23

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 4T23, fluctuaron entre 28.2% y 30% durante el año y al cierre superaron los niveles alcanzados en diciembre 2022 en **+13 pbs**. Al cierre del 4T23, la tasa de mercado activa promedio en moneda nacional (FTAMN) se situó en 28.4%.

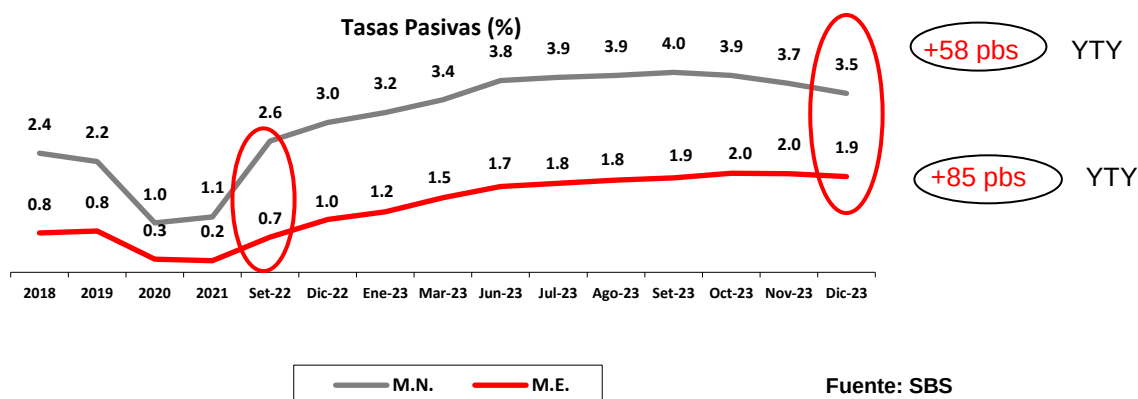
Por otro lado, la tasa activa promedio en moneda extranjera (FTAMEX) se situó en 13.5% al término de diciembre de 2023, presentando un aumento de **+214 pbs** vs diciembre de 2022.



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 3.5%, mostrando un aumento de +58 pbs en relación con el cierre de diciembre del 2022 (3.0%).

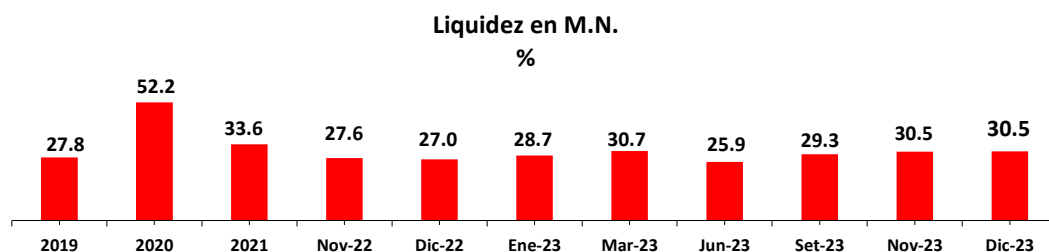
Por su lado, la tasa pasiva promedio en moneda extranjera (TIPMEX) registró una subida de +85 pbs vs diciembre del 2022 (1.0%).



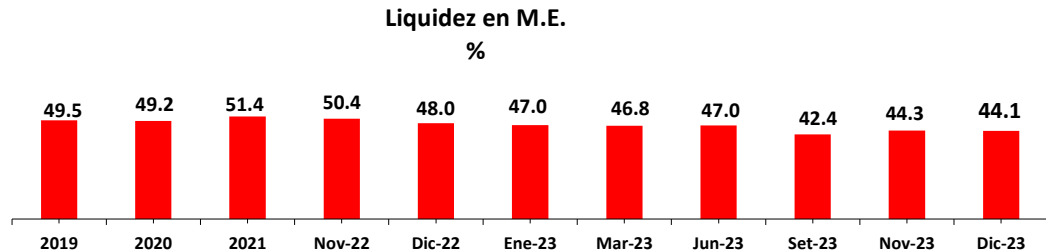
3. EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES

3.1. Liquidez

El ratio de liquidez en M.N. de la banca múltiple (activos líquidos / pasivos de corto plazo) asciende a 30.5% al cierre del 2023, creciendo frente al 27.0% del cierre de 2022.



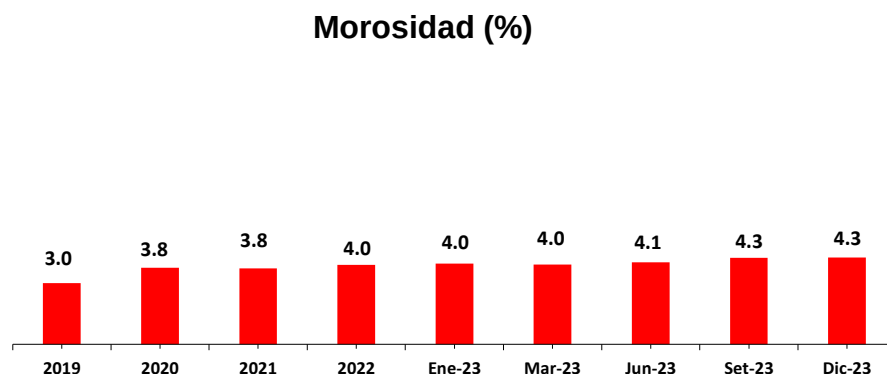
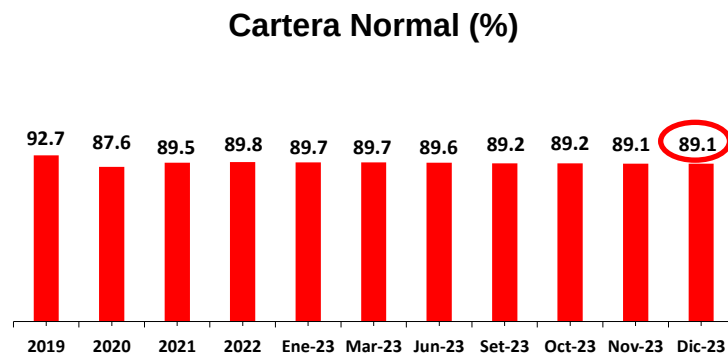
Por otro lado, el ratio de liquidez en moneda extranjera se situó en 44.1% en diciembre (vs 48.0% en diciembre del 2022), debido a las medidas que continúa implementando el BCR para desdolarizar la economía.



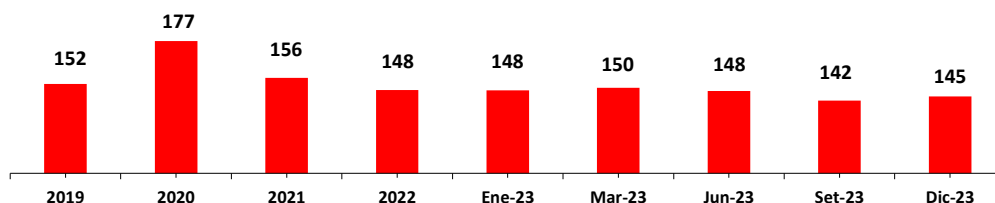
3.2. Calidad de Cartera

El índice de morosidad (cartera atrasada / cartera directa) en el sistema financiero registra 4.3% al cierre de diciembre, incrementando el nivel de diciembre del 2022 (crece +36 bps). La cartera en mora + refinanciados mantiene una tendencia creciente durante todo el 2023.

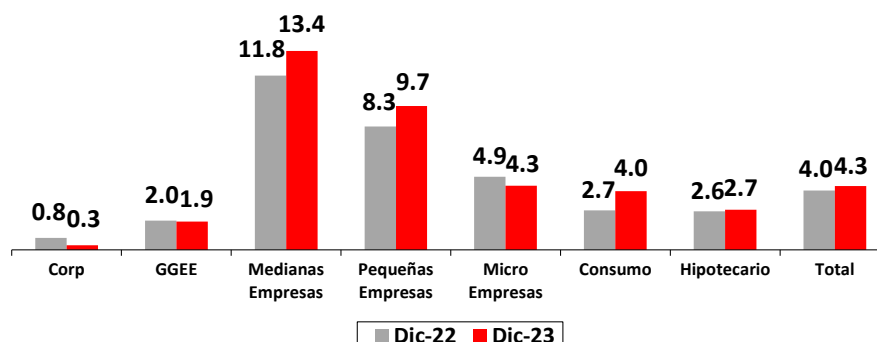
La morosidad se mantuvo plana en alrededor del 4.3% en el último trimestre del 2023, acompañada de una cobertura (provisiones/cartera atrasada) que cayó vs 2022 pero que se encuentra ligeramente por debajo del escenario prepandemia.



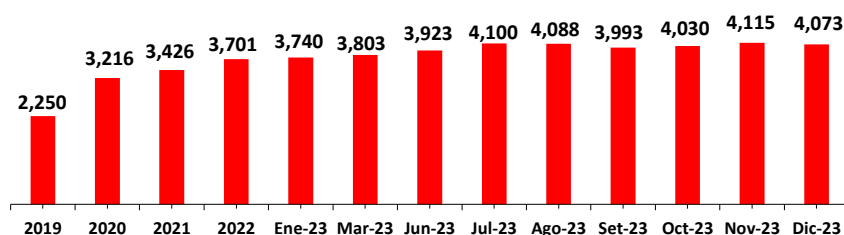
Cobertura (%)



Morosidad por Tipo de Crédito (%)



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



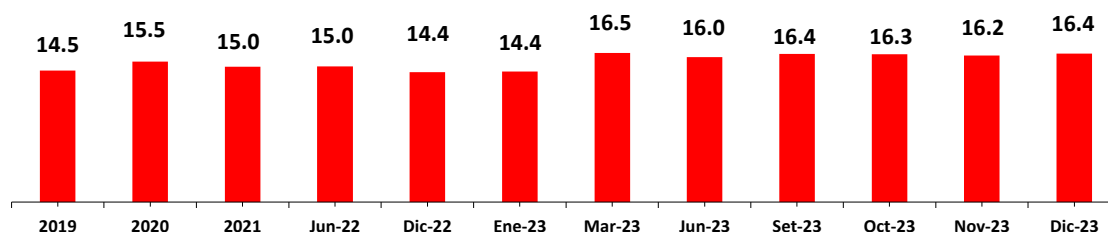
La cartera en mora presentó un crecimiento de USD 0.37 MM, un 10.5% YoY explicado por el incremento de la cartera refinanciada + reestructurada en 14.5% yoy. Por su parte, la cartera atrasada también evidenció un incremento de 7.5% YoY debido al deterioro de los portafolios de créditos principalmente en los segmentos de consumo, pequeñas y medianas empresas.

3.3. Solvencia

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

El ratio de capital global de la banca subió desde 14.4% en diciembre 2022 a 16.4% al cierre de diciembre 2023 – ratios por encima del mínimo requerido por el marco regulatorio.

Ratio BIS (%)

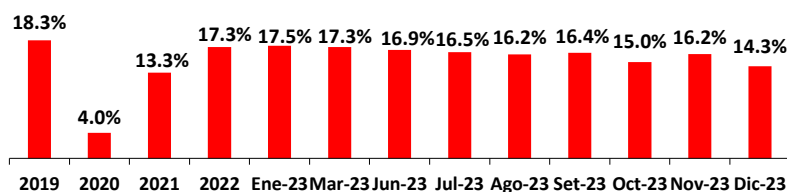


3.4. Rentabilidad y Gestión

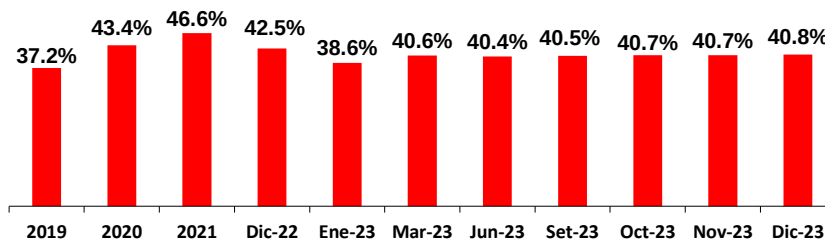
El ROE de la banca cayó a 14.3% al cierre de diciembre 2023, registrando una caída respecto al cierre de 2022 (17.3%), debido a las mayores dotaciones de cartera y mayores gastos operativos.

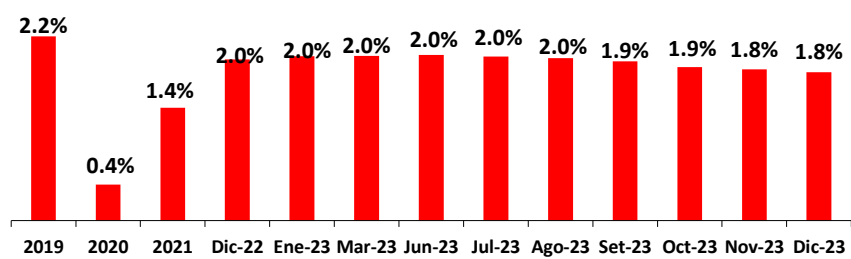
Por otro lado, la eficiencia medida a través del ratio Cost/Income (sin amortizaciones) acumuló a diciembre 2023 40.8%, mejorando respecto al ratio del 2022 (42.5%)

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.

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.
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.

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 Cavero, y se encuentra inscrita en la partida No. 12045669 del Libro de Personas Jurídicas de los Registros Públicos de Lima.

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

El plazo de duración es indefinido.

C) CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Banco Santander Perú como sujeto de clasificación con estados financieros al 30 de junio de 2023:

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 no auditada a junio 2023 y auditada a diciembre 2022.		
¹ Clasificaciones otorgadas en Comités de fechas 18/09/2023 y 20/03/2023.		
² Clasificaciones otorgadas en Comités de fechas 29/09/2023 y 31/03/2023.		
Perspectiva		
Estable		

PCR – PACIFIC CREDIT RATING – CLASIFICADORA DE RIESGO

Fecha de información	dic-2018	dic-2019	dic-2020	dic-2021	dic-2022	dic-2022 ²	jun-2023
Fecha de comité	29/05/2019	29/05/2020	30/03/2021	30/03/2022	31/03/2023	22/05/2023	22/09/2023
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
1er Programa de Bonos Corporativos		PEAAA	PEAAA	PEAAA	PEAAA	PEAAA	PEAAA
1er Programa de Certificados de Depósito Negociables					PE1+	PE1+	PE1+
Perspectiva	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable

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	RET
Bonos Corporativos	AAA.pe
Perspectiva	Estable

D) CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2023 el capital social está representado por 715,963,931 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 y S/ 83,054 mil para el pago de dividendos.

Mediante Junta General de Accionistas del 29 de marzo 2023 se acordó i) aumentar el capital social en S/ 33,457 mil mediante capitalización del 22.22% de las utilidades distribuibles del ejercicio 2022, ii) aplicar S/ 16,728 mil para incrementar la reserva legal, iii) aplicar el 50% de las utilidades netas, ascendente a S/ 83,642 mil para el pago de dividendos en efectivo, lo que equivale al 55.56% de las utilidades distribuibles y iv) destinar el 20% de las utilidades netas, luego de lo anterior, ascendente a S/ 33,457 mil, a reservas facultativas, lo que equivale al 22.22% de las utilidades distribuibles.

E) ESTRUCTURA ACCIONARIA

Al 31 de diciembre de 2023, 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%	1	0.1%
Entre 1% - 5%	0	0.0%
Entre 5% - 10%	0	0.0%
Mayor al 10%	1	99.9%
Total	2	100.0%

IV. DESCRIPCIÓN DE OPERACIONES Y DESARROLLO

A) OBJETO SOCIAL

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

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

B) RELACIONES CON EL ESTADO PERUANO

Para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023, 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% respectivamente. Esta última se aplicará para todos sus accionistas, puesto que con fecha 13 de julio de 2023 Banco Santander S.A. de España renuncia al convenio de estabilidad jurídica en calidad de inversionista extranjero.

De igual forma, 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 2023 y 2022. 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 2022 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros
- 2) Puesta en conocimiento de los Estados Financieros e Informe de Gerencia del 4to Trimestre Diciembre 2022

Febrero

- 3) Estados Financieros al 31 de enero 2023 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros.

Marzo

- 4) Estados Financieros al 28 de febrero 2023 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros
- 5) Junta Obligatoria Anual de Accionistas:
 - a. Modificación de Estatuto Social por Variación de Cap. Social
 - b. Elección o Remoción de Directores
 - c. Aprobación de la Gestión Social (Estados Financieros y Memoria Anual)
 - d. Distribución o Aplicación de Utilidades
 - e. Delegación en el Directorio de la facultad para designar a la Sociedad de Auditoría Externa del ejercicio
- 6) Comunicación de acuerdos de Junta Obligatoria y Universal de Accionistas referido al aumento de capital social
- 7) Informe de Clasificación de Riesgo elaborado por la empresa clasificadora de riesgos Apoyo & Asociados con datos al 31.12.2022
- 2) Informe de Clasificación de Riesgo elaborado por la empresa clasificadora de riesgos Moody's local con datos al 31.12.2022
- 3) Informe de Clasificación de Riesgo elaborado por la empresa clasificadora de riesgos Pacific Credit Rating con datos al 31.12.2022

Abril

- 4) Estados Financieros al 31 de marzo 2023 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros
- 5) Puesta en conocimiento de Estados Financieros intermedios del 1er trimestre e Informe de Gerencia al 31.03.2023

Mayo

- 6) Estados Financieros al 30 de abril 2023 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros.
- 7) Informe de Clasificación de Riesgo elaborado por la empresa clasificadora de riesgos Pacific Credit Rating con datos al 31.12.2022

Junio

- 8) Estados Financieros al 31 de mayo 2023 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros
- 9) Se informa que nuestro accionista Banco Santander S.A. ha transferido acciones a Santander Holding Internacional S.A.
- 10) Se informa de aprobación de contratación de auditores externos para el ejercicio 2023
- 11) Se informa de la suscripción del contrato para la realización del servicio de Auditoría externa para el ejercicio 2023

Julio

- 12) Estados Financieros al 30 de junio 2023 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros
- 13) Aprobación de Estados Financieros Intermedios del 2do trimestre e Informe de Gerencia.

Agosto

- 14) Estados Financieros al 31 de julio 2023 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros

Setiembre

- 15) Emisión Privada de un Certificado de Depósito Negociable a corto plazo
- 16) Estados Financieros al 31 de agosto 2023 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros
- 17) Informe de clasificadora PCR con información al 30 de junio del 2023
- 18) Informe de clasificación de MOODYS a instrumentos financieros del Banco Santander Perú con información financiera al 30 de junio del 2023
- 19) Informe de clasificación de Apoyo a Banco Santander Perú con información a junio del 2023

Octubre

- 20) Estados Financieros al 30 de setiembre 2023 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros
- 21) Adquisición de cartera crediticia de la Empresa de Créditos Santander Perú, empresa vinculada, hasta por un saldo capital ascendente a S/.4,414,065.47 (cuatro millones cuatrocientos mil sesenta y cinco con 47/100 soles) mediante la modalidad de venta de cartera al contado.
- 22) Puesta en conocimiento de los Estados Financieros intermedios del 3er trimestre e Informe de Gerencia

Noviembre:

23) Se informa que con fecha 27 de noviembre del 2023 se ha publicado en la Portada en las páginas 2 y 4 del Diario Gestión, una entrevista a nuestro Gerente General (CEO), señor Juan Pedro Oechsle.

24) Adquisición de cartera crediticia de la Empresa de Créditos Santander Perú, empresa vinculada, hasta por un saldo capital ascendente a S/.16' 063,114.85 (Dieciséis millones sesenta y tres mil ciento catorce con 85/100 soles) mediante la modalidad de venta de cartera al contado.

Diciembre:

25) Estados Financieros al 31 de octubre 2023 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros

26) Estados Financieros al 30 de noviembre 2023 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 31.12.2023

Nombre del Personal	Nacionalidad	Documento de Identidad	Cargo	Fecha de Inicio	Independiente
ECHEANDIA BUSTAMANTE, GONZALO CESAR JESUS	PERU	DNI - 07777487	PRESIDENTE DEL DIRECTORIO	29/03/2023	NO
OECHSLE BERNOS, JUAN PEDRO	PERU	DNI – 09538100	VICE PRESIDENTE DEL DIRECTORIO	29/03/2023	NO
ARROYO RIZO PATRON, FELIX JAVIER	PERU	DNI - 25676225	DIRECTOR	29/03/2023	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 2023

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 29 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 28 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 más de 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:

Country Head & CEO	Juan Pedro Oechsle Bernos
VP Ejecutivo de Corporate Banking	Marco Antonio Buendía Bartra
VP Ejecutivo SCIB Perú	Alberto Rivero Lavado
VP Corporativo de Riesgos	Ángel Vares Torres
CFO VP Corporativo	Fernando Goldstein Cornejo
VP Corporativo de Tecnología y Operaciones	Tomás Wilson
VP Corporativo de Contabilidad y Control de Gestión	Diana Pastor Horna
VP Corporativo de Asesoría Legal, Cumplimiento y Conducta	Ekaterini Kidonis Marchena
VP Corporativo de Gestión de Personas, Administración y Calidad.	Amable Zúñiga Aguilar
VP Corporativo de Estrategia y Desarrollo	David Terceros
Auditora General Corporativa	Kori Liz Silva Iberico

F) REMUNERACIONES DE LA PLANA GERENCIAL:

Las remuneraciones de la plana gerencial representaron menos del 3.5% del margen bruto de la compañía para el año 2023.

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 2023, 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 2023, no se registraron exposiciones individuales que superen el 0.26% 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 2023, 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 2023, 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 2023, 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 compromete a impulsar el progreso de las principales empresas en el país, especializándose en nichos de mercado con alto potencial para enriquecer la propuesta de valor a sus clientes. Contamos con equipos altamente especializados que nos posicionan como socios estratégicos, integrando una perspectiva global con la agilidad local para proporcionar soluciones personalizadas y oportunas.

Nuestra actuación como entidad especializada nos ha llevado a destacarnos en los ámbitos de la banca de inversión y la banca corporativa, apoyándonos en la amplia escala y red global de Santander.

El enfoque de nuestra Banca Corporativa radica en establecer relaciones sólidas y cercanas con los clientes, orientadas por una estructura alineada a sectores especializados como minería, agroindustria, pesca y empresas multilatinas.

Desde el 2020, en la banca de inversión, nos hemos consolidado dentro del Top 3 en la mayoría de los servicios financieros, incluyendo fusiones y adquisiciones (M&A), mercados de deuda de capital

(DCM), préstamos sindicados y operaciones de compra apalancada (LBOs). Destacamos además por ser pioneros en soluciones de Banca Transaccional Global (GTB).

Nuestro objetivo es convertirnos en el banco de referencia para las principales empresas del Perú, mediante la transformación de nuestros servicios en plataformas ágiles y eficientes que faciliten la captación de nuevos negocios. Aspiramos a ser el banco principal ('House Bank') para las empresas líderes del país aprovechando nuestras capacidades locales y globales. Nos diferenciamos por un modelo de relación basado en la agilidad y proximidad con nuestros clientes, respaldado por una cultura sustentada en valores sólidos, el cuidado del talento, y el mantenimiento de la prudencia en la gestión de riesgos y costos, todo ello con el objetivo de maximizar los beneficios para la sociedad y nuestros accionistas.

En 2023, Banco Santander Perú intensificó su compromiso con las prácticas de ESG (Ambientales, Sociales y de Gobernanza). Destacan dentro de sus logros la consecución de la segunda estrella en huella de carbono, reconocimiento otorgado por el Ministerio del Ambiente. Adicionalmente, el banco desempeñó un papel activo en una variedad de operaciones financieras orientadas hacia ESG.

K) MODELO OPERATIVO

Durante el año 2023 se incorporó nuevo talento en posiciones clave (CTO, CISO, Gobierno), los cuales, en conjunto con el equipo existente, mejoró la gestión interna y corporativa, así como también el control de los servicios externalizados. Se logró reducir la dependencia de proveedores en el BAU y en la marcha del banco. Adicionalmente el foco en el alineamiento corporativo en temas de tecnología y procesos, sentó las bases para la creación de los *hubs* corporativos con las empresas del grupo en el país.

En Ciberseguridad se siguen las políticas y lineamientos corporativos de la casa matriz, los cuales son transpuestos localmente en el Banco. Actualmente se continúa trabajando con los servicios brindados por Santander Digital Services, desde el frente de Cyber Defense Service Management de Norte América, y los servicios que son dados directamente desde España, en los frentes de Anticipación, Detección y Respuesta y Protección.

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 y Estructural de balance:

La Gerencia Corporativa de Riesgos de Mercado es responsable de establecer las políticas, procedimientos y definición de límites para el control del riesgo de liquidez y estructural de balance; así como del cumplimiento de los límites de apetitos corporativos establecidos para la unidad.

La gestión de riesgo de liquidez se realiza a través de mantener una cartera de activos líquidos, para asegurar que el Banco mantenga siempre suficiente liquidez para cubrir las fluctuaciones de corto plazo y los financiamientos requeridos. Las medidas utilizadas para el seguimiento de este riesgo son los ratios de liquidez, escenarios de stress y el plan de contingencia de liquidez.

El riesgo estructural de balance surge ante las posibles variaciones en las tasas de interés que puedan afectar de forma adversa al valor de un instrumento financiero, una cartera o al Banco en su conjunto. En las métricas utilizadas se incluyen principalmente la sensibilidad del margen neto de intereses (NII, por sus siglas en inglés) en un horizonte de un año y sensibilidad del valor económico de los fondos propios (EVE, por sus siglas en inglés).

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 y 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 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 e 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.

RIESGOS FINANCIEROS

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera producida por el incumplimiento o deterioro de la calidad crediticia de un cliente o una contrapartida, al cual Banco Santander Perú ha financiado o con el que se ha asumido una obligación contractual. Es el riesgo más relevante del Banco, tanto por exposición como por consumo de capital, e incluye riesgo de contrapartida, riesgo país y riesgo soberano.

La gestión de riesgo de crédito del Banco comprende los procesos de identificación, análisis, decisión y control sobre el riesgo de crédito que en Grupo Santander se basan en una visión completa del ciclo de riesgo crediticio que incluye la transacción, el cliente y la cartera.

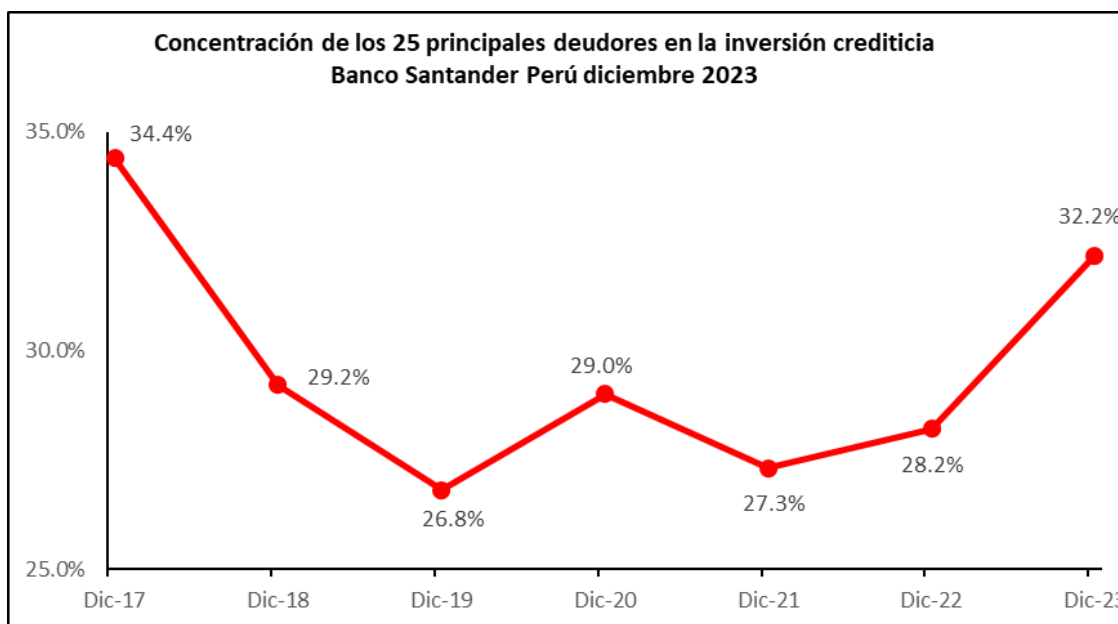
CARTERA DE CRÉDITOS

La cartera de créditos totales del Banco a diciembre 2023 ascendió a S/ 8,853millones (cartera directa bruta S/ 6,440millones e indirecta S/ 2,413millones), superior en +6.9% respecto al año anterior, el avance fue tanto en créditos directos como indirectos.

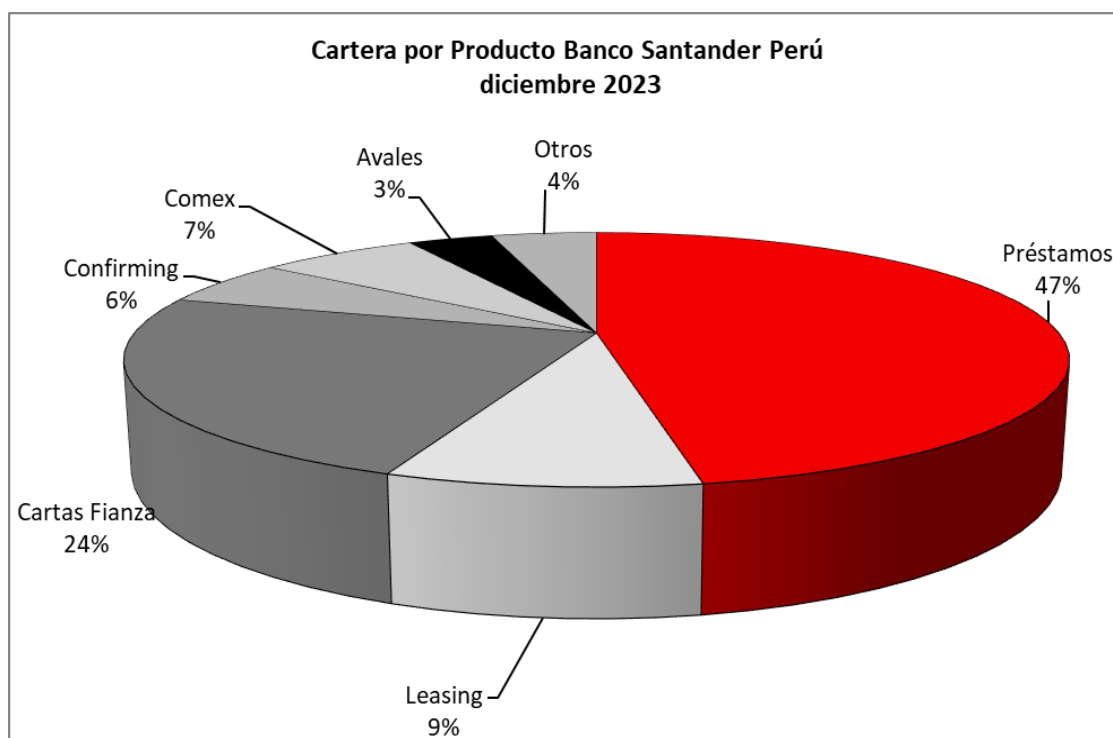
El control del riesgo de concentración es un elemento esencial de la gestión. El directorio del Banco supervisa continuamente el grado de concentración de la cartera de riesgo de crédito aplicando diversos criterios: como sectores económicos, grupos económicos y tipos de clientes, entre otros.

Los 25 primeros deudores del Banco a diciembre 2023 representaron el 32.2% (28.2% a diciembre 2022) de la inversión crediticia directa e indirecta; mientras que los primeros 25 grupos económicos deudores alcanzaban el 40.3% (36.3% a diciembre 2022). En 2023 el crecimiento de la cartera estuvo asociada a una mayor concentración con los top 25 tanto a nivel individual como grupo económico.

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.



En cuanto a los productos crediticios más representativos a diciembre 2023, éstos fueron préstamos y cartas fianza, que concentraron en conjunto más del 70% de la inversión crediticia. Cabe mencionar que la cartera de Banco Santander Perú no cuenta con créditos hipotecarios y el año pasado incorporó cartera de consumo no revolviente, pero su participación en el portafolio es poco significativa.



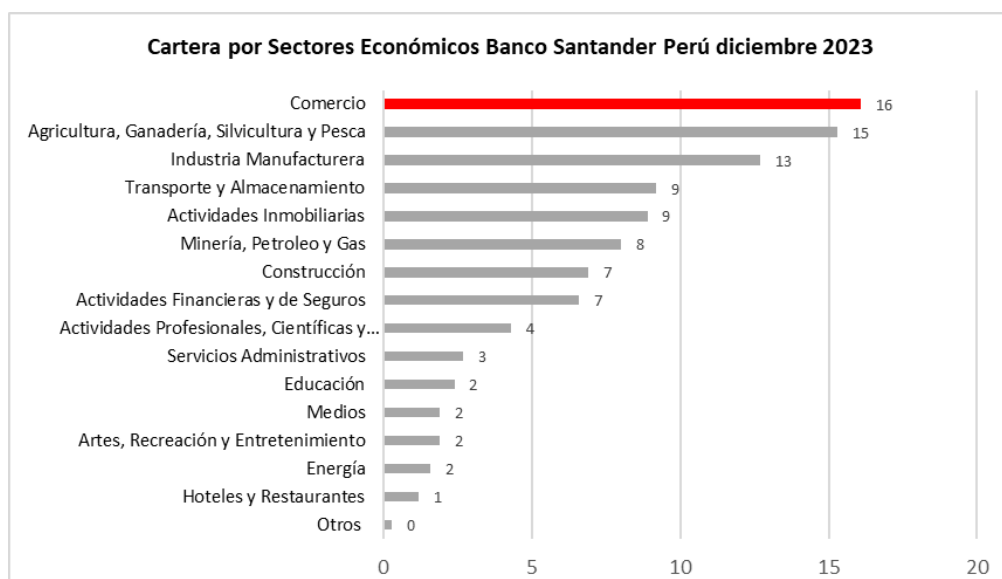
En lo que respecta al tipo de cliente, la cartera está orientada principalmente a los segmentos Corporativo y Grandes Empresas. De acuerdo con la Resolución SBS N° 11356-2008, el 54% de la cartera de créditos directa e indirecta a diciembre 2023 está compuesta por clientes corporativos, personas jurídicas que poseen un nivel de ventas anuales superior a S/ 200millones y cuentan con estados financieros auditados.

La cartera de grandes empresas (ventas anuales mayores a S/ 20millones y menores a S/ 200millones) representa un 35% del total y la cartera de mediana empresa (facturación anual menor a S/ 20millones y/o endeudamiento superior a S/ 300mil) 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), avales de empresas corporativas o se tratan de empresas que pertenecen a grupos corporativos.

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 2023, los sectores más representativos eran Comercio, Agropecuario e Industria Manufacturera con participaciones de 16%, 15% y 13% respectivamente. El sector Agropecuario abarca diferentes actividades como agricultura, ganadería, silvicultura y pesca artesanal, basado en la nomenclatura estadística de las actividades económicas utilizado por la Unión Europea – NACE.

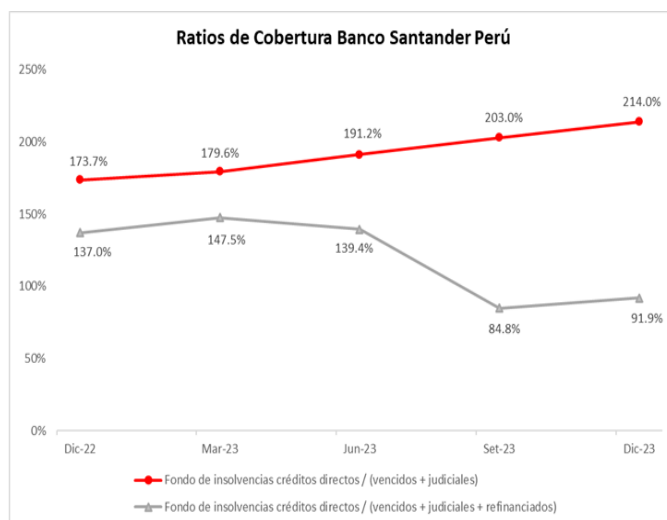
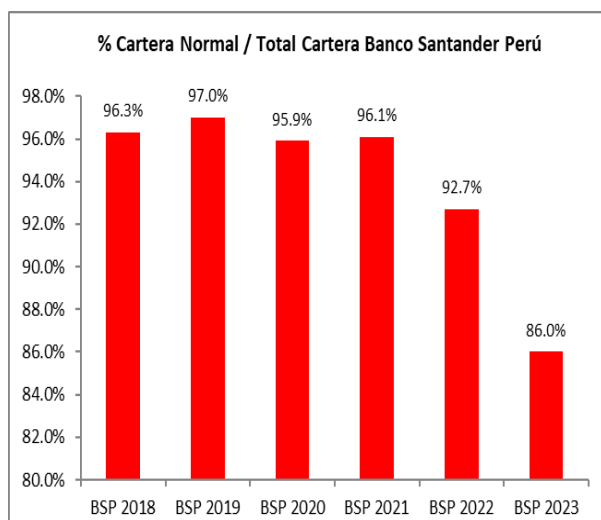
En 2023, como consecuencia del menor crecimiento económico, contracción de la inversión privada y las protestas sociales contra el actual Gobierno; el Banco ha sido más restrictivo con sectores como Inmobiliario, Construcción, Turismo, Hoteles y Restaurantes que registraron una menor participación en el portafolio. Por otro lado, destacó el crecimiento en Minería (uno de los focos de crecimiento del Banco) e Industria Manufacturera.



MOROSIDAD DE CARTERA Y PROVISIONES

La cartera atrasada del Banco Santander Perú ascendió a S/ 95.5millones al término del 2023 (S/ 87.6millones a diciembre 2022), con una morosidad de 1.5%, similar al año anterior; los diez primeros morosos concentraban más del 90% de esta cartera.

Por su parte la cartera refinanciada en situación vigente acumulaba S/ 125.2millones a diciembre 2023 (S/ 23.5millones a diciembre 2022). El incremento en la cartera refinanciada obedece a un caso puntual por USD 20millones que fue reconducido en 3T23 y no a un comportamiento generalizado del portafolio. A continuación, se presenta la evolución de morosidad del Banco, así como la cobertura de la cartera atrasada y de la cartera de alto riesgo.



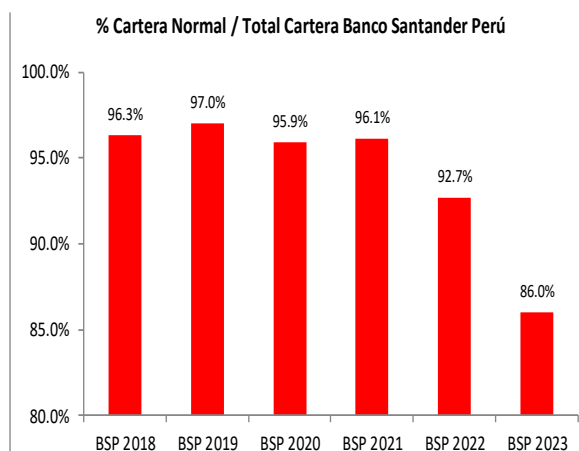
La cartera con clasificación en categoría Normal representó el 86% del total de la cartera de créditos directos e indirectos (medida en unidades monetarias) a diciembre 2023, estando la diferencia concentrada en la clasificación Con Problemas Potenciales con 11.2%. A diciembre 2022 el 92.7% de la cartera de créditos tenía clasificación Normal. La variación en las categorías de riesgo durante el año se debió principalmente a un deterioro en la situación económica de algunos clientes consecuencia de la recesión económica, incremento de costos, inflación, entre otros factores.

Cabe indicar que durante 2023 el Banco castigó cartera por S/ 17 millones que correspondían a tres deudores morosos debidamente provisionados en los cuales al término de la gestión se consideraron incobrables.

Estructura Cartera Clasificación SBS Diciembre 2023

Categoría	N° Deudores	miles S/	Participación
Normal	1,139	6,719,620	86.0%
CPP	45	873,551	11.2%
Deficiente	12	90,637	1.2%
Dudoso	17	39,068	0.5%
Pérdida	18	90,637	1.2%
Total	1,231	7,813,511	100.0%

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



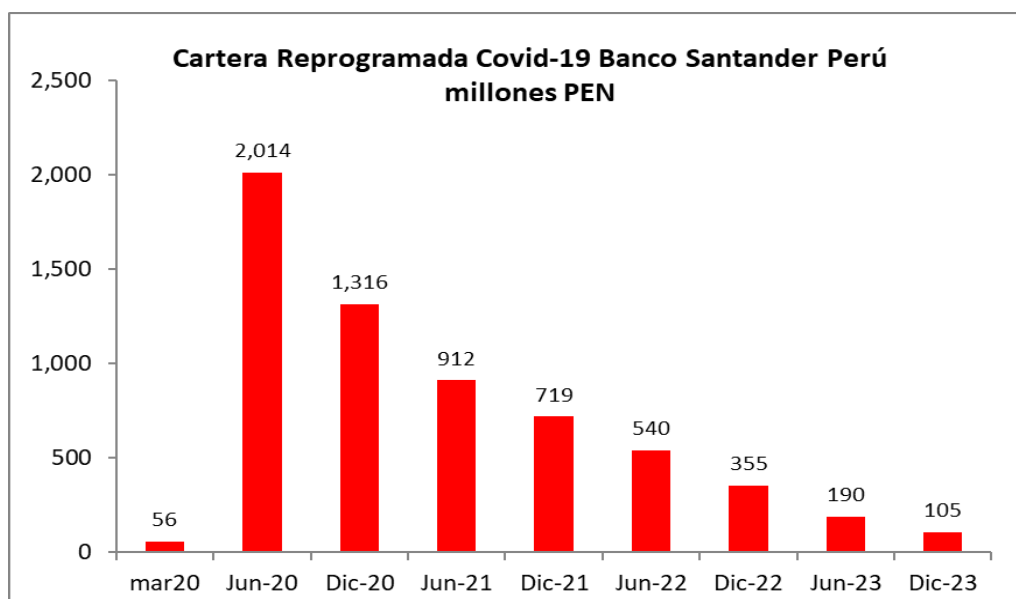
Nota: En el caso de operaciones de arrendamiento financiero considera sólo el monto del principal del crédito y en el caso de los créditos indirectos considera sólo el equivalente a riesgo crediticio.

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/ 33 millones, con lo cual el fondo total de provisiones ascendió a S/ 226 millones (incluyendo las referidas a créditos indirectos y a riesgo país) a diciembre 2023.

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. A diciembre 2023 el saldo de contratos reprogramados es de S/ 105 millones equivalentes al 1.6% 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 con el reglamento operativo de este programa. A diciembre 2023 el saldo de la cartera con la cobertura del Programa Reactiva Perú es por S/ 770mil y corresponde a un solo contrato en situación vigente. No ha sido necesario ejecutar la garantía del Gobierno en ningún caso.

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, el riesgo de fluctuación intensa del tipo de cambio de la moneda local y los restantes riesgos que puedan afectar a la actividad financiera internacional (guerras, catástrofes naturales y crisis por balanza de pagos, entre otros).

A diciembre 2023, la exposición al riesgo país ascendió a S/ 634millones 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.

La normativa local 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 2023)**

País	Grupo de Riesgo	miles S/
Estados Unidos	I	272,127
España	III	162,578
Islas Cayman	IV	60,605
Ecuador	VI	37,090
Chile	II	34,468
Canadá	I	28,558
Alemania	I	20,955
Colombia	IV	9,806
China	II	3,959
Uruguay	III	2,421
Japón	II	1,009
Brasil	IV	126
México	III	101
Luxemburgo	I	31
Total		633,833

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 2023 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).

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.

ACTIVIDADES SUJETAS A RIESGO DE MERCADO

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

- 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.
- 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.

METODOLOGÍAS

a) Actividad de Negociación

La metodología estándar aplicada durante el ejercicio 2023 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 neto de intereses (NII)

La sensibilidad del margen neto de interés 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, recursos propios y depósitos de la red comercial) con los activos de crédito y encaje.

b.2.5 Horizonte de liquidez

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.

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:

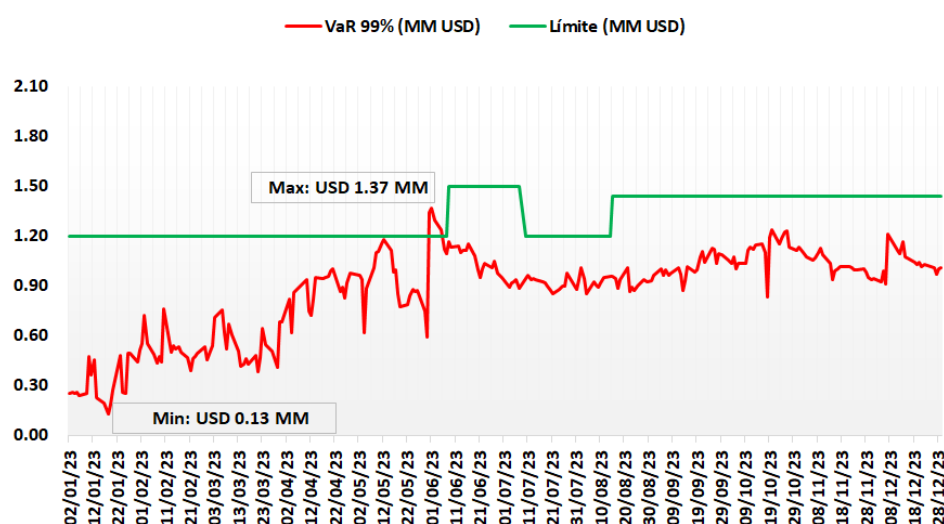
Objetivos:

- 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.

RIESGOS Y RESULTADOS 2023

a) Actividad de Negociación

La evolución del riesgo del banco en relación con la actividad de negociación en los mercados financieros durante el año 2023 se cuantificó a través del VaR, siendo:

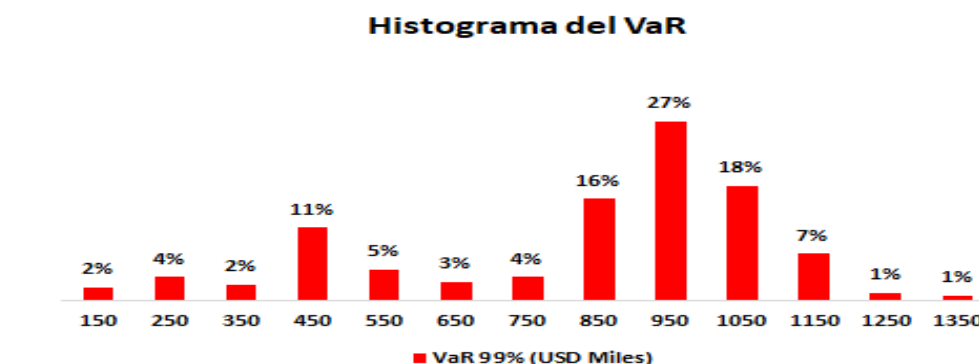


FUENTE: Elaboración propia. 2023

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 0.13 millones y USD 1.37 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 de tensión internacional. Por otro lado, también está presente las bajadas en tasa de interés por parte del BCRP dadas las expectativas de inflación. Finalmente, el VaR promedio del periodo fue de USD 0.86 millones, mayor al reportado en 2022 USD 0.48 millones.

El siguiente histograma describe la distribución de frecuencias que ha tenido durante el 2023 el riesgo medido en términos de VaR.



FUENTE: Elaboración propia

	Mínimo	Medio	Máximo	Ultimo	Límite
Negociación	0.13	0.86	1.37	1.01	1.20

En millones de USD

Durante el 2023, 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.

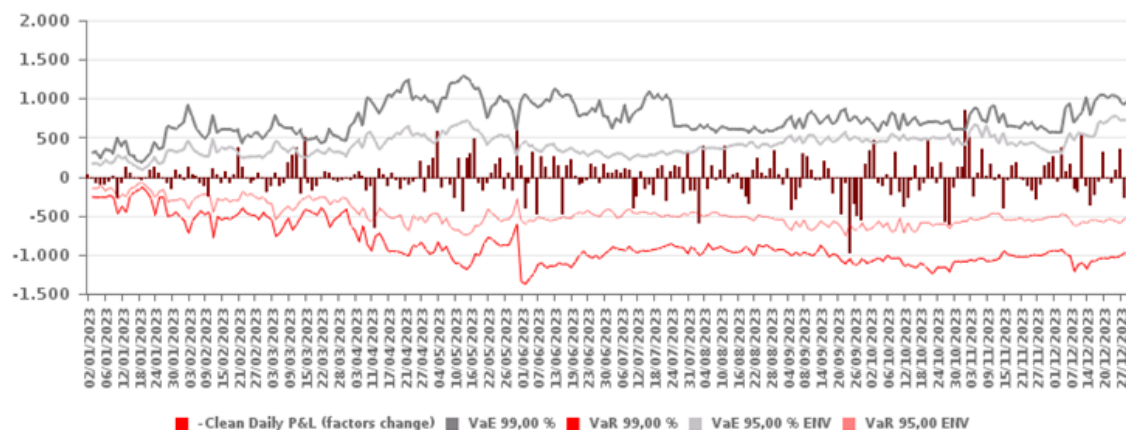
Medidas de Calibración y Contraste:

En 2023, 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 2023 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:

Perú - Área : TOTAL Resultados Diarios vs Valor en Riesgo día anterior Datos en Miles de USD



Análisis de Escenarios:

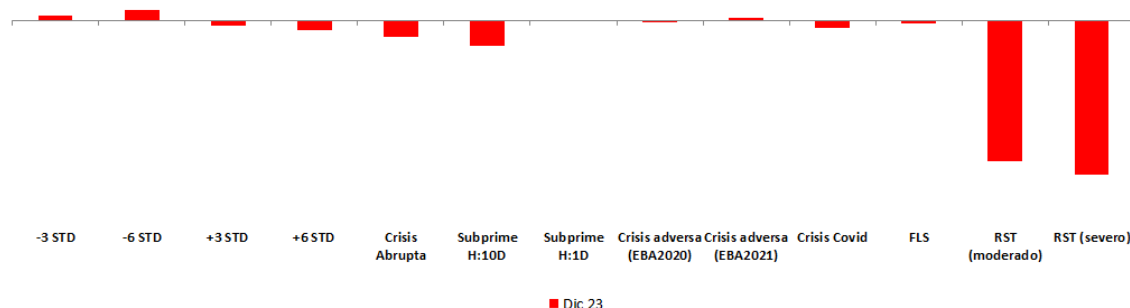
Durante el 2023 se han calculado y analizado periódicamente (mensual) diferentes escenarios de stress, sobre todas las carteras de negociación y considerando los mismos supuestos por factor de riesgo.

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:

Escenarios de Stress test
(cifras en millones de dólares)



b) Riesgo Estructural

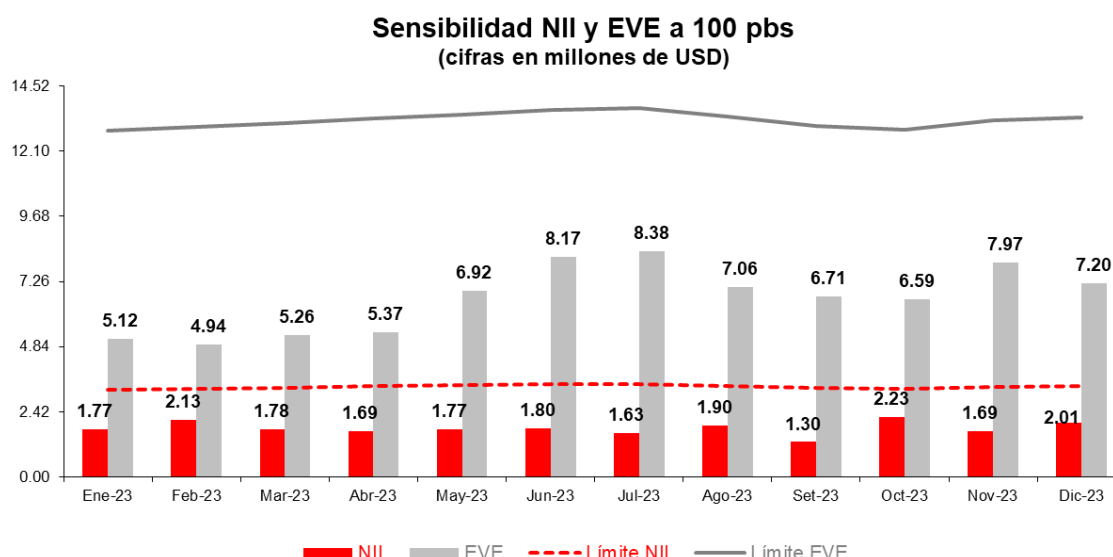
Riesgo de Tasa de Interés

Dentro del riesgo estructural, el riesgo de tipo de interés en el banking book (IRRBB, por sus siglas en inglés) se considera la principal fuente de riesgo del balance, y en función de la posición de tipo de interés del balance y la situación del mercado, pueden requerirse medidas financieras para cumplir con el perfil de riesgo definido por el banco.

Entre el conjunto de métricas utilizadas para realizar el seguimiento del IRRBB, se incluyen principalmente la sensibilidad de NII y de EVE a las variaciones de tipos de interés.

El margen neto de intereses (NII) es la diferencia entre los ingresos por intereses sobre activos y el coste de los intereses de los pasivos del banking book en un horizonte temporal. La sensibilidad del margen de intereses es la diferencia entre el margen calculado con un escenario seleccionado y el calculado con un escenario base. Esta métrica permite identificar riesgos a corto plazo y complementar la sensibilidad del valor económico de los fondos propios (EVE). Durante el 2023, la sensibilidad NII se mantuvo en promedio en USD 1.81 millones, con mínimos de USD 1.30 millones y máximo de USD 2.23 millones; cumpliendo con el límite de gestión establecido.

Por otro lado, el valor económico de los fondos propios (EVE) es la diferencia entre el valor actual neto de los activos menos el valor actual neto de los pasivos exigibles del banking book excluyendo los fondos propios y otros instrumentos no generadores de intereses. La sensibilidad del valor económico de los fondos propios se obtiene como la diferencia entre dicho valor económico calculado con un escenario seleccionado y el calculado con un escenario base. En el 2023 se observó un nivel promedio de USD 6.64 millones, con mínimos y máximos de USD 4.94 millones y USD 8.38 millones, respectivamente.



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:

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

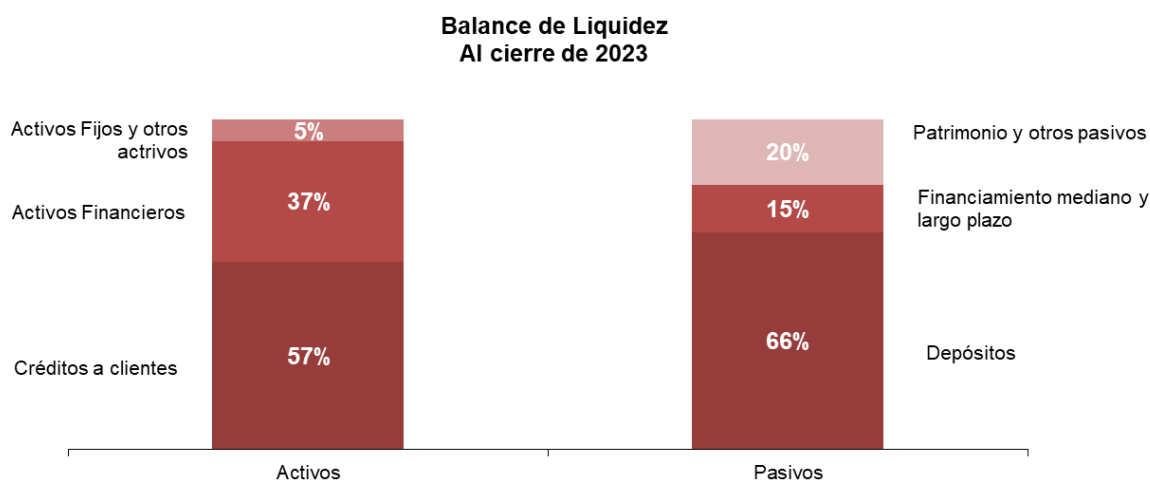
De los resultados de estos análisis del balance, proyecciones y escenarios se obtienen los inputs para elaborar el plan de contingencia.

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 2023 presenta una sólida estructura de acuerdo con la naturaleza comercial. Así, la cartera de créditos representa el 57% de los activos totales y financiada por depósitos (66% del total pasivo), principalmente. Igualmente, las necesidades estructurales de liquidez representadas por los activos financieros y los activos fijos están totalmente financiadas también por recursos estructurales (financiación a medio y largo plazo y capital).

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



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

Indicadores de seguimiento: %

Indicadores	2022	2023	Límite
Ratio de Financiación Estructural	97.8%	97.6%	> 65%
Ratio de liquidez (PEN)	43.0%	60.1%	≥ 10%
Ratio de liquidez (USD)	42.0%	42.3%	≥ 25%
Ratio de inversiones líquidas (PEN)	69.4%	84.3%	≥ 5%
Ratio de Cobertura de Liquidez (PEN)	150.0%	167.0%	≥ 115%
Ratio de Cobertura de Liquidez (USD)	150.0%	167.0%	≥ 115%
Loan to Deposits	111.0%	89.3%	≤ 115%
Horizonte de Liquidez Consolidado	> 90 d	> 90 d	≥ 90 d
Horizonte de Liquidez (PEN)	> 90 d	> 90 d	≥ 90 d
Horizonte de Liquidez (USD)	> 90 d	> 90 d	≥ 30 d
Concentración de 10 mayores depositantes	22.0%	21.9%	≤ 35%
Concentración de 20 mayores depositantes	35.0%	34.8%	≤ 40%

RIESGO OPERACIONAL

GESTIÓN DE RIESGO OPERACIONAL

En enero 2023, 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.

Se ratificaron los niveles de apetito y tolerancia al riesgo operacional, siendo éstos de 0.75% considerando un umbral de alerta del 0.6% del margen bruto presupuestado y la tolerancia del 0.1% del apetito aprobado. Se concluyó el piloto del ejercicio de identificación y evaluación del modelo de control interno de riesgos durante el 2023, implementando la metodología corporativa.

GESTIÓN DE LOS RIESGOS DE CIBERSEGURIDAD Y RIESGO TECNOLÓGICO

Durante el 2023, se continuó con la gestión de los Riesgos de Ciberseguridad y Riesgo Tecnológico, un trabajo en conjunto entre la 1ª línea de defensa y la revisión constante de la 2ª línea de defensa, alineado a las Políticas Corporativas de la Matriz.

Como parte de la gestión corporativa contamos con controles importantes sobre los cuatro pilares de defensa: Anticipación, Protección, Detección y Respuesta, para tener la capacidad de anticiparnos, resistir, contener y recuperarnos rápidamente de un ataque de Ciberseguridad o evento de Seguridad de la Información. Sobre los riesgos tecnológicos evaluamos los dominios de disponibilidad y continuidad, cambios tecnológicos, gobernanza y gestión de terceras partes.

Como parte de la aplicación del Modelo de Supervisión y Control del Riesgo de Ciberseguridad y Tecnológico, se realizaron autoevaluaciones de riesgos, efectuadas por la 1ª Línea de Defensa con el apoyo de la 2ª Línea de Defensa. Estas evaluaciones comprenden el desarrollo de la metodología corporativa, así como la local.

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

CONTINUIDAD DE NEGOCIO

Dentro de la Gestión de Continuidad de Negocio del 2023 se ejecutó la metodología corporativa dentro del plan establecido, por medio de las evaluaciones de los Business Impact Analysis (BIAs) de las actividades identificadas en el negocio, evaluaciones de los riesgos asociados a escenarios que podrían causar un evento disruptivo; así como los ejercicios de pruebas de Continuidad de Negocio.

Asimismo, se cuenta con los indicadores que permitieron medir el grado de alcance de cumplimiento del Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio con el fin de garantizarse la capacidad de seguir realizando sus funciones y actividades críticas.

RIESGO REPUTACIONAL

En el 2023 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.

CULTURA DE RIESGOS

El Grupo Santander ha mantenido la gestión de riesgos como pieza fundamental en la organización, contemplando el despliegue de cursos e-learning de tópicos especializados en riesgos dentro del programa de su Escuela Santander. En estos cursos, se incluyeron contenidos de riesgos Operacionales, Ciberseguridad, Financial Crime, Conducta de Mercado, riesgo reputacional, entre otros, los cuales estuvieron orientados a transmitir los principales lineamientos que se deben considerar en la gestión de estos riesgos.

Como parte de las acciones enfocadas en consolidar la Cultura de Riesgos, se llevó a cabo la Semana Risk Pro en noviembre 2023, durante la cual diversos expositores corporativos y locales, además de consultores invitados, desarrollaron charlas especializadas que incluyeron la Gestión de Modelos, Innovación, Gobierno de Personas, Riesgo Socio Ambiental, Inteligencia Artificial aplicada, Riesgo de Conducta, Financial Crime y Riesgo Reputacional, dirigidas a todo el personal de la entidad y a las empresas del Grupo en el país.

Asimismo, se presentaron capacitaciones individuales basadas en el análisis de empresas evaluadas, cursos para funcionarios y campañas de culturización en gestión de riesgos utilizando medios audiovisuales como publicación de flyers y videos dentro de los canales de comunicación formal de la entidad. Además, a lo largo del año 2023, se ejecutó el Plan de Concientización en Ciberseguridad, logrando reducir el posible impacto de ataques de Ingeniería social, tal como se pudo evidenciar en los indicadores, así como capacitaciones correspondientes a los Gestores de cada unidad para un mejor entendimiento de la metodología y concientización de la importancia de la Continuidad de Negocio.

Para este año se tiene contemplado mantener un despliegue activo de cultura por medio de estas herramientas, así como el refuerzo cultural por medio audiovisuales.

M) PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO

Banco Santander Perú S.A. busca cumplir permanentemente con cada una de las exigencias normativas en materia de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (en adelante PLA/FT), principalmente aquellas exigencias locales que derivan de la Ley N° 27693 que crea la Unidad de Inteligencia Financiera (UIF), y sus modificatorias, así como con aquellas emanadas por nuestro organismo regulador Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, a través de la Resolución SBS N° 2660 Reglamento de Gestión de Riesgos de LA/FT.

Para el cumplir con este objetivo Banco Santander Perú cuenta con una unidad de Prevención del Crimen Financiero (FCC por sus siglas en inglés), liderada por su Oficial de Cumplimiento quien tiene como función principal asegurar la existencia de un robusto sistema de Prevención del LA/FT, velando a su vez por el correcto cumplimiento normativo en la materia.

Durante el periodo 2023 fue autorizado por la SBS el nombramiento de un Oficial de Cumplimiento Corporativo, responsable de asegurar en las empresas del Grupo Santander en Perú, Banco Santander Perú S.A. y Santander Consumo Perú S.A., la implementación de adecuados sistemas de

LA/FT. Con esto, la gestión de Crimen Financiero adquiere un rol corporativo que busca generar eficiencias y garantizar controles y procedimientos integrados.

En materia de formación, se consolidó una la cultura de riesgos de LA/FT a través de capacitaciones generales y específicas en todos los niveles incluido sus Directorios, obteniendo indicadores de cumplimiento adecuados a nivel local y corporativo, así como en las evaluaciones internas y externas realizadas a nuestro sistema de prevención de LA/FT.

Grupo Santander en Perú tiene un permanente compromiso con el cumplimiento de todas las exigencias regulatorias y “*best practice*” internacionales referidas a la Prevención de LA/FT, lo que unido a una gestión basada en riesgos ha permitido alcanzar altos estándares de calidad y cumplimiento a nivel local y con nuestra Corporación en España, contribuyendo así al crecimiento sostenible, rentabilidad y resultados del Grupo.

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 2023, Banco Santander Perú obtuvo la certificación de GPTW como una de las 4 mejores empresas para trabajar en Perú en nuestra categoría de 251 a más colaboradores.

Actualmente el 30% de nuestro comité de dirección son mujeres y contamos con el 33% de mujeres en posiciones directivas.

Tuvimos una rotación del 17%, además en el 2023 más del 30% de las plazas cubiertas fueron por talento interno. Asegurándonos así el crecimiento y desarrollo de nuestra gente.

V. INFORME DE GESTIÓN – RESULTADOS 2023

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 mayor intensidad el crecimiento de los negocios a través de un trabajo colaborativo en las bancas con clientes globales y corporativos, brindando un apoyo cercano a las empresas, gestionando sus excedentes y brindándoles liquidez.

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 2023 un beneficio de S/ 221 millones. 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, 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 afianzamiento de garantías. La morosidad se situó en 1,5%, con una cobertura de cartera atrasada superior al 200% y un coste del crédito de 0,3%.

A continuación, se presentan los principales avances del Banco en áreas relevantes, durante el periodo 2023:

Corporate & Investment Banking

Santander Corporate & Investment Banking (SCIB) se consolidó como uno de los principales bancos de inversión en el Perú, encontrándose dentro del Top 3 en la mayoría de los servicios financieros (DCM, M&A, Sindicados, etc.) y liderando las transacciones más importantes de los sectores estratégicos para el país. Ofreciendo a los clientes productos de alta complejidad y valor agregado como préstamos sindicados, financiamiento de proyectos y M&A. Cabe resaltar que somos pioneros en brindar a nuestros clientes soluciones de banca transacciones global.

Para ello, aprovechamos tanto las capacidades de los equipos locales como los globales, apalancamos en los equipos globales, para poder ofrecer siempre a nuestros clientes el más alto valor agregado en nuestros productos. Asimismo, se fortaleció con un equipo experto para poder continuar con nuestros ambiciosos retos.

Mercados

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).

Por el lado de Sales, se tuvo un crecimiento importante con respecto al año 2023; este resultado se debió principalmente por negocio de FX Flow, el cual muestra un crecimiento de dos dígitos. Asimismo, se continuó con un fuerte impulso de operaciones de derivados para nuestros clientes institucionales.

Por el lado de trading, los cambios en las curvas globales trajeron cierta volatilidad tanto en el mercado de forwards como en el mercado de Bonos Soberanos; finalmente en la última parte del año el riesgo asumido dio frutos con una tendencia más clara de las tasas de interés y el tipo de cambio USD.

Corporate Banking

En el 2023, priorizamos consolidar nuestro liderazgo en los segmentos especializados, al identificar y capitalizar oportunidades de valor agregado. Nos enfocamos en aumentar el *cross-selling* con el objetivo de convertirnos en el *house bank* de nuestros clientes más importantes.

Asimismo, enfatizamos la digitalización de nuestros procesos y optimización de nuestras plataformas digitales, buscando mejorar la experiencia del usuario y ampliar las diversas funcionalidades. Este enfoque nos permitió fortalecer nuestra posición en el mercado y ofrecer un servicio aún más integral a nuestros clientes.

De igual manera, continuamos fortaleciendo nuestros equipos y capacidades, con el propósito de mejorar nuestro modelo de relación con los clientes. Ampliamos nuestra base de clientes y nos esforzamos por ofrecer un servicio más ágil, flexible y cercano. Todo ello se apoyó en las sinergias generadas entre nuestras diversas geografías y negocios en Perú, lo que contribuyó a potenciar nuestro crecimiento y consolidar nuestro liderazgo en el mercado peruano.

Tecnología y Operaciones

Nuestro objetivo es contar con productos digitales mejorando la experiencia de nuestros clientes tanto internos como externos, desde el contacto inicial hasta la interacción final. Durante el 2023, se continuó con la implementación de la plataforma global de Tesorería - Murex para operaciones de Bonos, IRS y CCS, así mismo se dio inicio a una segunda etapa del proyecto para implementar FX y Depósitos a Plazo en esta misma plataforma. La implementación de Murex nos permite alinearnos a una herramienta de Clase Mundial compartida por todos los países de Grupo Santander.

Se definieron los lineamientos tecnológicos para el proyecto Office Banking del banco, que se encuentra en concordancia con la plataforma global de Digital Channels, la arquitectura ODS 2.0, y la estrategia de APIs que promueve el Grupo Santander.

Nuestro objetivo es contar con una estrategia de canales digitales para las empresas en el país, alineada a la visión de convergencia tecnológica del Grupo Santander.

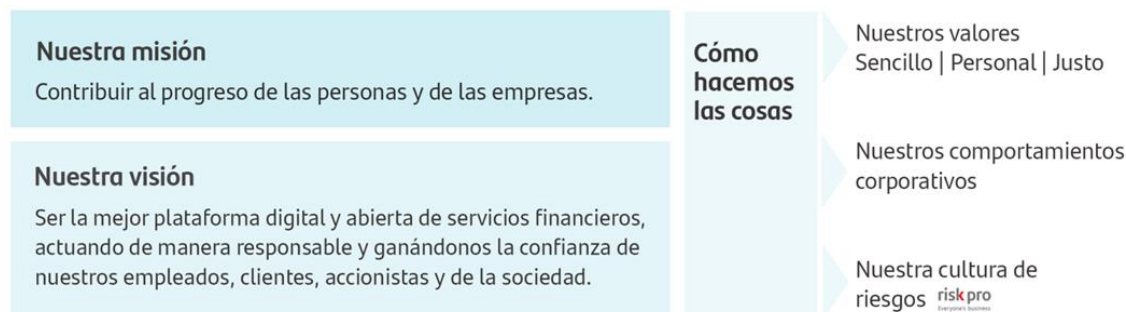
En Ciberseguridad, se continúa promoviendo una cultura de ciberriesgos en todos los empleados tanto internos como externos y en la Alta Dirección, para proteger la información de nuestros clientes y la información estratégica que maneja el Banco. Además, se realizan periódicamente ejercicios para validar la ciberresiliencia y mejorar cada vez nuestros procesos de ciberseguridad.

Recursos Humanos, Administración y Calidad

Cultura y Clima Laboral

Somos una organización que busca el liderazgo en varios frentes, guiada por nuestros objetivos ambiciosos y nuestra cultura corporativa conocida como *The Santander Way*. Esta define nuestro propósito de contribuir al progreso de las personas y empresas, el cómo hacemos negocios siendo Simple, Personal y Justo, con responsabilidad de riesgos y alineados a nuestros comportamientos.

Es la base es fundamental en todo lo que hacemos, y sobre todo para construir un banco más responsable.



En el 2022, adoptamos nuevos nuestros comportamientos resumidos en la palabra "T.E.A.M.S", que representa nuestra obsesión por el cliente. A continuación, detallamos cada letra:

- **Think Customer (pienso en el cliente)** – Cuido la relación con mis clientes y doy lo mejor de mí para conseguir su confianza y fidelidad.
- **Embrace Change (impulso el cambio)** – Afronto nuevos desafíos y busco nuevas formas de hacer las cosas como una oportunidad para crecer.
- **Act Now (actúo con rapidez)** – Tomo la iniciativa con responsabilidad, y gestiono los riesgos, haciendo siempre las cosas de manera sencilla.
- **Move together (trabajo en equipo)** – Promuevo la colaboración y trabajo junto a mis compañeras y compañeros para alcanzar objetivos comunes.
- **Speak up (hablo abiertamente)**: Expreso mis ideas e inquietudes, y escalo cualquier problema o riesgo, creando un entorno de respeto y confianza. Me siento cómoda/o recibiendo y dando feedback.

Por otro lado, impulsamos el bienestar de nuestros equipos a través de nuestro programa de bienestar global, *BeHealthy*, nuestro objetivo es inspirar a nuestros colaboradores y sus familias para lograr una vida sana y equilibrada. El programa se basa en cuatro pilares: Conoce tus números, preserva tu equilibrio, come saludable y haz ejercicio.

Talento y formación

En gestión de talento nos enfocamos en identificar y desarrollar equipos de alto rendimiento a través de nuestro programa de formación: *MyAcademy* y nuestro sistema de gestión de desempeño: *MyContribution*.

Nuestro programa de formación *MyAcademy* es una pieza clave en nuestra cultura pues estamos comprometidos con el crecimiento y desarrollo de nuestros colaboradores. Ofrecemos una amplia gama de programas para desarrollar habilidades técnicas, enriquecer conocimiento del sector financiero, competencias profesionales y de liderazgo. Estos programas no sólo se centran en la adquisición de conocimientos sino en el fomento de una mentalidad de aprendizaje continua que impulsa la innovación y la excelencia en todos los niveles de la organización.

A diario, nos esforzamos por gestionar una cultura de alto rendimiento, 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.

Nuestro sistema de gestión del desempeño *MyContribution* crea un entorno que reconoce a nuestros colaboradores por su desempeño con el fin de fomentar la equidad, así como comprender la contribución de su trabajo con los objetivos del banco. Todo ello, promueve la confianza y el liderazgo entre nuestro equipo y en la sociedad. Reconocemos y valoramos las buenas acciones, establecemos objetivos juntos y compartimos logros.

En el 2023, tuvimos una rotación del 17%, y más del 50% de las plazas cubiertas fueron con talento interno, asegurándonos así del crecimiento y desarrollo de nuestra gente, promoviendo siempre la diversidad y equidad de género en todos nuestros procesos de selección.

Este año, bajo la dirección de la Gerencia General se ha trabajado en el fortalecimiento de perfiles en los equipos y Estructuras Organizacionales con foco en las áreas de soporte. Además, hemos incluido la organización corporativa, para generar sinergias y compartir buenas prácticas a nivel del Grupo Santander en Perú.

Calidad

En el 2023, hemos logrado mantener nuestros altos indicadores de cliente externo con una satisfacción de 93% y un NPS de 73%, lo que nos garantiza ser un Banco de Excelencia. Con un equipo altamente motivado, que se refleja en nuestra encuesta de compromiso corporativa al 8.7 (sobre 9) y nuestra certificación en GPTW donde hemos certificado dentro de las 4 mejores empresas para trabajar en el país.

Riesgos

Durante la gestión del año 2023 se mantuvo el modelo de negocio enfocado en clientes corporativos, multilatinos 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 y los relacionados a los sectores agro y pesca afectados por el Fenómeno Yaku a principios de año, así como por las variaciones de temperatura como resultado del Fenómeno del Niño Costero.

El factor clave de nuestra gestión de cartera es la anticipación ante posibles deterioros en los clientes. Así, se realizó una nueva segmentación en base a escenarios de estrés del EBITDA considerando el impacto de variables macroeconómicas como resultado del entorno mundial (inflación y tasas de interés altas), los factores tanto políticos como sociales internos y los impactos de los fenómenos naturales mencionados (Yaku y Niño Costero). Cabe destacar que nuestro portafolio se mantuvo con niveles de morosidad controlados y con provisiones dentro del presupuesto estimado. Es importante mencionar que se mantuvo la estrategia conservadora de contar con provisiones voluntarias de manera preventiva.

La estructura del equipo estuvo conformada por cinco 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. Cada jefatura se encuentra segmentada en base a las distintas gerencias comerciales, teniendo especialización en algunos sectores por ser considerados como pilares en la gestión. Los sectores son agro, pesca, minería y vehicular.

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. Es importante destacar que los ratings deben ser actualizados con una periodicidad mínima de un año. Dicha valoración corresponde a un modelo experto y es asignado por los analistas siendo validado en el momento de la aprobación de la propuesta por el comité

correspondiente. Cabe mencionar que el Banco aún se encuentra en la etapa de validación de un nuevo modelo de rating, el cual incluye una parte estadística y una experta. Este rating se ha venido utilizando desde el año 2021 como gestión permitiendo así el contar con información histórica necesaria para la validación del modelo. Se tiene contemplado que durante el año 2024 se pueda implementar este nuevo modelo de rating.

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 2024 la clave para la gestión de riesgos seguirá siendo una política de admisión conservadora y la anticipación de posibles deterioros de la cartera realizando un seguimiento muy cercano de las señales de alerta y planes de acción definidos. Se mantendrá como factor muy importante de la gestión, una comunicación abierta con el área comercial y los clientes realizando visitas en conjunto para identificar las necesidades y poder ofrecer soluciones adecuadas. Así mismo, se seguirá consolidando la transmisión de cultura de riesgos corporativa a las diferentes áreas del Banco y se mantendrá el desarrollo de mejoras en nuestros procesos a través de la automatización y herramientas de soporte a nuestra gestión.

Contabilidad y Control de Gestión

En el 2023 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. Adicionalmente, hemos implantado el modelo corporativo de capital económico a partir del motor IRB de la BdR consiguiendo optimizar el consumo de capital y mejorar las cifras de rentabilidad RoRAC. En cuanto a los proyectos de transformación estamos abordando la automatización de nuestros procesos y reportes de información de gestión y regulatorios. Hemos implantado la organización corporativa de nuestra Contabilidad para generar sinergias y eficiencias en los procesos de generación de información contable y fiscal y garantizar procedimientos integrados.

Cumplimiento Normativo

Durante el año 2023, la función de Cumplimiento Normativo acompañó el crecimiento del Banco, verificando la implementación de 88 normas regulatorias en su mayoría de aplicación inmediata a sus actividades.

Se cumplió con el Programa de Cumplimiento Anual 2023, integrado por 69 actividades referidas a los dominios Gobierno, Regulación, Gestión de Riesgos, 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, Código General de Conducta, Código de Conducta en los Mercados de Valores, Conflicto de Interés, Defensa de la Competencia, Modelo de Prevención de Delitos, Abuso de Mercado, Riesgo Reputacional, 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

Banco Santander Perú S.A. busca cumplir permanentemente con cada una de las exigencias normativas en materia de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (en adelante PLA/FT), principalmente aquellas exigencias locales que derivan de la Ley N° 27693 que crea la Unidad de Inteligencia Financiera (UIF), y sus modificatorias, así como con aquellas emanadas por nuestro organismo regulador Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, a través de la Resolución SBS N° 2660 Reglamento de Gestión de Riesgos de LA/FT.

Para el cumplir con este objetivo Banco Santander Perú cuenta con una unidad de Prevención del Crimen Financiero (FCC por sus siglas en inglés), liderada por su Oficial de Cumplimiento quien tiene como función principal asegurar la existencia de un robusto sistema de Prevención del LA/FT, velando a su vez por el correcto cumplimiento normativo en la materia.

Durante el periodo 2023 fue autorizado por la SBS el nombramiento de un Oficial de Cumplimiento Corporativo, responsable de asegurar en las empresas del Grupo Santander en Perú, Banco Santander Perú S.A. y Santander Consumo Perú S.A., la implementación de adecuados sistemas de LA/FT. Con esto, la gestión de Crimen Financiero adquiere un rol corporativo que busca generar eficiencias y garantizar controles y procedimientos integrados.

En materia de formación, se consolidó una la cultura de riesgos de LA/FT a través de capacitaciones generales y específicas en todos los niveles incluido sus Directorios, obteniendo indicadores de cumplimiento adecuados a nivel local y corporativo, así como en las evaluaciones internas y externas realizadas a nuestro sistema de prevención de LA/FT.

Grupo Santander en Perú tiene un permanente compromiso con el cumplimiento de todas las exigencias regulatorias y “*best practice*” internacionales referidas a la Prevención de LA/FT, lo que unido a una gestión basada en riesgos ha permitido alcanzar altos estándares de calidad y cumplimiento a nivel local y con nuestra Corporación, contribuyendo así al crecimiento sostenible, rentabilidad y resultados del Grupo.

Auditoría Interna

Auditoría Interna como tercera línea de defensa, independiente de cualquier otra, contribuye a la protección de valor, solvencia y reputación de Santander. Auditoría Interna basa su actuación en los siguientes principios: Independencia, objetividad e imparcialidad; integridad, comportamiento ético y confidencialidad; competencia y cualificación profesional de los auditores; calidad del

trabajo; creación de valor; colaboración; relación con los supervisores y cumplimiento de los estándares internacionales para el desarrollo de la función.

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 Ordinario Bruto del Banco (MOB) alcanzó S/ 550.98 MM, creciendo +22.6% interanual. El ratio de eficiencia (Costos / Margen Ordinario Bruto) para el año 2023 fue de 34%, situándose como uno de los mejores en el sistema financiero. Las provisiones para la cartera de créditos directos crecieron S/ 46.9 MM con respecto a las provisiones del 2022. De esta forma, el beneficio neto alcanzó S/ 221.27 MM y creció 32.2% respecto del año 2022 (S/ 167.29 MM).

		2023	2022		VAR
Margen Financiero	(miles S/):	349,653	294,395	+	18.8%
Comisiones*	(miles S/):	77,843	70,884	+	9.8%
Margen Básico**	(miles S/):	427,495	365,279	+	17.0%
ROF	(miles S/):	123,489	84,044	+	46.9%
Margen Ordinario Bruto	(miles S/):	550,984	449,323	+	22.6%
Margen de Explotación Bruto	(miles S/):	294,463	282,654	+	4.2%
Beneficio Neto	(miles S/):	221,271	167,285	+	32.3%

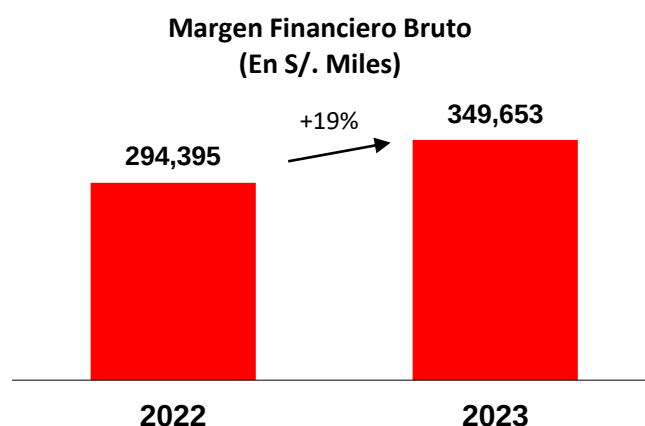
* Ingresos por servicios financieros – Gastos por servicios financieros

** Margen Básico (M. Financiero + Comisiones)

Margen Financiero

El margen financiero alcanzó una cifra de S/ 349,653 mil y se incrementó en S/ 55,258 mil (+19%) en relación con la cifra reportada en 2022.

Esto se debió principalmente al crecimiento rentable del balance y a nuestra política de pricing. Nuestros ingresos financieros crecieron en S/ 278,725 mil (+59%). Por otro lado, se evidenció un incremento de los gastos financieros en mayor magnitud porcentual, en S/ 223,467 mil (+126%), explicado principalmente por los mayores gastos por obligaciones con el público.

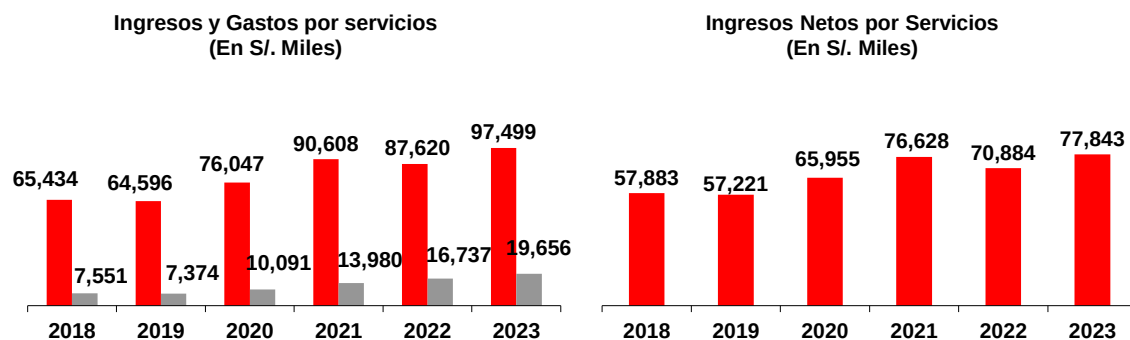


Ingresos y gastos por servicios financieros

Los ingresos por servicios financieros (comisiones) alcanzaron en 2023 la cifra de S/ 97,499 mil, mejorando en S/ 9,878 mil (+11%) a la cifra alcanzada en el 2022.

Por otro lado, los gastos por servicios financieros crecieron en S/ 2,919 mil en el 2022 (+17%).

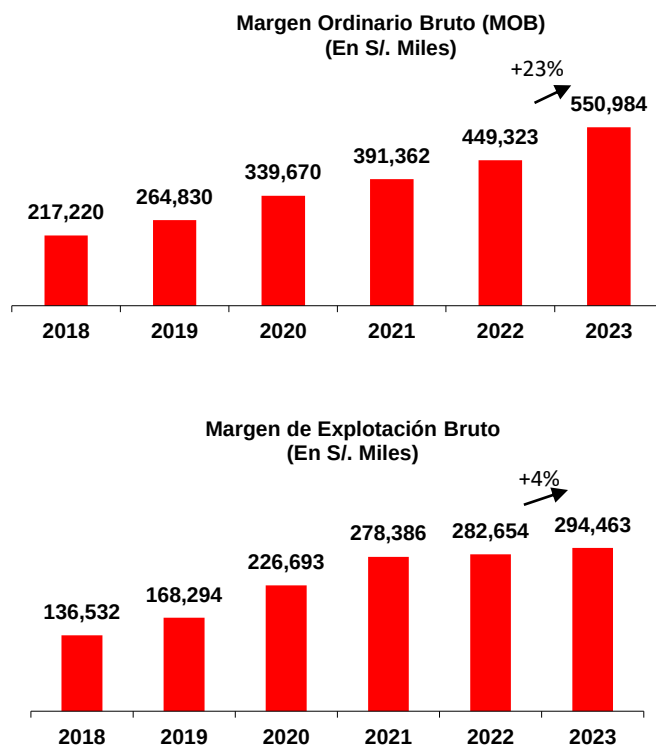
El mayor incremento de los ingresos por servicios financieros obedeció a comisiones de estructuración además de las comisiones por riesgo contingente.



Resultado por Operaciones Financieras (ROF):

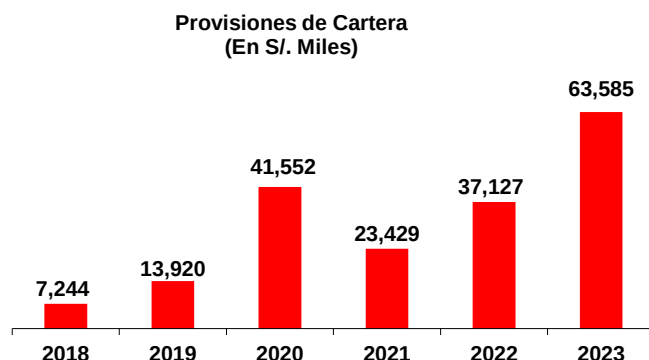
En el 2023 los resultados por operaciones financieras fueron S/ 123,489 mil y subieron +47% debido a un mayor resultado en la actividad de Sales y mejor resultado del trading.

De este modo, el margen ordinario bruto alcanzó una cifra de S/ 550,984 mil en el 2023, creciendo 23% a la cifra reportada en 2022.



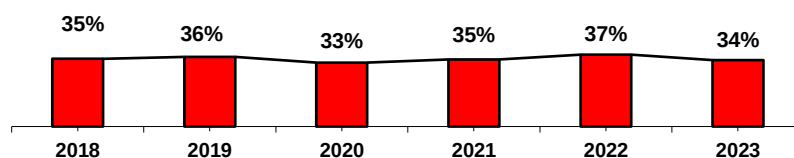
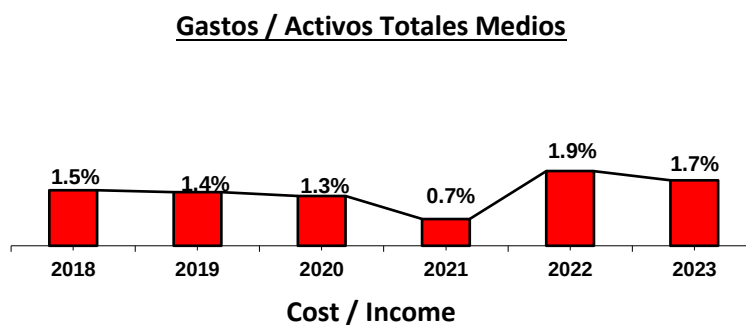
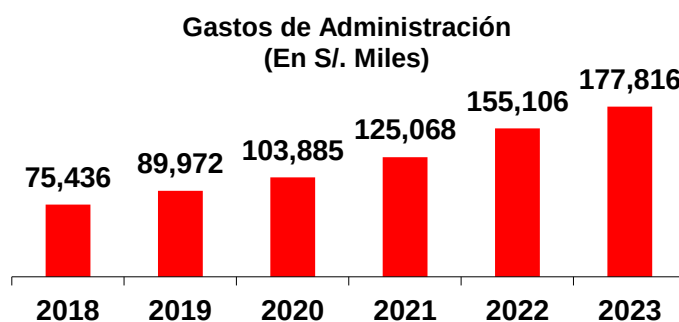
Provisiones de cartera:

Las provisiones por incobrabilidad de créditos directos en 2023 se incrementaron en S/ 26,459 mil respecto del 2022. Cabe precisar que en 2023, el banco registró provisiones preventivas de cartera el importe de S/ 5,564 mil. Estas mayores provisiones de cartera recogen el impacto del deterioro financiero experimentado por algunos clientes corporativos dado el entorno de deterioro de la calidad de cartera.



Gastos de Administración:

Los gastos crecieron un 15.0%, debido 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/. 177,816 mil en el 2023, S/ 22,710 mil superiores al nivel alcanzado en 2022.

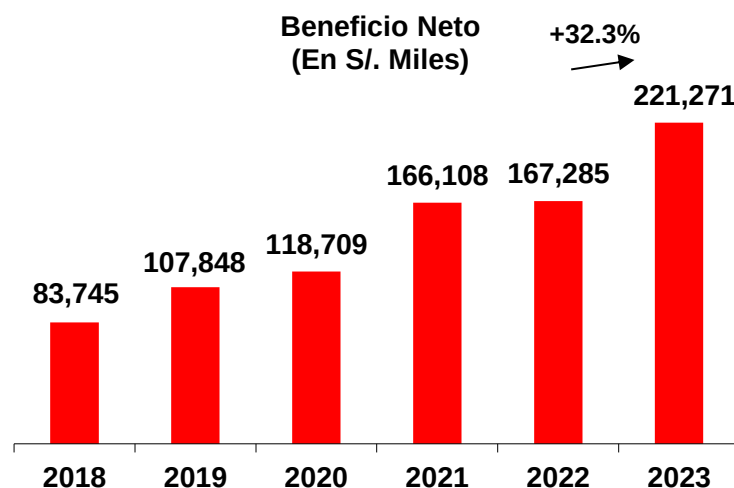


Depreciación y Amortizaciones:

En el 2023, el rubro de depreciación y amortizaciones alcanzó la cifra de S/ 11,393 mil, inferior en S/ 171 mil (-1%) a la cifra registrada en 2022. Las mayores depreciaciones/amortizaciones obedecieron a las mayores inversiones en tecnología (ciberseguridad y software).

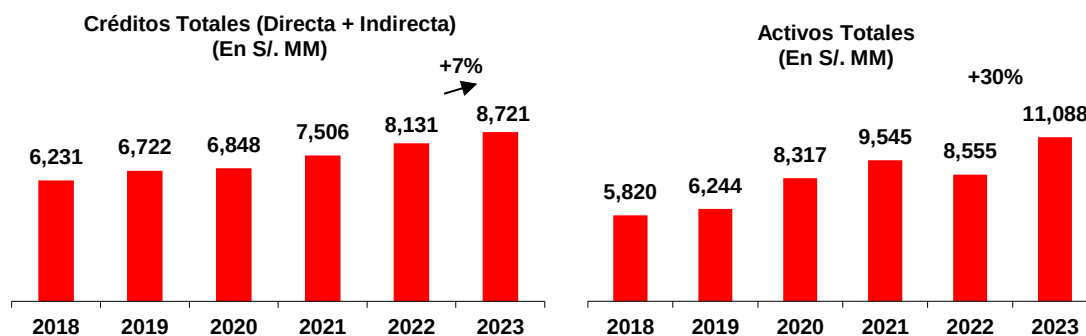
Beneficio Neto:

En el 2023, el Banco alcanzó un beneficio neto de S/ 221,271 mil, registrando un incremento de S/ 53,986 mil (+ 32%) respecto del resultado alcanzado en 2022.



BALANCE

Gestión de Activos



Al 31 de diciembre del 2023, el activo del Banco registró S/ 11,088 millones, siendo el disponible y la cartera de créditos, los principales componentes al representar el 26% y 58% del activo, respectivamente.

Los fondos disponibles sumaron S/ 2,894 millones y están compuestos en su mayoría por liquidez en el BCRP (88%). Esta liquidez corresponde principalmente a los encajes, excedentes de liquidez y la actividad de money market.

Las inversiones negociables totalizaron S/ 1,159 miles y se componen principalmente de bonos soberanos e inversiones en certificados de depósito del BCRP.

La cartera de créditos totales (directos + indirectos) alcanzó S/ 8,721 millones creciendo +7% vs 2022.

En tanto que la reserva (fondo de provisiones) de colocaciones directas alcanzó S/ 199 millones y crecen +31% interanual, representando un 3.0% de la cartera de créditos directos.

En cuanto a los créditos indirectos, experimentaron un crecimiento de 3,5% vs 2022, alcanzando S/ 2,413 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\$ 1,368 millones. El importe de compras más ventas alcanzó al 31 de diciembre la cifra de US\$ 2,955 millones, mientras la posición neta de derivados fue de US\$ -218 millones.

Gestión de Pasivos

Al 31 de diciembre del 2023, el Banco registró pasivos por S/ 9,814 millones, conformados principalmente por obligaciones con el público y adeudos y obligaciones financieras que representan un 88% de la estructura de fondeo. El volumen y distribución del pasivo se encuentran alineados con el presupuesto.

Los depósitos a la vista y ahorro ascendieron a S/ 3,245 millones, representando el 45% del total del rubro obligaciones con el público, mientras que los depósitos a plazo sumaron un total de S/ 3,547 millones, representando el 50% de los depósitos. El total de depósitos con el público a su vez representan el 73% del pasivo, debido a la existencia de líneas y obligaciones de medio y largo plazo.

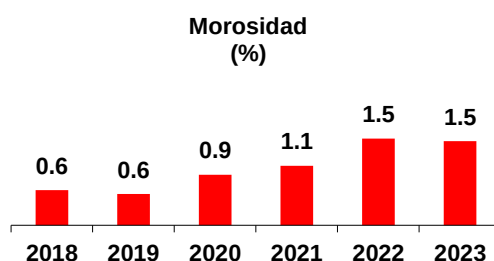
Los adeudos y obligaciones financieras nos permiten calzar los créditos a mediano plazo y alcanzaron un total de S/ 1,520 millones y se encuentran alineados con el presupuesto.

INDICADORES

Calidad de Cartera

Al cierre del 2023, se registró un ratio de morosidad³ de 1.48%, cifra menor a la registrada en 2022 (1.53%). A lo largo del año se continúan tomando medidas preventivas para suavizar futuros impactos de ingresos a mora.

Por su parte, la cobertura de provisiones de la cartera atrasada se mantiene en niveles elevados. Es así como al cierre del 2023, el ratio de cobertura registró un nivel de 247.2% (provisiones / cartera vencida + judicial).



(*) Cartera vencida y judicial entre créditos directos

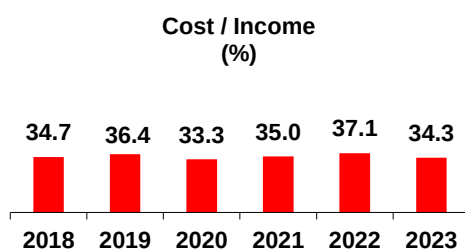
Eficiencia y Gestión

³ Morosidad: Créditos vencidos+ judiciales / Créditos Directos + Riesgo de Firma

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

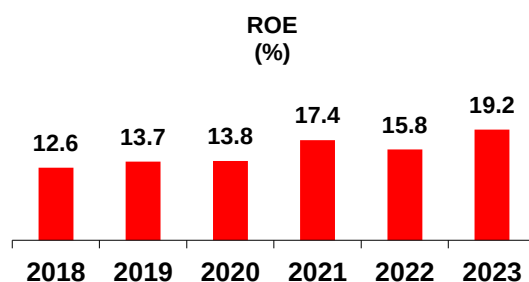
La eficiencia, medida a través del ratio Cost/Income registró 34.3% en el 2023. Esta reducción obedece a las buenas dinámicas de ingresos por encima del presupuesto y con un crecimiento mayor al crecimiento de los gastos. El incremento en gastos obedece al reforzamiento de la estructura, así como proyectos corporativos.

Por otro lado, el ratio de Gastos/Activos Totales Medio registró 1.7% y se mantiene en niveles bajos.



Rentabilidad

El ROE alcanza 19.2% al cierre de 2023, situándose por encima del nivel registrado en el 2022 (15.8%).



Posición Global en M.E.

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco registró una posición global en M.E que se situó en US\$ 14.2 MM sobreventa y se compone de los saldos de activos y pasivos financieros denominados en M.E. según el siguiente resumen:

US\$ MM	
Activos en M.E.	1,926.1
Pasivos en M.E.	-1,721.8
Posición M. E. Balance neta	204.2
Compras FWD's y SCBCR	1,368.2
Ventas FWD'S	-1,586.6
Posición Global en M.E.	-14.2

Liquidez

Durante el año 2023 el Banco mantuvo niveles de liquidez adecuados y concordantes con una política financiera conservadora.

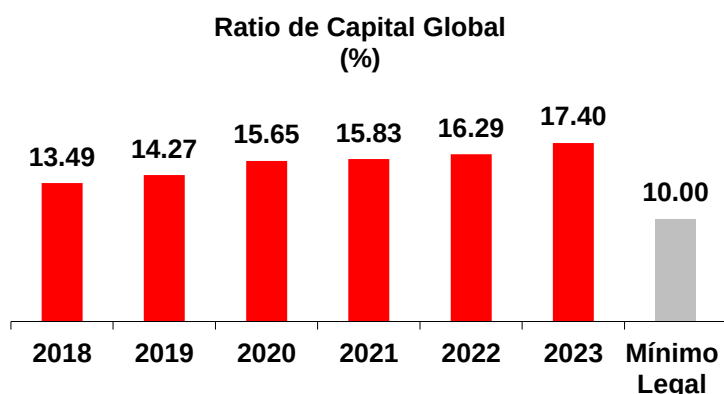
El sobrecumplimiento de los ratios de liquidez mínimo establecidos por la Superintendencia de Banca y Seguros a lo largo del ejercicio, así como y el control a los niveles de liquidez establecidos por la casa matriz, reflejan la política del banco de mantener niveles de liquidez que aseguren en todo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

	dic-22	mar-23	jun-23	set-23	dic-23
Ratio de Liquidez MN	25.42%	68.38%	43.98%	55.61%	60.13%
Ratio de Liquidez ME	41.54%	36.36%	44.95%	49.67%	42.31%

Ratio de Capital Global

El ratio de capital global registró 17.4% al cierre del 2023 y se ubicó por encima de los requerimientos regulatorios (10%).

	dic-22	mar-23	jun-23	set-23	dic-23
Ratio de Capital Global (%)	16.29	15.90	15.70	15.80	17.40



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

Con fecha 26 de setiembre de 2023 se informó del cambio del responsable de la elaboración y revisión de la información financiera, designándose a Diana Gabriela Ochoa Castillo con DNI 48015491 como Contadora General y Representante Bursátil de Banco Santander Perú S.A.

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, Riesgos y Cumplimiento, y Transparencia de la Información.

Estos frentes siempre han sido objeto de atención permanente, guían la actuación del Banco en la toma de decisiones, 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, financiera y profundos conocimientos del mercado y sistema financiero.

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

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

Santander tiene cuatro ejes principales en Responsabilidad Social teniendo como objetivo contribuir en la generación de conciencia y responsabilidad de nuestras acciones en la sociedad y medio ambiente impulsando un desarrollo sostenible. Estos son: Educación, medio ambiente, poblaciones vulnerables y diversidad e inclusión.

Educación

El Grupo Santander desarrolla desde hace 23 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 entonces a los estudiantes peruanos otorgando espacios que permitan oportunidades para brindar educación y empleabilidad a la sociedad. Santander y Universia han desarrollado un programa de becas universitarias de movilidad internacional.

Medio Ambiente

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 año 2023 hemos financiado 15 operaciones verdes que ascienden a US\$ 62.7 MM, cumpliendo altos estándares ambientales con el objetivo de mitigar los efectos del Cambio Climático mediante la reducción de gases con efecto invernadero. Estas transacciones reflejan un incremento de 119% versus el monto financiado de operaciones verdes en el año 2022, y ampliando el espectro de sectores que contribuyen con el ambiente: en sectores como energía, transporte, agroindustrial e inmobiliario.

En línea con nuestro compromiso Net Zero 2050, en el 2023 participamos en la medición de gases de efecto invernadero que realiza el Ministerio del Ambiente del Perú y hemos obtenido nuestra segunda estrella, lo que ratifica nuestro compromiso por construir una cultura más consciente que nos permita reducir nuestras emisiones de carbono, reafirmando nuestros esfuerzos por trabajar por un mejor planeta y un Perú más verde.

Poblaciones Vulnerables

Conseguimos ampliar nuestro alcance social, generando un impacto positivo en más de 45,000 familias en situación vulnerable. Colaboramos con 9 organizaciones y 5 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 Fe y Alegría atendiendo a 1,200 familias con sus necesidades básicas. Nos sumamos a la misión nacional del apoyo en las zonas más afectadas por las lluvias a inicios del año, gracias a la colaboración con Hombro a Hombro, donde involucramos no solo al grupo como empresas sino también a nuestros colaboradores, donando víveres y alimentos.

Además, Finalmente, este año decidimos usar nuestro presupuesto para regalos a clientes en iniciativas de responsabilidad social, otorgando el monto destinado a la Fundación Peruana del Cáncer para la construcción de un albergue que duplicará la capacidad de atención de pacientes en el 2024.

Diversidad e inclusión

Desde el frente de Diversidad, Equidad e Inclusión (DE&I) Santander trabaja diariamente para en el desarrollo de una organización en donde todos se sientan bien fomentando que es #ThePlacetobeYourself.

Mantenemos un índice de 40% de mujeres en la organización y 30% de mujeres en posiciones de liderazgo, con la ambición de incrementar estos indicadores. Este año, lanzamos nuestro programa de talento femenino, WomenNow, dirigido a mujeres con potencial y de alto rendimiento que han demostrado una evolución constante para ocupar posiciones de liderazgo y/o alta dirección en un



futuro. Además, tenemos un Equal Pay Gap de -0.2% que mide la brecha salarial de mujeres y hombres en puestos similares.

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 S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO			
Nota	Al 31 de diciembre de			Nota	Al 31 de diciembre de		
	2023	2022			2023	2022	
	\$/000	\$/000			\$/000	\$/000	
Disponible	3	2,893,861	1,779,576	PASIVO			
Fondos interbancarios	4	124	141,057	Obligaciones con el público y depósitos de empresas del sistema financiero	10	7,288,249	5,347,928
Inversiones a valor razonable con cambios en resultado	5	422,038	120,749	Fondos interbancarios	4	97,447	145,272
Inversiones disponibles para la venta	5	738,687	341,687	Adeudos y obligaciones financieras	11	1,520,544	1,329,909
Cartera de créditos, neto	6	6,308,163	5,799,336	Derivados para negociación	16	257,608	190,058
Derivados para negociación	16	217,183	203,381	Derivados de cobertura	16	-	64
Derivados de cobertura	16	-	4,093	Otros pasivos	12	651,881	414,158
Participaciones en subsidiarias y asociadas		-	530				
Instalaciones, mobiliario y equipo, neto	7	11,736	10,716	TOTAL PASIVO		<u>9,813,729</u>	<u>7,427,389</u>
Bienes realizables y recibidos en pago		4,811	482				
Impuestos corrientes	8	60,411	33,468	PATRIMONIO	13		
Activo por impuesto a la renta diferido	22	34,597	28,829	Capital social		715,964	682,507
Otros activos	9	399,088	90,667	Reservas		331,971	281,788
				Ajustes al patrimonio		5,544	(4,416)
				Resultados acumulados		221,271	167,285
				TOTAL PATRIMONIO		<u>1,274,750</u>	<u>1,127,162</u>
TOTAL ACTIVO		<u>11,088,479</u>	<u>8,554,551</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>11,088,479</u>	<u>8,554,551</u>
RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES	15	<u>10,959,250</u>	<u>2,398,309</u>	RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES	15	<u>10,959,250</u>	<u>2,398,309</u>

Las notas que se acompañan de las páginas 11 a la 72 forman parte de los estados financieros.

BANCO SANTANDER PERU S.A.
ESTADO DE RESULTADOS

	Nota	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
		2023 \$/000	2022 \$/000
Ingreso por intereses			
Cartera de créditos directos		597,556	405,807
Disponibles	3	88,840	34,251
Fondos interbancarios		8,116	4,377
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		16,247	5,761
Inversiones disponibles para la venta		33,212	19,538
Resultados por operaciones de cobertura		3,898	1,200
Otros ingresos financieros		2,868	1,077
Gasto por intereses			
Obligaciones con el público		(284,931)	(120,359)
Fondos interbancarios		(13,779)	(6,669)
Depósitos de empresa del sistema financiero y organismos financieros internacionales		(11,561)	(4,829)
Adeudos y obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú			
Adeudos y obligaciones del sistema financiero del país	11	(17,118)	(6,171)
Adeudos y obligaciones con instituciones financieras del exterior y organismos financieros internacionales	11	(61,574)	(27,266)
Valores, títulos y obligaciones en circulación	11	(5,953)	(8,458)
Intereses de cuentas por pagar	12(c)	(5,602)	(3,864)
Otros gastos financieros		(567)	-
Margen financiero bruto		<u>349,652</u>	<u>294,395</u>
Provisiones para créditos directos, neta de recuperos	6	(63,585)	(37,126)
Margen financiero neto		<u>286,067</u>	<u>257,269</u>
Ingresos por servicios financieros	17	97,498	87,620
Gastos por servicios financieros		(19,655)	(16,736)
Margen financiero, neto neto de ingresos y gastos por servicios financieros		<u>363,910</u>	<u>328,153</u>
Resultado por operaciones financieras (ROF)			
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		3,689	202
Inversiones disponibles para la venta		63	-
Derivados de negociación	16	48,783	(8,602)
(Pérdida) utilidad en diferencia de cambio		59,831	97,241
Otros		11,124	(4,797)
Margen operacional		<u>487,400</u>	<u>412,197</u>
Gastos de administración			
Gastos de personal y directorio	18	(98,640)	(83,649)
Gastos por servicios recibidos de terceros	19	(74,637)	(67,188)
Impuestos y contribuciones		(4,539)	(4,269)
Depreciaciones y amortizaciones		(11,393)	(11,563)
Margen operacional, neto		<u>298,191</u>	<u>245,528</u>
Valuación de activos y provisiones			
Provisiones para créditos indirectos	15	(2,203)	(1,869)
Provisiones para Incobrabilidad de cuentas por cobrar		(443)	(2,360)
Provisión para bienes realizables y adjudicados		(1,082)	(121)
Provisiones para litigios y demandas			(936)
Resultados de operación		<u>294,463</u>	<u>240,242</u>
Otros ingresos y gastos		<u>2,677</u>	<u>(1,115)</u>
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		<u>297,140</u>	<u>239,127</u>
Impuesto a la renta	21	(75,869)	(71,842)
Resultado neto del ejercicio		<u><u>221,271</u></u>	<u><u>167,285</u></u>
Utilidad por acción básica y diluida en soles	20	0.309	0.248

Las notas que se acompañan de las páginas 11 a la 72 forman parte de los estados financieros.