



Memoria Anual

Perú, 2024

Contenido Memoria Anual 2024

1

CARTA DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

2

CARTA DEL COUNTRY HEAD Y CEO

3

EVOLUCIÓN DE PRINCIPALES VARIABLES MACROECONÓMICAS

- Actividad económica
- Tasas de interés
- Tipo de cambio
- Inflación
- Reservas internacionales netas
- Balanza comercial
- Riesgo país

4

SÍNTESIS DE EVOLUCIÓN DEL SISTEMA BANCARIO

- Evolución de las tasas de interés
- Evolución de los principales indicadores

5

DATOS GENERALES DE LA INSTITUCIÓN

- Datos generales
- Constitución del Banco Santander Perú S.A
- Clasificación de riesgo
- Capital social
- Estructura accionaria

6

DESCRIPCIÓN DE OPERACIONES Y DESARROLLO

- Objeto social
- Relaciones con el Estado Peruano
- Hechos de importancia
- Directorio
- Gerencia
- Remuneraciones de la plana gerencial
- Grado Vinculación
- Órganos especiales
- Procesos judiciales, administrativos o arbitrales
- Estrategia
- Modelo Operativo
- Gestión del Riesgo
- PLAFT
- Valores inscritos en el RPMV

7

INFORME DE GESTIÓN RESULTADOS 2024

8

INFORME DE GESTIÓN, GOBIERNO CORPORATIVO, RESPONSABILIDAD SOCIAL Y SOSTENIBILIDAD

9

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS



Carta del Presidente del Directorio

**Gonzalo Echeandía
Bustamante**



El 2024 fue un año de recuperación económica y el PBI alcanzó un crecimiento del 3,3%, apoyado en un entorno político relativamente más estable que favoreció mejoras en la confianza empresarial, la inversión y el empleo.

La mejor confianza empresarial permitió dinamizar la economía, mientras las acertadas políticas monetarias del *Banco Central de Reserva* lograron controlar la inflación que cerró en 2%. Todo ello se sumó a un importante crecimiento de nuestras exportaciones con una balanza comercial en ascenso, lo que contribuyó a mantener una moneda local fuerte. Estos aspectos contribuyeron a recuperar la confianza de los consumidores y mejorar su capacidad adquisitiva, beneficiando los balances de las empresas y de las familias peruanas.

Durante los últimos cinco años nuestra economía enfrentó diversos shocks externos, incluyendo la pandemia, la guerra en Ucrania, el *Ciclón Yaku*, el *Fenómeno de El Niño* y la crisis política interna, lo que ocasionó un aumento en los niveles de morosidad del sistema financiero. Sin embargo, el sector bancario actuó con prudencia, constituyendo las provisiones y reservas necesarias para mantener la solidez del sistema financiero, que reflejó mejores resultados durante los últimos meses del 2024.

Santander continuó consolidando su presencia en el país, impulsando el progreso de las personas y de las empresas, mediante nuevos productos con valor agregado, mejores servicios transaccionales y mayores saldos vista, además de soluciones financieras innovadoras. Asimismo, fuimos reconocidos como el Mejor Banco de Inversión en Perú (1), ocupando también posiciones de liderazgo en la gestión de emisiones de clientes, créditos sindicados, M&A's y operaciones de mercado.

Miramos el futuro con optimismo e ilusión, reafirmando nuestro compromiso para seguir contribuyendo al crecimiento económico del país, al mayor bienestar de nuestros clientes y colaboradores así como al desarrollo sostenible de nuestro país.

Cordiales saludos,

Gonzalo Echeandía Bustamante
Presidente del Directorio



(1) Premio otorgado por Global Banking & Markets



Carta del Country Head y CEO **Juan Pedro Oechsle**

El 2024 se caracterizó por ser un año con una macroeconomía estable, creciendo la actividad económica en 3.3% y la inflación más baja de la región (2%), destacando por indicadores económicos positivos y sólidas reservas internacionales (29.3% del PBI) así como baja deuda pública (33% del PBI). El tipo de cambio ha mantenido estabilidad en los últimos 20 años con una inflación dentro del rango meta del BCRP. Sin embargo, el 2024 también presentó grandes desafíos en diversos temas como el déficit fiscal, la incertidumbre política y la seguridad ciudadana que son algunos de los principales retos que enfrenta nuestro país.

En este contexto, la resiliencia de nuestra economía, de las empresas y sistema financiero hizo que los negocios financieros sobre todo en la banca mayorista, corporativa y de inversión, tengan un desempeño destacado, lo cual ha impactado positivamente el desempeño de *Banco Santander Perú* al tener un modelo de negocio dirigido exclusivamente a dichos nichos de mercado.

El sistema Financiero Peruano en el año 2024 mostró buenos resultados alcanzando beneficios en torno a USD 2,800 MM con un crecimiento del 12% YoY demostrando que es un mercado rentable (15% de ROE) y bien capitalizado (17.3% de ratio BIS). Asimismo, la morosidad del sistema se redujo mejorando y revirtiendo la tendencia alcista del año anterior, disminuyendo 56 bps hasta 3,8%.

En este entorno de oportunidades, *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 y reforzando nuestro propósito de contribuir al progreso del país. Nuestros ingresos crecieron 7% para un total de USD 157 MM, alcanzando los USD 63 MM de beneficio neto con un ROE de 18,0% y un ratio de eficiencia de 33% siendo Top 3 en dichos ratios.

Nuestra participación en Banca de Inversión y Corporativa nos permitió seguir creciendo orgánicamente, diversificando nuestras fuentes de ingresos y transformando nuestro modelo de negocio de un banco de préstamos corporativos a un banco de inversión líder. En los últimos 12 meses hemos cerrado operaciones de M&A, tanto como rol de asesor para la venta y compra de compañías. Adicionalmente, nuestro grupo se ha posicionado como líder en la estructuración y distribución de créditos sindicados para las principales empresas y corporaciones del país acompañando a nuestros clientes y liderando el ranking en estos productos.



En emisiones de Bonos Internacionales nos posicionamos como el primer banco del Perú y de la Región siendo asesores de los principales emisores y bancos del país. Estas transacciones han ganado el reconocimiento de mejor *Liability Management de Latam* (Gobierno Peruano) y el mejor *ESG Bond* de la región (COFIDE).

Complementamos nuestra oferta completa de servicios financieros, acompañándolos en Acquisition Finance y asesoría financiera, lo que posiciona a Santander Perú en el Top 3 de bancos de inversión tanto en M&A, Créditos Sindicados, *Debt Capital Markets* y *Derivados Corporate*. Nuestro objetivo es ser el "house bank" de las principales empresas del país, a través de nuestras plataformas locales y globales, apalancándonos en nuestra conectividad global y regional, así como la potencia de nuestro equipo local.

Durante el 2024 continuamos invirtiendo en transformación y optimización de procesos como habilitadores del negocio y mitigadores de riesgos operativos, buscando simplificación y eficiencia, ampliando las áreas de negocios, reforzando nuestros equipos centrales y sus capacidades. Seguiremos invirtiendo en tecnología en los próximos años, para contar con sistemas que nos permitan mejorar nuestra oferta de valor.

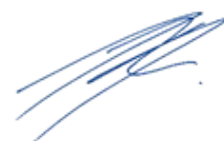
Desde el punto de vista de cultura, hemos invertido en la capacitación y mejora de los perfiles de nuestros colaboradores reforzando perfiles de tecnología y fomentando la diversidad. Nuestro modelo de negocio centrado en el talento y en clientes, y nuestro claro propósito han sido fundamentales para consolidarnos como una de las principales marcas de empleadores en el Perú siendo reconocidos por *GPTW* en el Top 5 del ranking por segundo año consecutivo.

Santander tiene un claro propósito con la comunidad y medio ambiente. Trabajamos en 4 frentes de ESG: poblaciones vulnerables, educación, diversidad e inclusión. Hemos impactado a más 3,000 niños en situación vulnerable, así como en 600 familias, a través de 13 organizaciones. Además, durante el año hemos financiado 65 operaciones verdes por USD 135 MM, cumpliendo altos estándares ambientales. Finalmente, apoyamos a la educación otorgando espacios que permitan oportunidades para brindar educación y empleabilidad a la sociedad.

Fomentamos la cultura *The Santander Way*, cuya misión es contribuir al progreso de las empresas y las personas en el país que, sumado a un equipo comprometido y talentoso, genera confianza en nuestros clientes y nos lleva a obtener sólidos y recurrentes resultados con elevados niveles de satisfacción de nuestros clientes se situaron por encima del 94%.

Quisiera transmitir mi agradecimiento a nuestros clientes por su preferencia, a nuestros colaboradores, al comité de dirección, y a nuestro directorio por su constante compromiso para continuar posicionándonos como el mejor banco corporativo y de inversión en el Perú.

Muchas gracias



Juan Pedro Oechsle
Country Head y CEO





3.

Evolución de
principales variables
macroeconómicas

Actividad económica

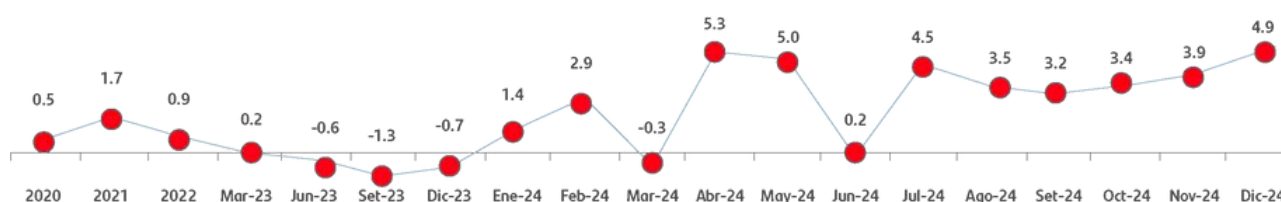
El último trimestre del 2024 presenta un marcado crecimiento de la actividad económica, alineado con las expectativas de crecimiento para el año. El panorama favorable se explicó por el nulo impacto del FEN, una inflación dentro del rango meta, recuperación del mercado laboral y la mejora en la confianza empresarial.

La producción nacional en el acumulado enero-diciembre mostró un aumento de 3.3% respecto del mismo período en 2023. Por tipo de sector, en el año 2024, el PBI Primario aumento 4.1% (con un peso de 21.6%) destacando los sectores: Pesca (24.9% YoY con un peso de 0.3%) y Manufactura (8.2% YoY con un peso de 3%).

El importante crecimiento en el sector pesquero se debe a mayores embarques realizados en la primera mitad del año, al no verse afectado por el FEN, mientras el Sector Manufactura se vio favorecido por el importante crecimiento del Sector de Harina y Aceite de Pescado que mostró un crecimiento de 158% YoY y representa el 6% dentro de la Canasta del Sector Manufactura Primaria.

Por otro lado, el PBI No Primario aumentó 3.1% (con un peso de 78.4%) destacando los sectores: Transporte y Almacenamiento (6.1% YoY con un peso de 5%) y Construcción (3.6% YoY con un peso de 6.3%). El Sector Construcción se vió favorecido por el impulso de Obras Públicas que mostro un crecimiento en el año de 12% YoY (con un peso dentro del Sector de 29%).

PBI Mensual (Var % YoY)



Fuente: Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)



Actividad económica

Evolución del Índice Mensual de la Producción Nacional: Diciembre 2024 (Año base 2007)

Sector	Ponderación ¹	Variación Porcentual	
		2024/2023	
		Diciembre	Enero-Diciembre
Economía Total	100.00	4.85	3.33
DI-Otros Impuestos a los Productos	8.29	8.25	3.63
Total Industrias (Producción)	91.71	4.58	3.31
Agropecuario	5.97	7.54	4.94
Pesca	0.74	76.76	24.89
Minería e Hidrocarburos	14.36	1.97	2.04
Manufactura	16.52	11.85	3.90
Electricidad, Gas y Agua	1.72	1.74	2.35
Construcción	5.10	-0.88	3.58
Comercio	10.18	3.64	2.96
Transporte, Almacenamiento, Correo y Mensajería	4.97	7.27	6.10
Alojamiento y Restaurantes	2.86	4.54	3.70
Telecomunicaciones y Otros Servicios de Información	2.66	2.84	2.03
Financiero y Seguros	3.22	1.82	-1.60
Servicios Prestados a Empresas	4.24	3.31	3.58
Administración Pública, Defensa y otros	4.29	4.33	3.91
Otros Servicios ²	14.89	4.61	4.12

Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI)

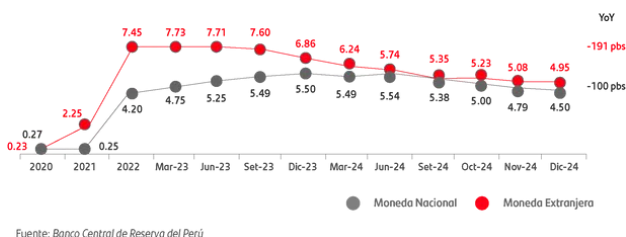


Tasas de interés

En los últimos meses del 2024, el *Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)* implementó dos reducciones en las tasas de interés, en septiembre y noviembre, con recortes de 25 puntos básicos cada uno. De esta manera, la tasa de interés de referencia se ubicó en 5.00% al cierre de 2024. Se espera futuros ajustes durante el 2025 en la tasa de referencia condicionados a la evolución de la inflación y sus determinantes.

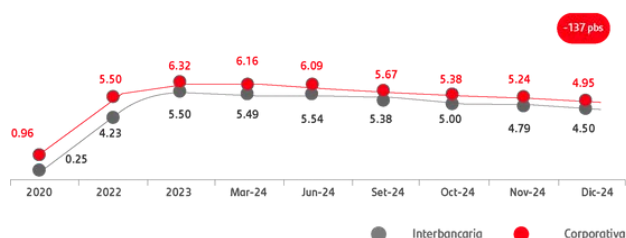
Asimismo, en diciembre 2024, la tasa interbancaria promedio en soles se ubicó en 4.95% (-191 puntos básicos en la comparativa interanual), continuando con la tendencia hacia la baja que venía mostrando desde el año pasado, en línea con la tasa de referencia del *BCRP*.

Tasa de Interés Promedio Interbancaria (%)

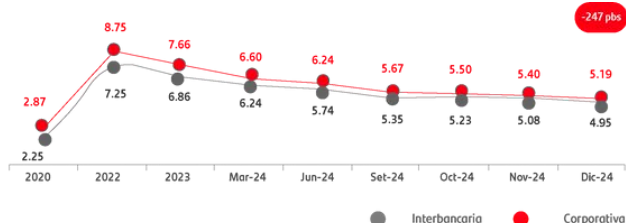


Por otro lado, la tasa de interés interbancaria promedio en moneda extranjera se ubicó en 4.5% (-100 pbs vs diciembre 2023), mostrando también una ligera tendencia a la baja al igual que la tasa interbancaria promedio en soles.

Preferencial corporativa 90 días M.E.



Preferencial corporativa 90 días M.N.



De igual manera, la tasa preferencial corporativa a 90 días promedio en soles se situó en 5.19% al cierre de diciembre del 2024, y en comparación con diciembre de 2023, registra una caída de -247 pbs. Asimismo, la tasa preferencial corporativa a 90 días en USD cerró en diciembre del 2024 en 4.95%, reduciendo -137 pbs con respecto a diciembre del 2023.



Tasas de interés

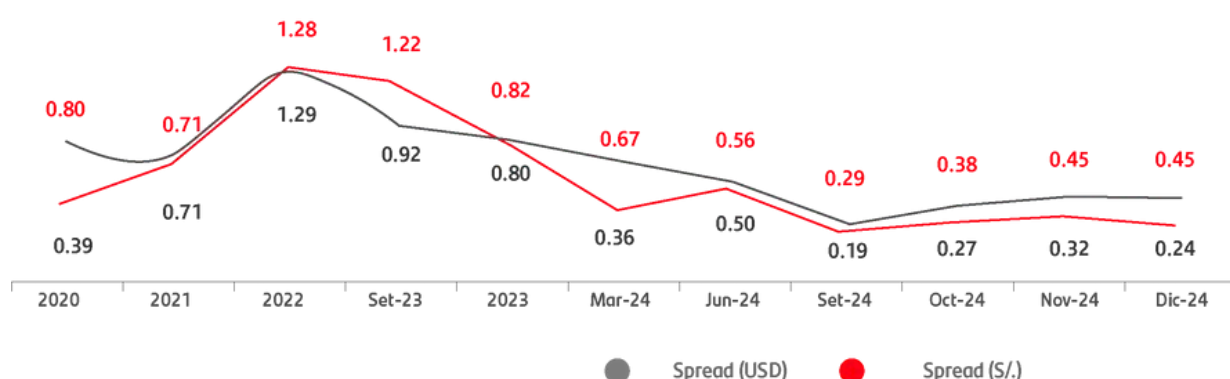
El diferencial de las tasas del Segmento Corporativo, definido como el diferencial entre la tasa preferencial corporativa y tasas interbancarias, tanto para soles como para dólares, muestran un comportamiento hacia la baja; reduciéndose durante el año en 56 pbs y 37 pbs, respectivamente.

El comportamiento bajista del diferencial se explica por las expectativas de los agentes económicos con respecto al nivel de las tasas en el Sistema Financiero en línea al comportamiento esperado de las tasas de referencia del *Banco Central de Perú* que

influye en las tasas en soles, y de la tasa de referencia de la Reserva Federal de Estados Unidos (*FED*) que influye en las tasas en dólares. Asimismo, la fuerte competencia en el segmento generó que el spread se reduzca especialmente en el periodo de Enero-Setiembre del 2024.

(1) Diferencia entre Tasa preferencial corporativa y tasas interbancarias.

Diferencial de Tasas Segmento Corporativo¹



Fuente: Banco Central de Reserva del Perú



Tipo de cambio

Al cierre del 2024, el tipo de cambio interbancario se ubicó en 3.736 soles por dólar, lo que representó una ligera apreciación del sol de 1.2% en comparación del trimestre anterior. El comportamiento del tipo de cambio estuvo vinculado, principalmente, a las expectativas que tienen los mercados sobre las decisiones que adoptará la Reserva Federal de EE.UU. En comparación con el cierre del año anterior (3.734 soles por dólar), el sol se mantuvo casi constante evidenciando la fortaleza de la moneda nacional.

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



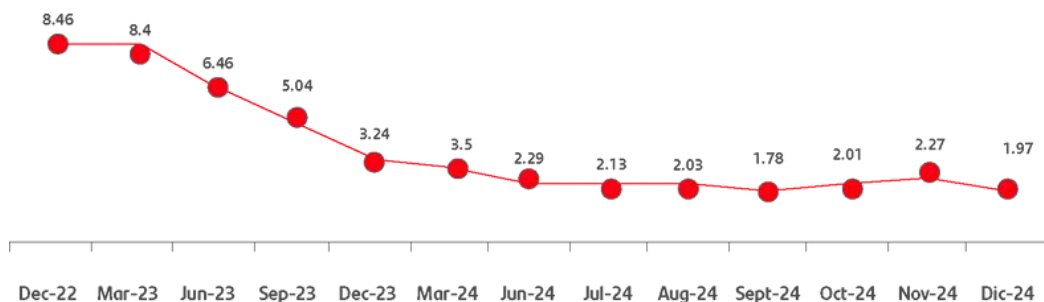
Fuente: Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)

Inflación

En diciembre del 2024, la inflación de Lima Metropolitana de los últimos 12 meses fue de 1.97%, mientras la variación del índice sin alimentos y energía fue de 2.60%, ambos índices se mantienen dentro del rango meta establecido por el BCR (+1% a +3%). La menor inflación se explica principalmente por el comportamiento del pescado (-23.4%), papa (-8.2%) y huevos (-6.2%), mientras que contribuyeron al alza los precios del transporte local (+0.8%), terrestre nacional (+29.9%) y aéreo nacional (+38.2%).

Durante el año 2024, la inflación mostró una tendencia decreciente ubicándose en diciembre en el centro del rango meta. Asimismo, la inflación excluyendo Alimentos y Energía se ubicó en diciembre del 2024 en el rango meta por quinto mes consecutivo.

Inflación Últimos 12M (Variación % Interanual IPC) (Lima Metropolitana)



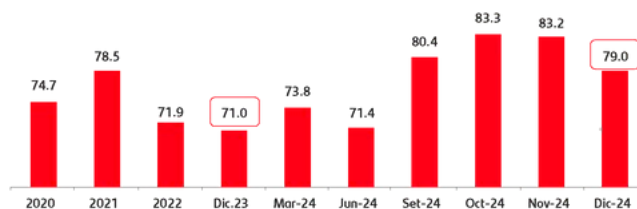
Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI)



Reservas internacionales netas

Al 31 de diciembre, las Reservas Internacionales Netas del país alcanzaron USD 79.0 mil MM, creciendo en USD 8.0 mil MM vs diciembre 2023 (USD 71.0 mil MM). El incremento de las Reservas Internacionales Netas se debe al aumento de Activos Internacionales vs diciembre 2023 (+ USD 7.9 mil MM). Al cierre de diciembre de 2024, el portafolio de inversiones mantuvo la siguiente composición: 77% invertido en valores, 19% en depósitos y 4% en oro; se mantuvo un perfil de riesgo conservador con predominio de inversiones en valores de la más alta calidad.

Reservas Internacionales Netas (USD Miles de Millones)



Fuente: Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)



Balanza comercial

La balanza comercial acumulada al cierre de diciembre del 2024 muestra un superávit de USD 23,821 MM, lo que representa un crecimiento del 35% en comparación con el mismo periodo de 2023 (USD 17,678 MM).

En particular, en 2024 las exportaciones ascendieron a USD 75,916 MM (12.4% con respecto a 2023) impulsadas por los mayores precios y volúmenes exportados. Por otro lado, las importaciones alcanzaron USD 52,095 MM (4.5% con respecto a 2023) principalmente por el crecimiento en el segundo semestre del año destacando los bienes de capital y los insumos industriales.

	2023				2024				Dic 24/ Dic 23		Año			
	Mar	Jun	Set	Dic	Mar	Jun	Set	Dic	Flujo	Var. %	2023	2024	Flujo	Var. %
1. EXPORTACIONES¹	6,226	5,637	5,910	6,398	5,705	6,214	6,857	6,986	588	9.2	67,518	75,916	8,398	12.4
Productos tradicionales ²	4,708	4,359	4,541	4,541	4,357	4,695	4,954	4,852	312	6.9	48,853	55,218	6,366	13.0
Productos no tradicionales	1,493	1,493	1,832	1,832	1,329	1,504	1,889	2,115	282	15.4	18,448	20,483	2,035	11.0
Otros	25	11	23	25	19	15	14	19	-6	-23.3	217	215	-2	-0.9
2. IMPORTACIONES	4,345	4,345	4,446	4,151	4,114	3,876	4,305	4,653	502	12.1	49,840	52,095	2,255	4.5
Bienes de consumo	895	995	970	914	919	891	1,037	1,087	173	19.0	11,177	11,653	475	4.3
Insumos	2,220	1,943	2,305	1,971	2,040	1,805	1,962	2,236	264	13.4	24,821	25,373	552	2.2
Bienes de capital	1,225	1,155	1,166	1,256	1,149	1,173	1,301	1,325	70	5.6	13,686	14,928	1,242	9.1
Otros bienes	6	6	6	11	7	6	6	5	-6	-54.7	156	141	-15	9.6
3. BALANZA COMERCIAL	1,881	1,539	1,464	2,246	1,591	2,338	2,552	2,333			17,678	23,821		

¹ Incluye estimación de exportaciones de oro no registradas por Aduanas.

² Desde noviembre de 2020, las exportaciones de cobre, zinc y molibdeno se estimaron sobre la base de los niveles de producción.

Fuente: Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)

Con respecto a los términos de intercambio, tuvieron un incremento de 10.4 % anual, explicado principalmente por los mayores precios de exportación.

Variación Interanual del Precio de los Metales			
Materiales	Dic-23	Dic-24	Var %
Zinc (¢US\$/lb.)	78	103	33%
Plata (US\$/oz.tr.)	23	29	30%
Oro (US\$/oz.tr.)	2,036	2,639	30%
Estaño (¢US\$/lb.)	1,134	1,328	17%
Plomo (¢US\$/lb.)	102	118	15%
Cobre (¢US\$/lb.)	369	387	5%

Fuente: Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)



Riesgo país

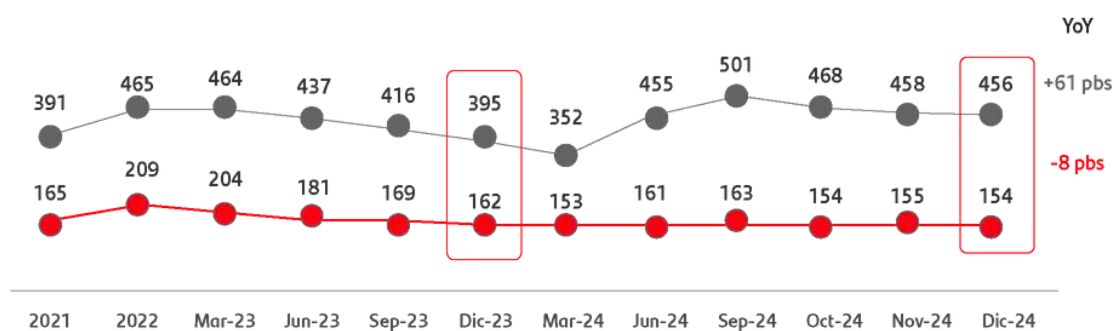
El riesgo país de Perú cayó -8 pbs versus diciembre de 2023 y América Latina sube +61 pbs en el mismo periodo. Perú se ubica como un país estable en comparación con la mayoría de sus pares. Esto gracias a una balanza comercial positiva, las altas reservas internacionales y un nivel de deuda pública baja respecto de su PBI (33%). Todo esto se ve reflejado en las clasificaciones y perspectivas de las Calificadoras de Riesgo Internacionales.

La prima de riesgo país de Perú alcanzó en diciembre de 2023 niveles de 162 pbs y se redujo gradualmente durante el año hasta alcanzar 154 pbs el pasado diciembre, el segundo más bajo de la región.

Calificaciones de Riesgo Vigentes	
Agencias de calificación	Calificación
Moody's	BAA1
Standard & Poor's	BBB-
Fitch	BBB

Fuente: Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)

Prima de Riesgo País (pbs)

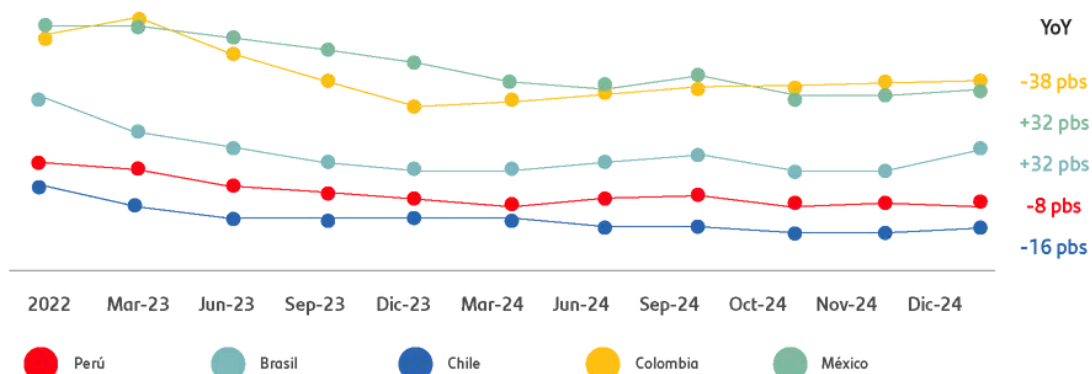


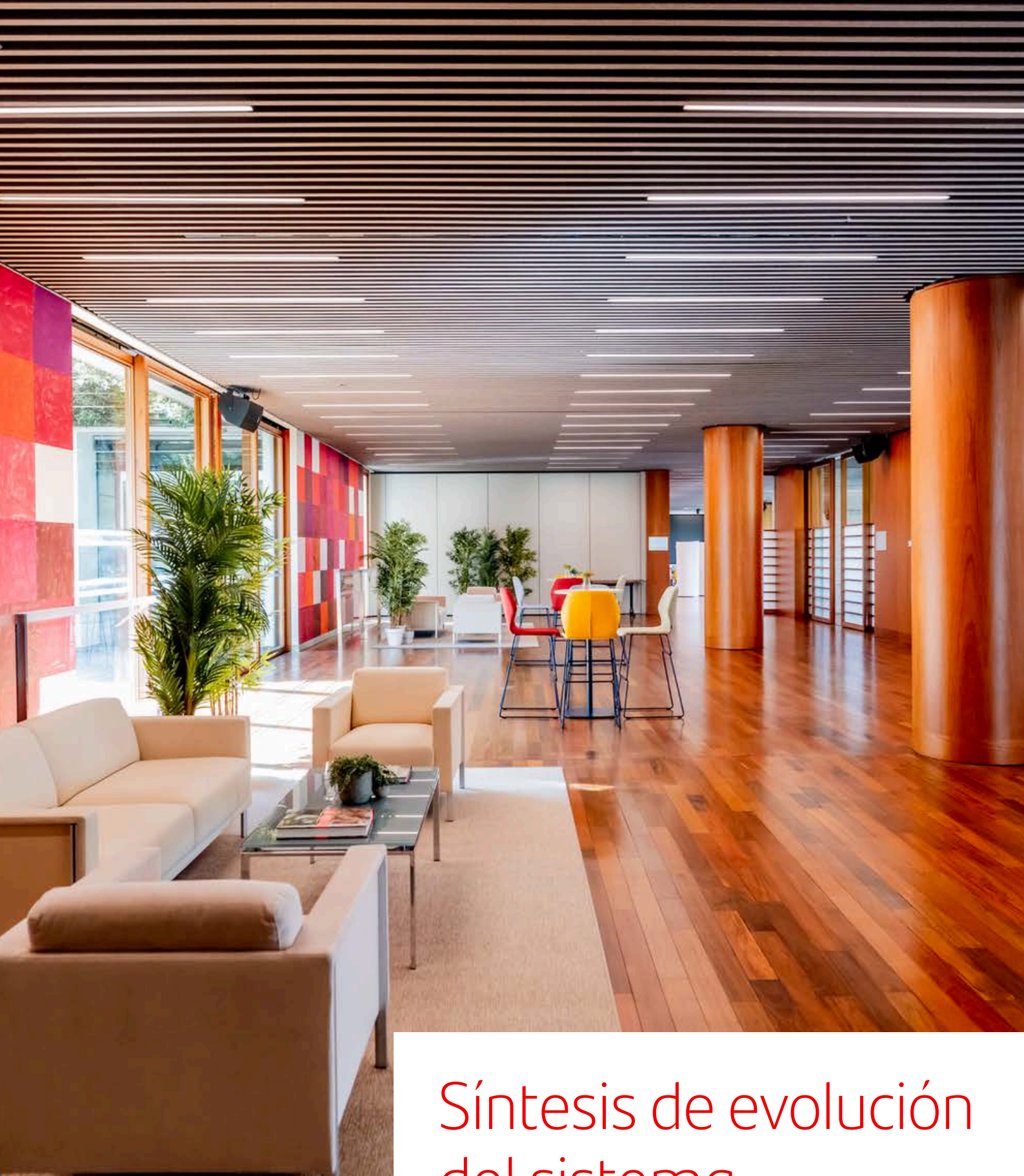
Fuente: Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)

● Spread - Embi + América Latina (pbs)

● Spread - Embi + Perú (pbs)

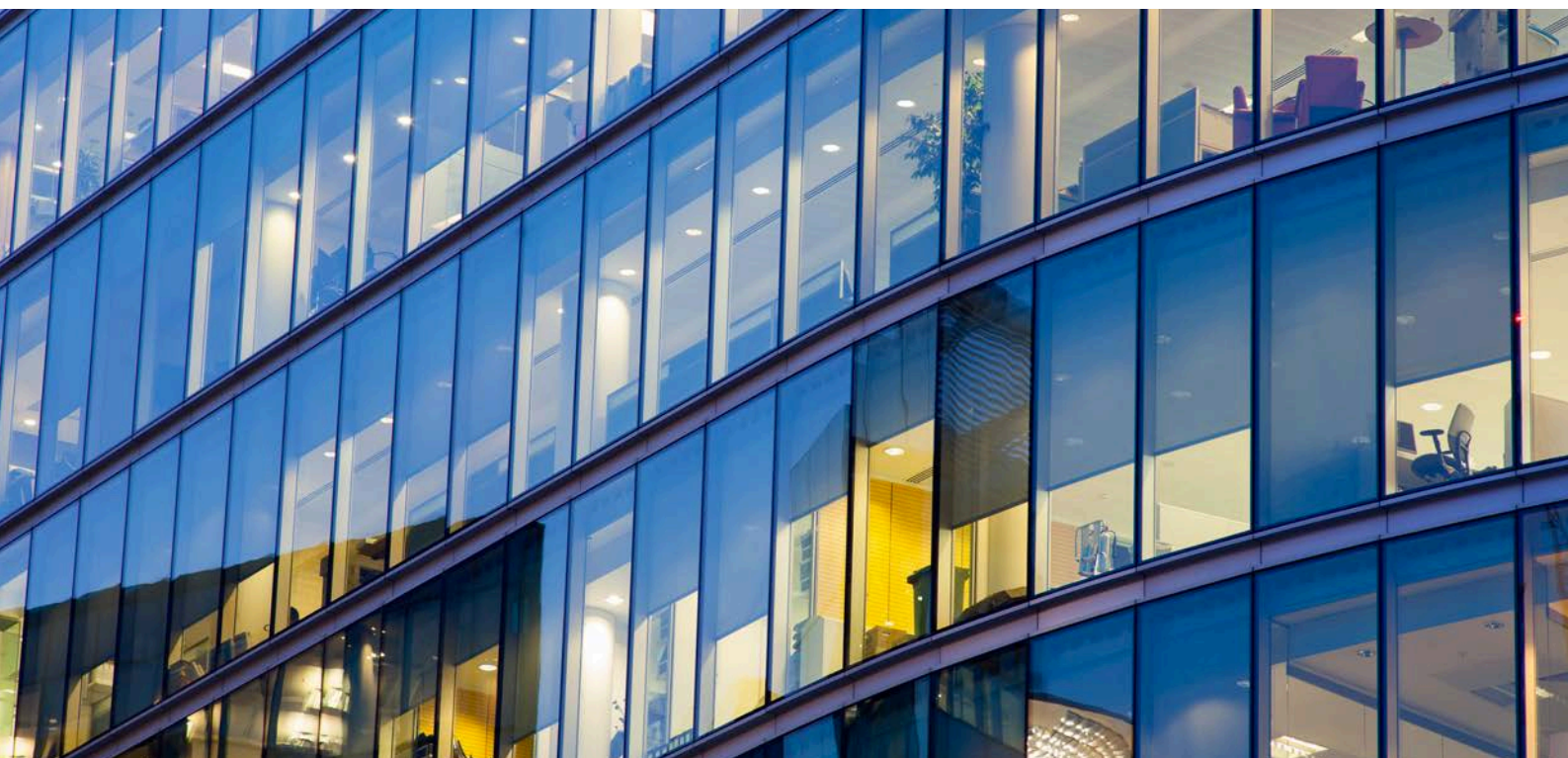
Riesgo País (pbs)





Síntesis de evolución
del sistema
bancario

4.



A diciembre del 2024, el Sistema Financiero Peruano tiene activos por PEN 612 mil millones de Soles con un total de 47 empresas que lo integran. El sistema bancario con un total de PEN 544 mil millones de soles representa el 90% con 17 empresas bancarias.

Durante el año 2024, el sistema bancario mostró un ligero crecimiento en el volumen del crédito (creció en diciembre +0.2% interanual), y un crecimiento de depósitos de 13.02% interanual los cuales crecen tanto en soles como en moneda extranjera. Asimismo, el sistema bancario mostro en el año 2024 una fuerte posición de liquidez cerrando el año con Ratios de Cobertura de Liquidez de 140% en soles y 180% en dólares.

Po otro lado, la tasa de morosidad desciende a 3.75% desde niveles por encima de 4% en el 2023, y mantiene una cartera atrasada totalmente cubierta por provisiones reflejado en un ratio de cobertura en 156%. Asimismo desde la mirada de la solvencia, el sistema bancario cuenta con más de PEN 38 mil millones de soles en colchones por encima del capital mínimo legal reflejándose en un sólido ratio de capital global de 17.3% por encima del límite global 9.5%. Finalmente, la rentabilidad del sistema bancario durante el año 2024 se refleja en un ROE de 15.32% mostrando un incremento de 103 pbs con respecto al año 2023.

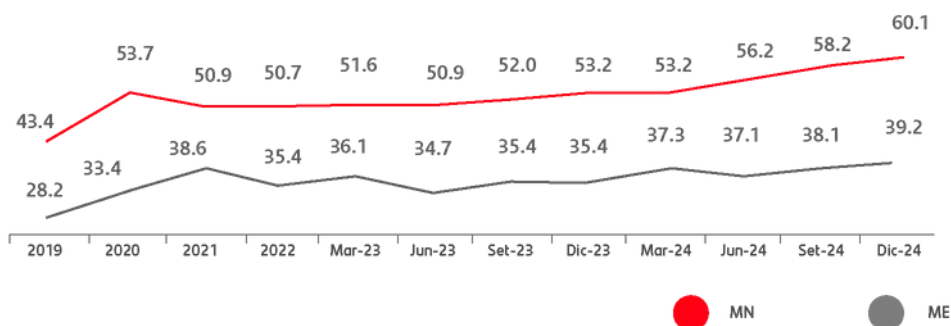


Depósitos

Al cierre de diciembre, los depósitos con el público del sistema bancario sumaron USD 99.4 mil MM, mostrando un crecimiento de 13.1% respecto de diciembre de 2023.

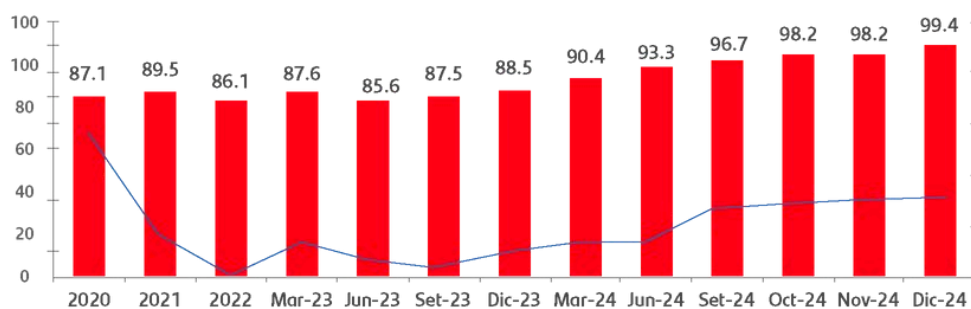
Por tipo de depósitos, los saldos Vista y Ahorro alcanzaron USD 67.2 mil MM (+11% YoY) y depósitos a plazo USD 33.6 mil MM (+7% YoY). Por moneda, los depósitos en soles crecen +9.8% interanual, y en moneda extranjera se observa un crecimiento de +9.3%.

Depósitos en M.N. y M.E (Miles de Millones de US\$)



Fuente: SBS

Evolución Depósitos (Miles de millones de US\$)



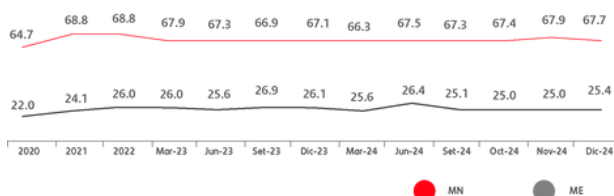
Colocaciones

Los créditos directos del sistema bancario mostraron en diciembre una disminución interanual de -1.3%, alcanzando US\$ 93.4 mil MM. En dicho mes, la dolarización (porcentaje de créditos en dólares) alcanzó 27%. Los créditos en soles crecieron +1% interanual mientras que los créditos en dólares cayeron -2%.

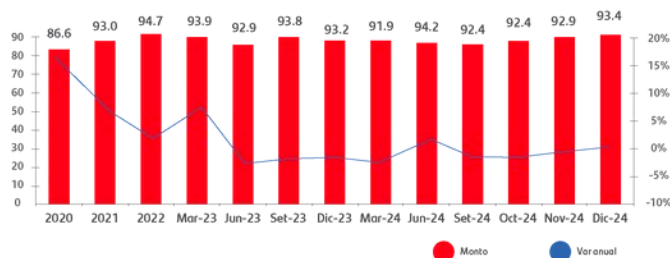
Al cierre de diciembre la cartera de créditos está compuesta con la siguiente distribución segmento Corporativo (30%), Consumo (20%), hipotecarios para vivienda (19%), Pequeñas Empresas (13%), Grandes Empresas (11%), Mediana Empresas (5%) y Microempresas (1%).

Por productos, en diciembre hubo un crecimiento en Hipotecario (+5%) y una caída en Tarjetas de Crédito (-7%).

Crédito Directo Bruto en M.N. y M.E (Miles de Millones de US\$)



Evolución Crédito Directo Bruto (Miles de Millones de US\$)



Fuente: Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)

Colocaciones por Segmento y Tipo de Crédito

Crédito por Segmento (Miles de Millones de dólares)

Créditos	Saldo a Nov-24	Crecimiento Interanual (%)	Peso (%)
Préstamos	55	1.4%	59%
Comex	6	-9.1%	6%
Leasing	4	-6.2%	4%
T. Crédito	5	-13.6%	5%
Hipotecario	16	6.1%	18%
Otros	8	0.0%	8%
TOTAL	93	-0.2%	100%

Colocaciones por Tipo de Crédito (Miles de Millones de dólares.)

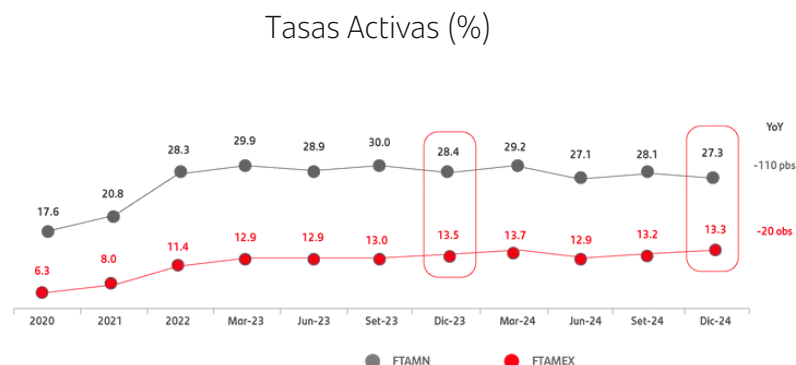
Créditos	Saldo a Dic-24	Crecimiento Interanual (%)	Peso (%)
Corporativo	28	28.3%	30%
Grandes Empresas	10	-26.2%	11%
Medianas Empresas	5	-63.1%	5%
Pequeñas Empresas	12	97.6%	13%
Microempresas	1	-16.2%	1%
Total P. Jurídicas	57	-0.4%	61%
Consumo	19	-2.5%	20%
Hipotecarias para Vivienda	18	5.1%	61%
Total P. Naturales	37	1.0%	39%
TOTAL	93	0.2%	100%



Tasas de Interés Activas (FTAMN Y FTAMEX)

A diciembre de 2024, las tasas de interés activas del mercado en soles cayeron en comparación con los niveles del 2023 (-110 pbs). Al cierre de diciembre, la tasa de mercado activa promedio en moneda nacional (FTAMN) se situó en 27.3%.

Por otro lado, la tasa activa promedio en moneda extranjera (FTAMEX) se situó en 13.3% al término de diciembre de 2024, una ligera reducción vs diciembre de 2023.

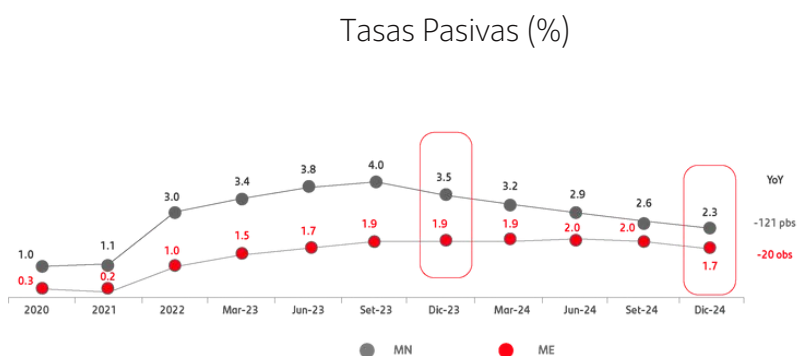


Fuente: Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)

Tasas de Interés Pasivas (TIPMN y TIPMEX)

La tasa de interés pasiva promedio en moneda nacional (TIPMN) alcanzó al cierre de diciembre niveles de 2.3%, mostrando una caída de 121 pbs en relación con el cierre de diciembre del 2023 (3.5%).

Por su lado, la tasa pasiva promedio en moneda extranjera (TIPMEX) registró una caída de 20 pbs vs diciembre de 2023 (1.9%).



Fuente: Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)

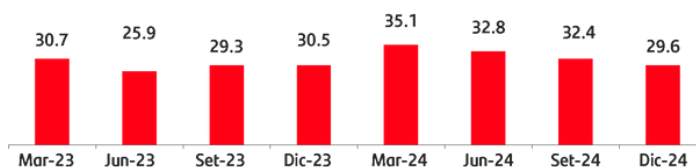


Liquidez

El ratio de liquidez en M.N. de la banca múltiple (activos líquidos / pasivos de corto plazo) alcanzó 29.6% en diciembre, una ligera reducción de 95 pbs vs diciembre de 2023.

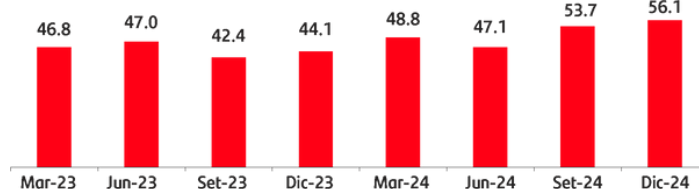
Por otro lado, el ratio de liquidez en moneda extranjera se situó en 56.1% en diciembre (vs 44.1% en diciembre del 2023), mientras el BCR continúa con la implementación de medidas para desdolarizar la economía.

Liquidez en M.N. %



Fuente: SBS

Liquidez en M.E. %



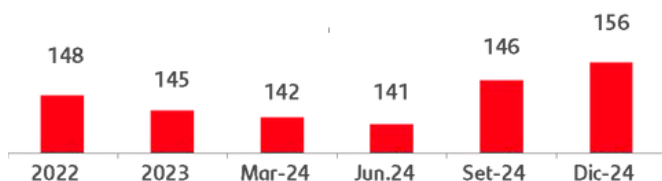
Fuente: SBS

Calidad de cartera

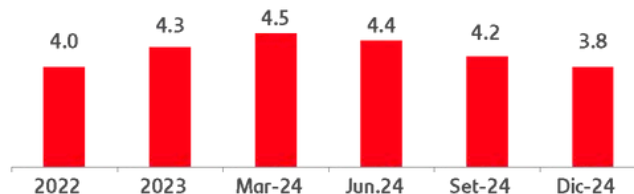
El índice de morosidad (cartera atrasada / cartera directa) en el sistema financiero registra 3.9% al cierre de diciembre, teniendo una reducción en comparación al año anterior. La cartera en mora + refinanciados crece en +6.1% interanual.

En diciembre, la cartera de créditos calificada como normal llegó a 90.9%, creciendo +173 pbs vs diciembre de 2023 (89.1%). Asimismo, la morosidad ha tenido una ligera reducción, acompañada de una cobertura (provisiones/mora) que viene aumentando (156% dic24 vs 145% dic23).

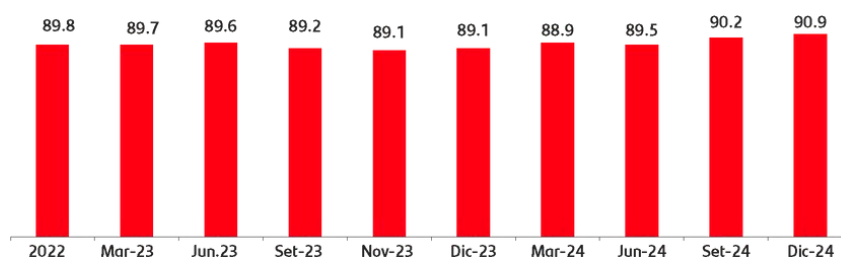
Cobertura



Morosidad %

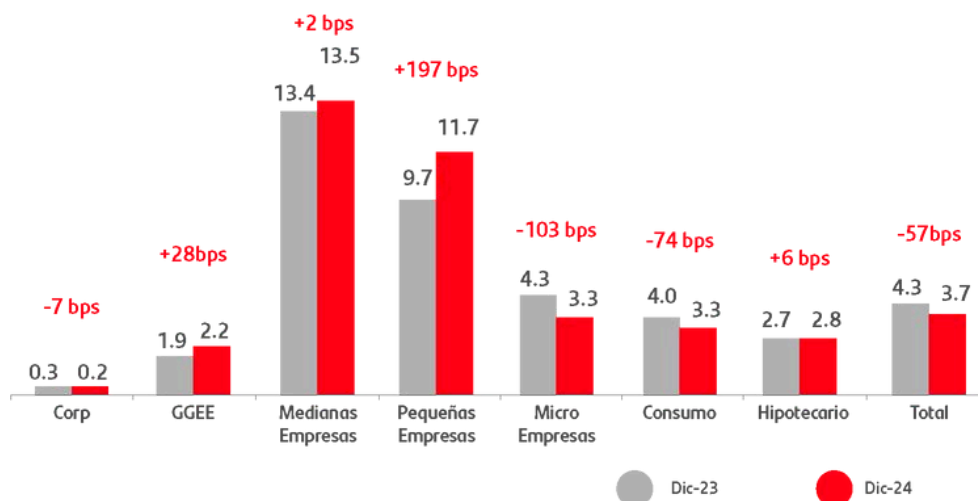


Cartera normal %

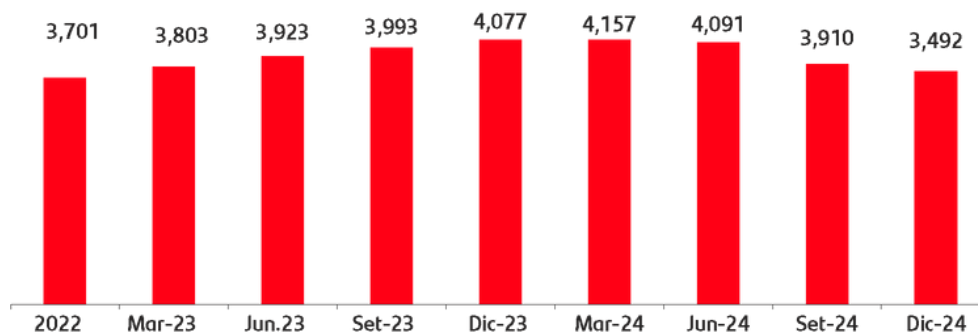


Calidad de cartera

Morosidad por tipo de crédito (%)



Cartera en Mora del Sistema Financiero* (USD MM)



Fuente: SBS

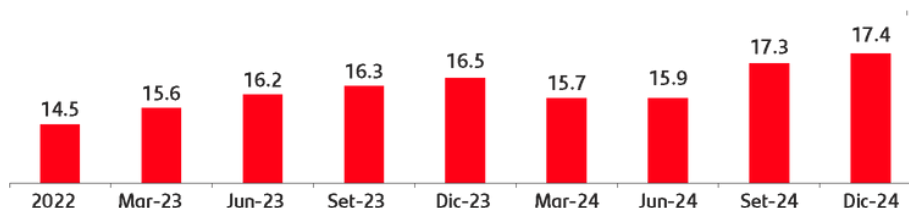
*Créditos refinanciados, vencidos y en cobranza judicial.



Solvencia

La ratio de capital global de la banca aumento vs el cierre de 2023 y se situó en 17.4% al cierre de diciembre 2024, por encima del mínimo requerido por el marco regulatorio.

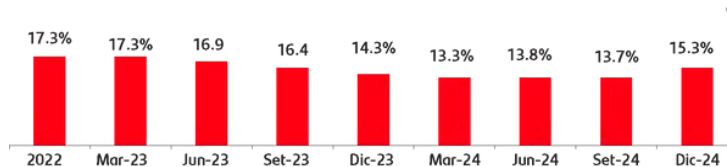
Ratio BIS (%)



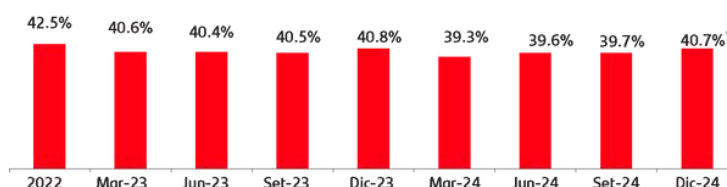
Rentabilidad y Gestión

El ROE al cierre de diciembre alcanzó 15.3% un ligero incremento vs el cierre de diciembre 2023. Por otro lado, la eficiencia medida a través del Cost/Income registró en diciembre 40.7%, situándose por debajo del Cost/Income de cierre del 2023 (40.8%).

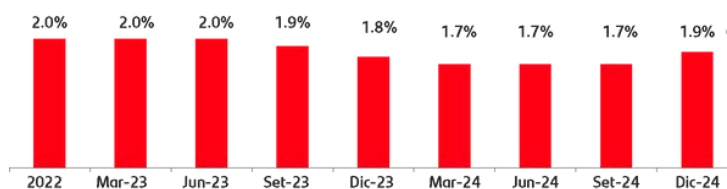
ROE



COST INCOME



ROA





Datos generales
de la institución

5.

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., 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.



Constitución del Banco Santander Perú

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

El 23 de octubre de 2007, la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones ("SBS") mediante Resolución SBS No 1530-2007 autorizó el funcionamiento del Banco Santander Perú S.A. e inició operaciones el 29 de octubre de 2007. El plazo de duración es indefinido.





Clasificación de riesgo

Banco Santander Perú como sujeto de clasificación con estados financieros al 30 de junio de 2024.

APOYO Y ASOCIADOS – CLASIFICADORA DE RIESGO

Ratings	Actual	Anterior
Institución¹	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 2024

¹ Clasificaciones otorgadas en Comités de fechas 16/09/2024 y 13/03/2024

² Clasificaciones otorgadas en Comités de fechas 27/09/2024 y 27/03/2024

Moody's Local PE - Clasificadora de Riesgo

Clasificaciones actuales

Entidad	A+	Estable
Depósitos de Corto Plazo	ML A-1+.pe	Estable
Depósitos de Mediano y AAA.pe Largo Plazo	AAA.pe	Estable
Certificados de Depósito Negociables	RET	-
Bonos Corporativos	AAA.pe	Estable



PCR – Pacific Credit Rating - Clasificadora de Riesgo

Fecha de información Fecha de comité	dic-2018 29/05/2019	dic-2019 29/05/2020	dic-2020 30/03/2022	dic-2021 31/03/2023	dic-2022 22/05/2023	dic-2023 22/09/2023
Fortaleza financiera	peA+	peA+	peA+	peA+	peA+	peA+
Depósitos de Corto Plazo	peCategoría I	peCategoría I	peCategoría I	peCategoría I	peCategoría I	peCategoría I
Depósitos de Mediano y Largo Plazo	peAAA	peAAA	peAAA	peAAA	peAAA	peAAA
1er Programa de Bonos Corporativos		peAAA	peAAA	peAAA	peAAA	peAAA
1er Programa de Certificados de Depósito				pe1+	pe1+	pe1+
Bonos Negociables						
Perspectiva	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable





Capital social

El capital social del Banco está representado al 31 de diciembre 2024 por 715'963,931 (por 715'963,931 al 31 de diciembre 2023) de acciones comunes y en circulación de S/ 1.00 sol de valor nominal cada una, autorizadas, suscritas y pagadas íntegramente.

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 aumentar el capital social en S/ 33,457 mil mediante capitalización del 22.22% de las utilidades distribuibles del ejercicio 2022

En Junta General Obligatoria de Accionistas del 27 de marzo 2024 se aprobó (i) aplicar la suma de S/ 22,127,114.19 para incrementar la reserva legal, (ii) aplicar el 50% de las utilidades netas, ascendente a S/ 110,635,579.94, para el pago de dividendos en efectivo, lo que equivale al 55.56% de las utilidades distribuibles y (iii) destinar el 40% de las utilidades netas, luego de lo anterior, ascendente a S/ 88,508,456.75, a reservas facultativas, lo que equivale al 44.44% de las utilidades distribuibles.

Estructura accionaria

Al 31 de diciembre de 2024, *Banco Santander S.A.* de España, según consta en la partida No 12045669 del Registro de Personas Jurídicas de Lima, posee el 99.9% 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%





Descripción de
operaciones y
desarrollo

6.

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.



Hechos de Importancia

Para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024, 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 2024 y 2023. Asimismo, las personas no domiciliadas en el Perú no tienen restricción a que se les remese y a la distribución de utilidades.

Hechos de importancia

Enero

- 1) Estados Financieros al 31 de diciembre 2023 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros.
- 2) Puesta en conocimiento de los Estados Financieros e Informe de Gerencia del 4to Trimestre Diciembre 2023.

Febrero

- 3) Estados Financieros al 31 de enero 2024 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros.

Marzo

- 4) Estados Financieros al 28 de febrero 2024 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros
- 5) Informamos publicación de entrevista a nuestro Gerente General
- 6) Informe de clasificación de la empresa PCR con información financiera al 31 de diciembre 2023.

7) Informe de clasificación de Moody's al Banco Santander Perú al 31.12.23

8) Junta Obligatoria Anual de Accionistas:

- o Elección o Remoción de Directores
- o Aprobación de la Gestión Social (EEFF Y Memoria)
- o Distribución o Aplicación de Utilidades
- o Designación de los Auditores Externos para el ejercicio 2024, o la delegación en el Directorio de la facultad para dicha

9) Informe de Clasificación de Riesgo elaborado por la empresa clasificadora de riesgos Apoyo & Asociados con datos al 31.12.2023

10) Informe de Clasificación de Riesgo elaborado por la empresa clasificadora de riesgos Moody's local con datos al 31.12.2023

Abril

- 1) Estados Financieros al 31 de marzo 2024 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros.
- 2) Informamos sobre autorización de nuestra vinculada.
- 3) Puesta en conocimiento de Estados Financieros intermedios del 1er trimestre e Informe de Gerencia al 31.03.2024

Mayo

- 4) Información de Accionista de Banco Santander Perú
- 5) Estados Financieros al 30 de abril 2024 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros.
- 6) Informe de Clasificación de Riesgo elaborado por la empresa clasificadora de riesgos Pacific Credit Rating con datos al 31.12.2023

Junio

- 7) Certificado de Depósito Negociable
- 8) Se aprueba contratación de auditoría externa para el ejercicio 2024, por facultad delegada en Junta de accionistas del 27 de marzo de 2024.
- 9) Informamos Adquisición de Cartera Crediticia
- 10) Suscripción del contrato con sociedad de Auditoría Externa.



Hechos de Importancia

Julio

11) Estados Financieros al 30 de junio 2024 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros

12) Aprobación de Estados Financieros Intermedios del 2do trimestre e Informe de Gerencia.

Agosto

13) Estados Financieros al 31 de julio 2024 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros

Setiembre

14) Informe de clasificación de la empresa PCR con información financiera al 30 de junio de 2024

15) Estados Financieros _ Forma A y B al 31 de agosto 2024

16) Informe de Clasificación de Moody's a Banco Santander Perú con información al 30 de junio 2024

17) Informe de Clasificación de Apoyo & Asociados a Banco Santander Perú con información al 30 de junio 2024

Octubre

18) Estados Financieros al 30 de setiembre 2024 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros

19) Aprobación de Estados Financieros Intermedios del 3er trimestre e Informe de Gerencia.

Noviembre

19) Publicación en el *Diario Gestión*.

Diciembre

20) Publicación de Autorización de Funcionamiento de Santander Empresa Administradora de Fondos Colectivos S.A.

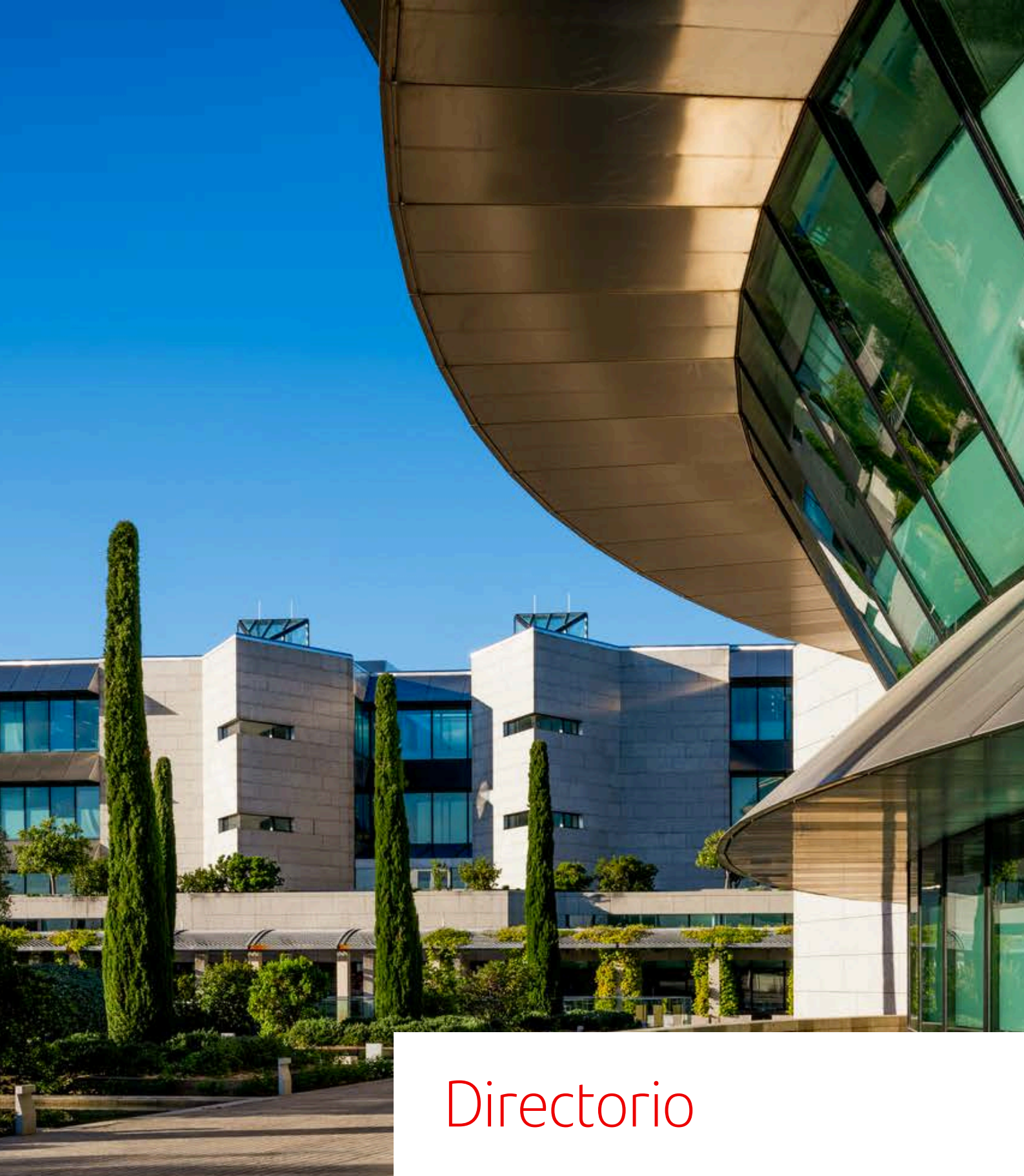
21) Estados Financieros al 30 de noviembre de 2024 presentados a la Superintendencia de Banca y Seguros.

28 de Febrero del 2025

Información sobre Grupo Económico:

Que, en la fecha de hoy nuestro Accionista, *Banco Santander S.A.* ha adquirido el 100% de las acciones representativas del capital de *Financiera Crediscotia S.A.*, para lo cual ha cumplido con las condiciones precedentes establecidas en el Contrato de compraventa de acciones con *Scotiabank Perú S.A.A.*, tales como la aprobación por parte de la *Superintendencia de Banca Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones – SBS*, el *Instituto Nacional de Defensa de la Competencia y de la Protección de la Propiedad Intelectual – INDECOPI* y el *Banco Central Europeo*.





Directorio

Directorio

El Directorio de *Banco Santander Perú S.A.* se encuentra conformado por las siguientes personas al 31.12.2024.

Nombre	Nacionalidad	Doc. Identidad	Cargo	Inicio	Independiente
Gonzalo Cesar Jesus Bustamante Echeandina	Perú	DNI 07777487	Presidente del Directorio	29/03/2023	NO
Juan Pedro Oechsle Bernos	Perú	DNI 09538100	Vice Presidente del Directorio	29/03/2023	NO
Javier Felix Arroyo Rizo Patron	Perú	DNI 25676225	Director	29/03/2023	SÍ
Maria Julia Bayon Pedraza	España		Director	29/03/2022	NO
Alfonso Gonzales de Castro	España		Director	29/03/2022	NO
Maria Soledad Suarez Portugal	Perú	DNI 10475378	Director	29/03/2022	SÍ



Presidencia y Vicepresidencia al 31 de diciembre 2024

Gonzalo Echeandía Bustamante **Presidente del Directorio**

Cuenta con más de 35 años de trayectoria profesional en posiciones directivas de entidades multinacionales de reconocido prestigio a nivel local e internacional y 30 años de experiencia en el sector bancario, desempeñando diversas posiciones de Alta Dirección, en áreas financieros, control de gestión, planeamiento estratégico, marketing y Dirección General.

Trabajó más de 28 años en el *Grupo Santander*, ocupando durante 15 años la posición de *CEO* y *Country Head* 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 Presidente 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* en España así como estudios de especialización en *Marketing* en *Northwestern University, Kellogg School of Business* (USA).

Se desempeña como Presidente del Directorio de *Banco Santander Perú* desde enero del 2022.

Juan Pedro Oechsle **Vice Presidente del Directorio**

Cuenta con más de 31 años de experiencia en el sector financiero, de los cuales 27 han sido en el *Grupo Santander*. Se unió al equipo en Perú antes de liderar operaciones en Brasil, Puerto Rico y México, donde fue responsable de diversos segmentos como banca corporativa, empresas, instituciones, banca personas y pymes. En México, lideró una red comercial de más de 1,000 sucursales y canales alternos. También se desempeñó como *CEO* de *Santander Hong Kong* y fue responsable de las operaciones del banco en Asia. Antes de incorporarse a *Santander*, trabajó en la división de Banca Corporativa de *Citibank* en Perú y Estados Unidos.

En 2018, regresó a Perú para liderar *Santander Consumer* y el crecimiento del negocio en el país, posicionándolo como líder en el mercado de financiamiento vehicular. También encabezó el lanzamiento de *Surgir*, una iniciativa de microfinanzas 100% digital, que ha atendido a más de 100,000 clientes desde su creación en 2021; y es *Country Head* de *Santander* en Perú y *CEO* de *Banco Santander Perú*, cargo que ocupa desde 2022. El Sr. Oechsle es Presidente de Empresa de *Créditos Santander Consumo Perú S.A.* (desde marzo de 2018), Presidente del Directorio de *Universia Perú* (desde 2022) y Presidente de *Santander Consumer Financiera* (antes *CrediScotia*). Anteriormente, fue Presidente del Directorio de *Santander Financiamientos S.A.*.

Es Administrador de Empresas y Finanzas por *The University of Texas* en Austin, con un *postgrado* en Finanzas en la *PUC de Minas Gerais/Fundação Dom Cabral* en São Paulo, Brasil, y ha completado el *Global CEO Program* en *MIT/IESE*.



Directores titulares

Maria Julia Bayón Pedraza

Cuenta con más de 25 años de experiencia trabajando en diferentes unidades del *Grupo Santander*.

Con una destacada trayectoria en el Grupo y una vasta experiencia en la asesoría jurídica, es actualmente responsable de auditoría interna del *Grupo Santander* (*Group Chief Audit Executive*).

Su activa participación en transacciones globales complejas, así como sus capacidades en la gestión de equipos, visión estratégica, profundo conocimiento de todos los riesgos financieros y no financieros a los que se enfrenta el Grupo, reflejan su compromiso con la integridad y la sostenibilidad. Además, forma parte del Directorio de *Banco Santander Perú*, siendo la primera mujer en asumir este cargo, aportando su experiencia en áreas clave.

Es Licenciada en Ciencias Económicas y Empresariales y con Licenciatura en Derecho de la *Universidad Pontificia de Comillas* de España

Alfonso De Castro Gonzales

Cuenta con más de 30 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.

Cuenta con 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.

Es 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 Suárez Portugal

Ejecutiva con más de 35 años de experiencia en la dirección general de empresas de diferentes sectores, incluyendo tecnología, banca, consumo masivo y educación, en empresas líderes en el mercado local e internacional.

Destacada por su capacidad para formar y potenciar equipos de alto rendimiento, impulsando el éxito organizacional y el desarrollo de talento humano. Su liderazgo promueve una cultura de búsqueda constante de la excelencia y pasión por el trabajo.

Es candidata a doctorado en Administración de Empresas en *ESEADE* Argentina, cuenta con un 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 40 años de experiencia en el mercado financiero y mercado de capitales, 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.

Ha sido Funcionario Internacional de la Corporación Andina de Fomento, Gerente General de *INTERFIP*, Gerente Central de Finanzas y Gerente General del Banco Interamericano de Finanzas (*BANBIF*) entre otros cargos gerenciales. Asimismo ha sido Vicepresidente del Directorio de *BANBIF*, Miembro del Directorio de Cámara de Valores y Liquidaciones (*CAVALI*), Director de la Corporación Financiera de Desarrollo (*COFIDE*), Miembro de la Asamblea Universitaria de *ESAN* y del Consejo Consultivo de la Facultad de Economía de la *Universidad de Lima*.

Economista por la *Universidad de Lima*, Master en *Business Administration* por la *Pennsylvania State University* y Master en *Public Administration* por *Harvard University*.



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

Gerencia

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
Auditoría General Corporativa	Kori Liz Silva Iberico

Remuneraciones de la plana gerencial

Las remuneraciones de la plana gerencial representaron menos del 4.0% del margen bruto de la compañía para el año 2024

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 2024, los miembros del Directorio considerados independientes son los señores Javier Arroyo Rizo Patrón y la señora Marisol Suarez. Los señores Gonzalo Echeandía Bustamante, Juan Pedro Oechsle, Alfonso de Castro Gonzáles y la señora María Julia Bayón Pedraza son considerados directores dependientes.





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 2024, 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.



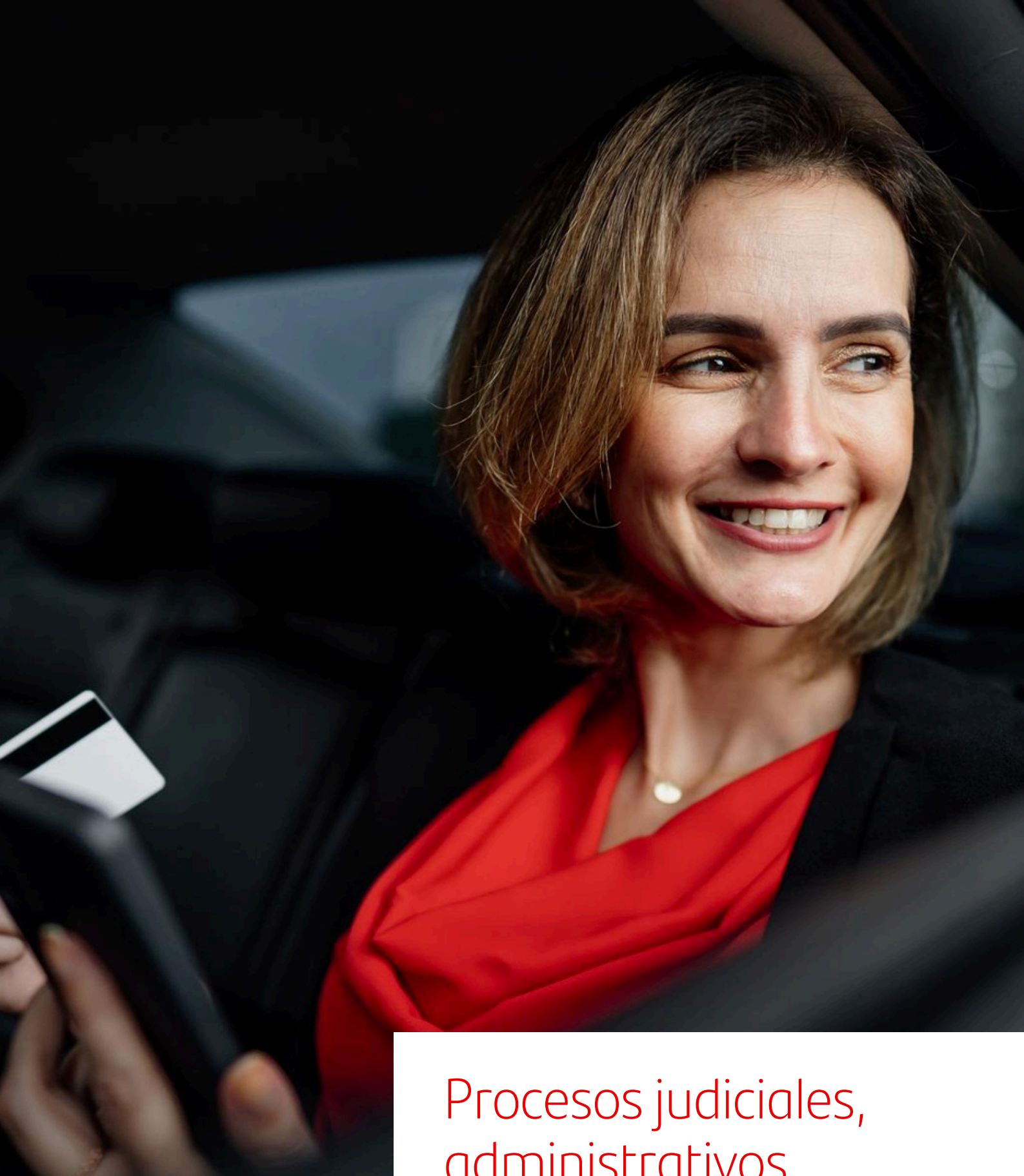
Al 31 de diciembre de 2024, el Comité está presidido por un director independiente, el señor Javier Arroyo Rizo-Patrón y los señores María Julia Bayón Pedraza (Grupo Santander) y Alfonso de Castro (Grupo Santander).

Comité de 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 2024, 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).





Procesos judiciales,
administrativos
o arbitrales

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)

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.

A lo largo del 2024, Santander Perú realizó importantes inversiones en los sistemas proveyendo a nuestros clientes de mejores accesos principalmente con nuestra nueva plataforma de Cash Management asegurándoles un rápido y fácil acceso para realizar sus operaciones.

De igual manera, hemos sido reconocidos dentro del mercado. Fuimos nombrado el mejor banco de inversión del país por Euromoney y obtenido el reconocimiento por la mejor emisión de Bono ESG en el 2024 según COFIDE. Adicionalmente, fuimos seleccionados como la mejor empresa financiera para trabajar en el Perú según GPTW.



Modelo operativo

Durante el año 2024 se continuo con la mejora de 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.

Gestión de riesgos

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.



Riesgo de crédito

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, liquidez y estructural de balance

El control de riesgo de mercado está a cargo del Gerente Corporativo, abarcando tanto el riesgo de negociación como los riesgos de liquidez y estructural.

Las actividades sujetas a riesgo de mercado incluyen aquellas transacciones en las que se asume riesgo debido a posibles variaciones en los tipos de interés, tipos de cambio y otros factores de mercado. Para la actividad de negociación, la medición se basa principalmente en el Valor en Riesgo (VaR), complementado por límites máximos, análisis de sensibilidad y escenarios. Además, para controlar el riesgo cambiario, se utilizan los criterios de loss trigger y stop loss.

También se debe considerar el riesgo de liquidez, que es la posibilidad de no cumplir con las obligaciones de pago a su debido tiempo o de incurrir en un coste excesivo debido al descalce entre las entradas y salidas de efectivo esperadas. La gestión del riesgo de liquidez se realiza manteniendo una cartera de activos líquidos, para asegurar que el Banco siempre tenga suficiente liquidez para cubrir las fluctuaciones de corto plazo y los financiamientos requeridos. Las medidas utilizadas para el seguimiento de este riesgo incluyen los ratios de liquidez internos y regulatorios, escenarios de estrés y el plan de contingencia de liquidez.

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



Gestión de riesgos

Riesgo Operacional

En Banco Santander Perú se 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" incluye el riesgo legal, pero excluye el riesgo estratégico y reputacional.

A través de nuestro modelo corporativo se cuenta con herramientas cuantitativas y cualitativas para las fases de identificación, evaluación, valoración, tratamiento y reporting del riesgo operacional mediante el modelo de tres líneas de defensa y nuestros órganos de gobierno como el Comité de Control de Riesgos y el Directorio.

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

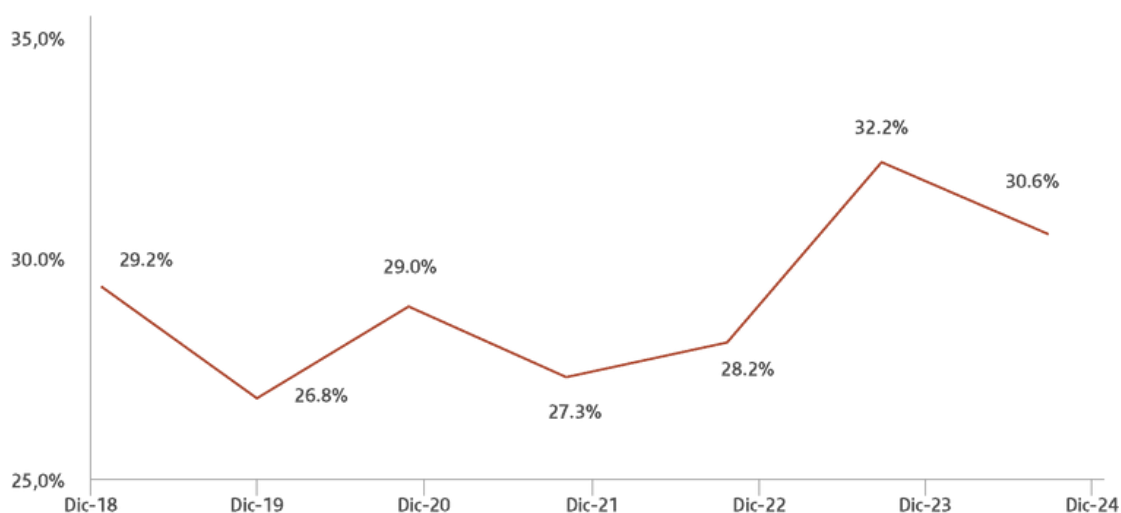
La cartera de créditos del Banco a diciembre 2024 ascendió a S/ 8,009 millones (cartera directa bruta S/ 5,644 millones e indirecta S/ 2,345 millones), inferior en -10.2% respecto al año anterior, principalmente por una contracción de las colocaciones directas.

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 las métricas consideradas en el modelo de apetito de riesgos. Los 25 primeros deudores del Banco a diciembre 2024 representaron el 30.6% (32.2% a diciembre 2023) de la inversión crediticia directa e indirecta; mientras que los primeros 25 grupos económicos deudores alcanzaban el 36.9% (40.3% a diciembre 2023). En 2024 se observó una disminución de la concentración en línea con reducción de las colocaciones.



Gestión de riesgos

Concentración de los 25 principales deudores en la inversión crediticia
Banco Santander Perú Diciembre 2024

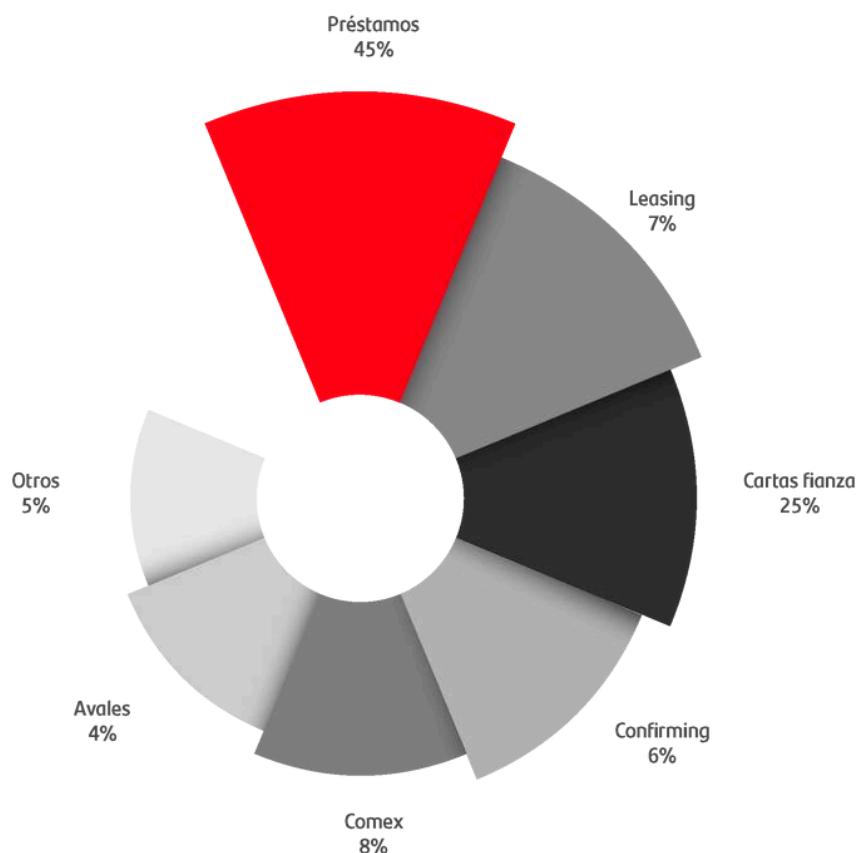


En cuanto a los productos crediticios más representativos a diciembre 2024, éstos fueron préstamos y cartas fianza, que concentraron en conjunto el 70% de la inversión crediticia. Cabe mencionar que la cartera de Banco Santander Perú no cuenta con créditos hipotecarios y el año pasado incorporó cartera de consumo no revolviente, pero su participación en el portafolio es poco significativa.



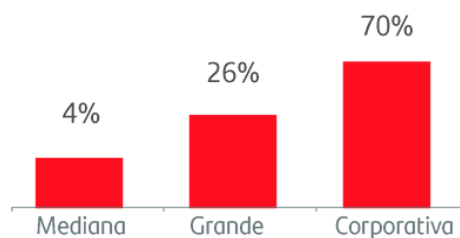
Gestión de riesgos

Cartera por Producto Banco Santander Perú diciembre 2024



En lo que respecta al tipo de crédito, la cartera está orientada principalmente a los segmentos Corporativo y Grandes Empresas. De acuerdo, a Resolución SBS N° 11356-2008 y modificada por la Resolución SBS N° 02368-2023, el 70% de la cartera de créditos directa e indirecta a diciembre 2024 está compuesta por clientes corporativos, personas jurídicas que poseen un nivel de ventas anuales superior a S/ 200millones y/o pertenecen a un grupo económico en el cual una empresa factura más de S/ 200millones. La cartera de grandes empresas (ventas anuales mayores a S/ 20millones y menores a S/ 200millones) representa un 26% del total y la cartera de mediana empresa (facturación anual menor a S/ 20millones, pero mayor a S/ 5millones) solo representa un 4% de la inversión crediticia.

Cartera por tipo de cliente Banco Santander Perú (criterio SBS) diciembre 2024



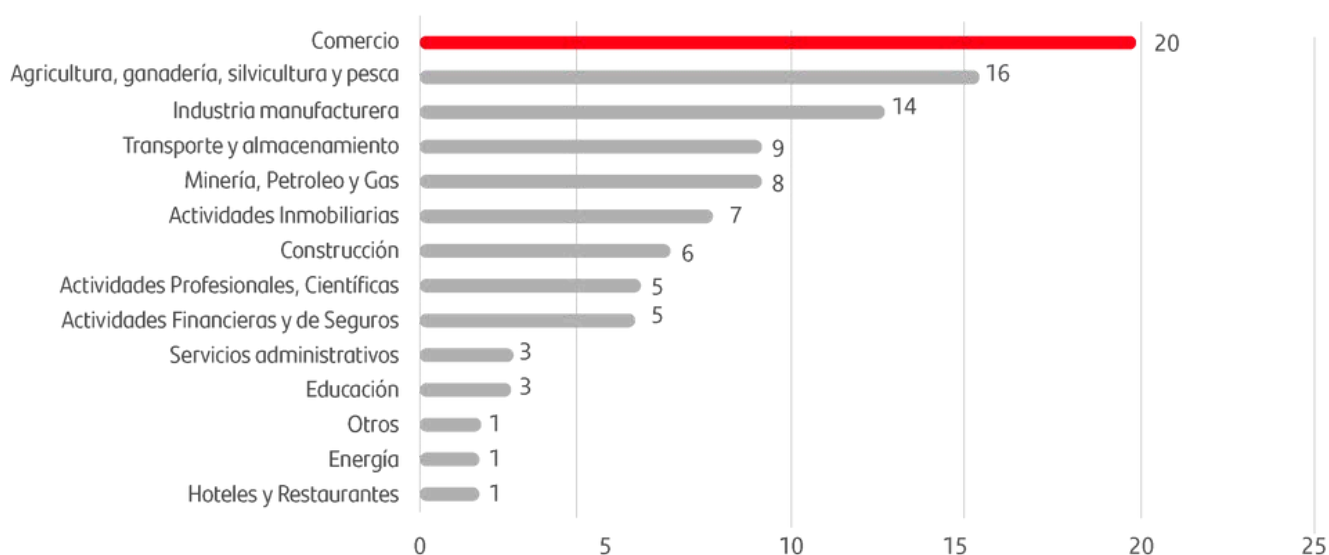
Gestión de riesgos

La cartera de créditos (directa e indirecta) de Banco Santander Perú se encuentra diversificada en cuanto a su distribución por actividad económica y está dentro de los límites de apetito de riesgo corporativo (hasta 22.5% por sector económico) que se informan mensualmente al Directorio.

A diciembre 2024, los sectores más representativos eran Comercio, Agropecuario e Industria Manufacturera con participaciones de 20%, 16% y 14% respectivamente, estructura similar al año anterior. 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 2024, se observa una menor participación en el portafolio en sectores económicos como Inmobiliario, Construcción, Turismo, Hoteles y Restaurantes, con los cuales se tiene un menor apetito de riesgo desde la pandemia Covid-19 y luego la recesión de 2023.

Cartera por sectores económicos Banco Santander Perú Diciembre 2024



Morosidad de cartera y provisiones

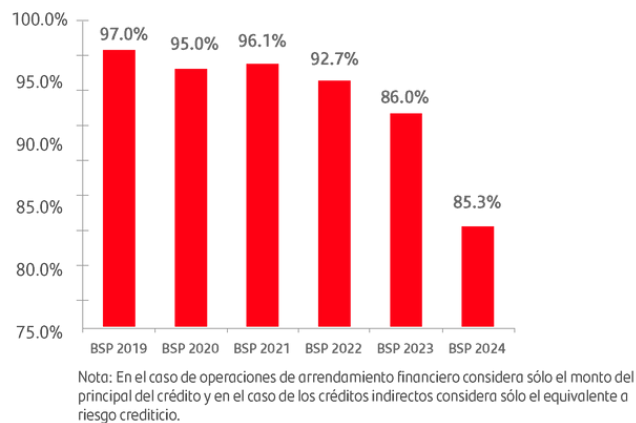
La cartera atrasada del Banco Santander Perú ascendió a S/ 276.7millones al término del 2024 (S/ 95.5millones a diciembre 2023), con una morosidad de 4.9%, debido al ingreso de dos clientes en default con créditos superiores a USD 20millones cada uno y no obedece a un deterioro estructural del portafolio. Los diez primeros morosos concentraban más del 95% de esta cartera y los dos principales morosos de 2024 representaban 2/3 de la cartera atrasada.

Por su parte la cartera refinanciada en situación vigente acumulaba S/ 31.3millones a diciembre 2024 (S/ 125.2millones a diciembre 2023). La disminución respecto al año anterior es principalmente por el traslado a vencidos de un crédito refinanciado por USD 20millones.

La cartera con clasificación en categoría Normal representó el 85.3% del total de la cartera de créditos directos e indirectos (medida en unidades monetarias) a diciembre 2024, estando la diferencia concentrada en la clasificación Con Problemas Potenciales con 9.1%. A diciembre 2023 el 86% de la cartera de créditos tenía clasificación Normal.

Cabe indicar que en marzo 2024 el Banco castigó cartera por S/ 4.7millones que correspondían a tres deudores morosos debidamente provisionados en los cuales al término de la gestión se consideraron incobrables.

% Cartera normal / Total Cartera Banco Santander Perú



Estructura Cartera Clasificación SBS Diciembre 2024

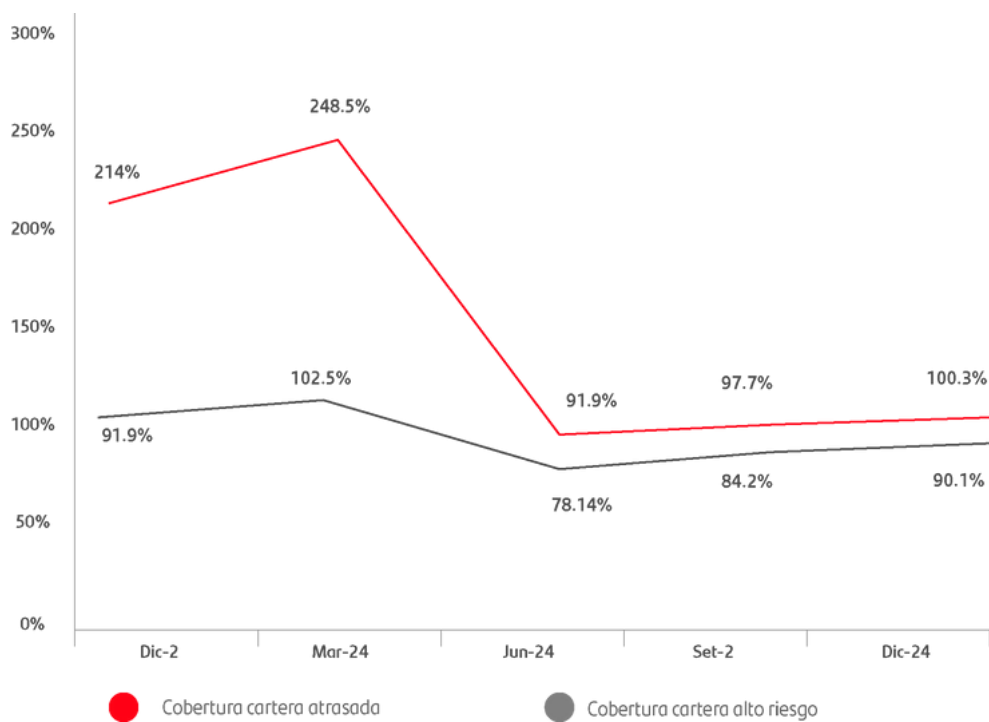
Categoría	No. Deudores	Miles S/	Participación
Normal	2,260	5,951,733	85.3%
CPP	82	634,721	9.1%
Deficiente	19	73,935	1.1%
Dudoso	28	110,204	1.6%
Pérdida	27	204,366	2.9%
Total	2,416	6,974,959	100.0%

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



Los ratios de cobertura de cartera atrasada (vencidos + judiciales) y cartera de alto riesgos (cartera atrasada + refinanciada) se muestran en el siguiente gráfico:

Ratios de cobertura Banco Santander Perú

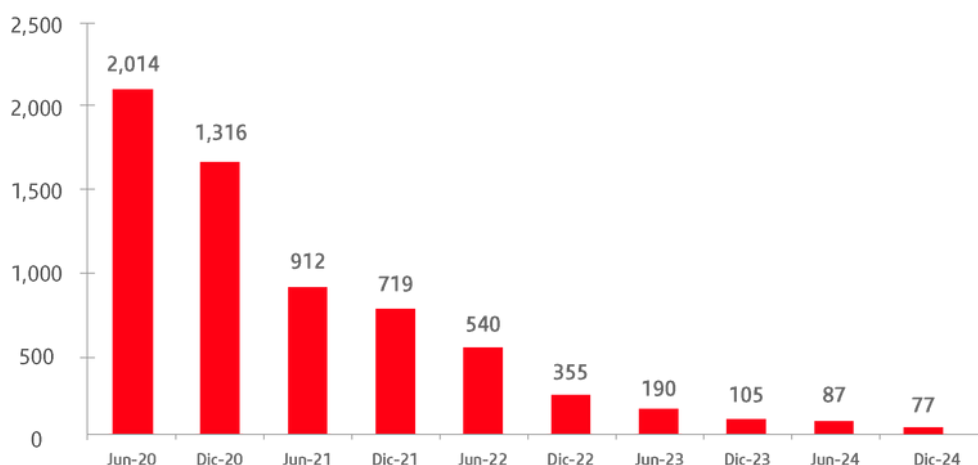


Cartera reprogramada y créditos reactiva

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

La reprogramación de contratos se efectuó en forma individual y siguiendo lo dispuesto por la Superintendencia de Banca y Seguros a través de la normativa emitida. Al 31dic24 el saldo de contratos reprogramados es de S/ 77 millones equivalentes a sólo 1.3% de la cartera directa. La progresiva reducción de la cartera reprogramada por Covid-19 se viene dando sin casos de morosidad.

Cartera reprogramada Covid-19 Banco Santander Perú Millones PEN



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. Al 31dic24 el saldo de la cartera con la cobertura del Programa Reactiva Perú es por S/ 260mil y corresponde a un solo contrato en situación vigente. No ha sido necesario ejecutar la garantía del Gobierno en ningún caso.



Riesgo país 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 2024, la exposición al riesgo país ascendió a S/ 464 millones 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.

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

Resumen Exposición a Riesgo País (Diciembre 2024)

País	Grupo de Riesgo	Miles S/
Estados Unidos	I	159,540
España	III	130,255
Alemania	I	58,099
Francia	I	42,839
Ecuador	VI	38,264
Chile	II	31,229
China	II	2,807
Colombia	IV	870
México	III	0
Total		463,905



Riesgo de mercado, liquidez y estructural

Esta sección describe la gestión y control del riesgo de mercado del Banco Santander Perú, y cubre tanto el riesgo de negociación como los riesgos de liquidez y estructural. También contiene una breve descripción de las metodologías y métricas.

Los riesgos de mercado, liquidez y estructural se gestionan a través de los límites y métricas recogidas en el apetito de riesgo corporativo del Banco Santander. La Gerencia Corporativa 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.

Riesgos de mercado

El control y seguimiento del riesgo de mercado debe tener en cuenta que puede surgir por los factores de mercado como las tasas de interés, tipos de cambio, entre otros, y su potencial impacto en los resultados o el capital.

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

a) Negociación: actividad de servicios financieros a clientes mediante operativa FX en el mercado spot, forwards, swaps cambiarios, cross currency swaps, interest rate swaps y posicionamiento en productos de renta fija. El Banco no mantiene posiciones en renta variable para la operativa de negociación.

b) Riesgos Estructurales: el riesgo de tasa de interés surge debido a los desfases propios de la actividad bancaria existentes en los vencimientos y reapreciación de todos los activos y pasivos.



Sistema de gestión y control de límites

La función de riesgo de mercado controla diariamente que las posiciones de riesgo de mercado permanezcan dentro de los límites aprobados y evalúa las variaciones importantes en las métricas. El proceso de establecimiento de límites es un proceso dinámico que tiene lugar junto con el ejercicio de presupuesto y aprobado por la Corporación de acuerdo con los procesos de gobierno establecidos. Se definen los límites para distintas métricas que incluyen:

- Límites de VaR y stressed VaR (SVaR).
- Límites de posiciones equivalentes.
- Límites de sensibilidades a tipos de interés.

Estos límites generales incluyen otros sublímites a fin de establecer una estructura lo suficientemente granular que permita controlar los factores de riesgo de mercado a los que estamos expuestos en la actividad de negociación. Para reforzar este control llevamos a cabo un seguimiento diario de las posiciones del banco. La mesa de negociación debe respetar el cumplimiento de los límites aprobados. Si se excediesen estos límites, los responsables de negocio deberán explicar por escrito los motivos, junto con un plan de acción para corregirlos.

Objetivos:

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



Metodologías

a) Value at Risk (VaR)

El VaR es la metodología estándar para la gestión y control del riesgo de negociación, mide la pérdida máxima esperada con un nivel de confianza y un horizonte temporal determinado. La simulación histórica estándar corresponde a un nivel de confianza del 99% y una ventana temporal de un día. Utilizamos una ventana temporal de dos años o los datos diarios obtenidos durante al menos 520 días desde la fecha de referencia para el cálculo del VaR.

Diariamente calculamos dos cifras de VaR, reportando la mayor de las dos. En una de ellas aplicamos un factor de decaimiento exponencial que otorga menor peso a las observaciones más antiguas, mientras la otra otorga el mismo peso a todas las observaciones.

b) Stressed VaR (SVaR)

Calculamos diariamente el SVaR para nuestras principales carteras con la misma metodología de cálculo que la utilizada para el VaR, con las siguientes excepciones:

- Utilizamos una ventana temporal de 260 observaciones (frente a las 520 para el VaR) de un periodo continuo de estrés para la cartera. El cálculo se realiza para cada cartera relevante analizando la historia de un subconjunto de factores de riesgo de mercado seleccionados con criterio experto y de las posiciones más significativas en libros.
- A diferencia del VaR, obtenemos el SVaR tomando el percentil con ponderación uniforme, y no el mayor de los percentiles con ponderaciones exponenciales y uniformes.

c) Análisis de escenarios

Las medidas de riesgo que empleamos se basan en hipótesis utilizadas para la gestión y la toma de decisiones diarias de las áreas de riesgo. Incluyen condiciones de mercado normales, precios continuos y suficiente liquidez. Sin embargo, los movimientos extremos o los fuertes cambios inesperados en el mercado pueden no ser anticipados adecuadamente.

El análisis de escenarios nos permite identificar los resultados inesperados y proporciona una estimación de cuánto capital sería necesario para absorber las pérdidas si dichos acontecimientos inesperados tuvieran lugar. Se calculan y analizan periódicamente varios escenarios de stress test para todas las carteras de negociación, tales como:

Escenarios hipotéticos:

Se llevan a cabo utilizando escenarios extremos contruidos a partir de shocks en los factores de riesgo de mercado que no necesariamente corresponden a eventos históricos (por ejemplo, crisis abrupta con fuertes movimientos en todos los factores de riesgo, escenarios worst case, escenarios basados en los ejercicios de estrés regulatorios y escenarios prospectivos). Estos escenarios tienen un enfoque ex ante en comparación con los escenarios históricos, que tienen una visión general ex post.



Escenarios reverse stress tests:

Identifican los movimientos de las variables de mercado que dan lugar a una pérdida que pueda poner en peligro la supervivencia del banco, complementando los escenarios de estrés tradicionales e identificando potenciales vulnerabilidades del negocio, riesgos ocultos e interacciones entre los diferentes factores de riesgo.

Otros escenarios de pruebas de estrés

Además de los escenarios mencionados, se calculan otros stress tests con carácter trimestral para identificar potenciales pérdidas o impactos significativos en el capital derivados de movimientos extremos del mercado.

d) Medidas de calibración y backtesting

La regulación dicta que el modelo VaR debe capturar con precisión los riesgos materiales. El VaR utiliza técnicas estadísticas en condiciones normales; por tanto, para un cierto nivel de confianza y para un horizonte temporal definido, la pérdida máxima potencial estimada puede diferir de las pérdidas reales. El banco, analizamos y contrastamos periódicamente la precisión del modelo de cálculo del VaR, con el fin de confirmar su fiabilidad.

Llevamos a cabo ejercicios de backtesting y medidas de contraste del VaR. El backtesting evalúa la calidad y la eficacia general del modelo de medición de riesgos. Nuestros análisis de backtesting comparan el VaR diario obtenido en D-1 con las pérdidas y ganancias (P&G) obtenidos en D: P&G económico, P&G actual, P&G hipotético y P&G teórico.

e) Análisis de posiciones, sensibilidades y resultados

El banco utiliza las posiciones para cuantificar los valores de mercado de las operaciones en cartera, agrupados por factor principal de riesgo. Las posiciones se controlan diariamente a fin de detectar posibles incidencias para su inmediata corrección.

La sensibilidad al riesgo de mercado estima el impacto en valor de mercado de un instrumento o cartera por la variación de un factor de riesgo. Esto se mide mediante aproximaciones analíticas obtenidas por derivadas parciales o una revaluación completa de la cartera.

La cuenta de resultados diaria del área de riesgo de mercado es un excelente indicador que permite identificar el impacto de los cambios de las variables financieras en las carteras.

f) Ajuste de valoración de crédito (CVA) y ajuste a la valoración de débito (DVA)

El banco calcula los resultados de las carteras de negociación con CVA y DVA.

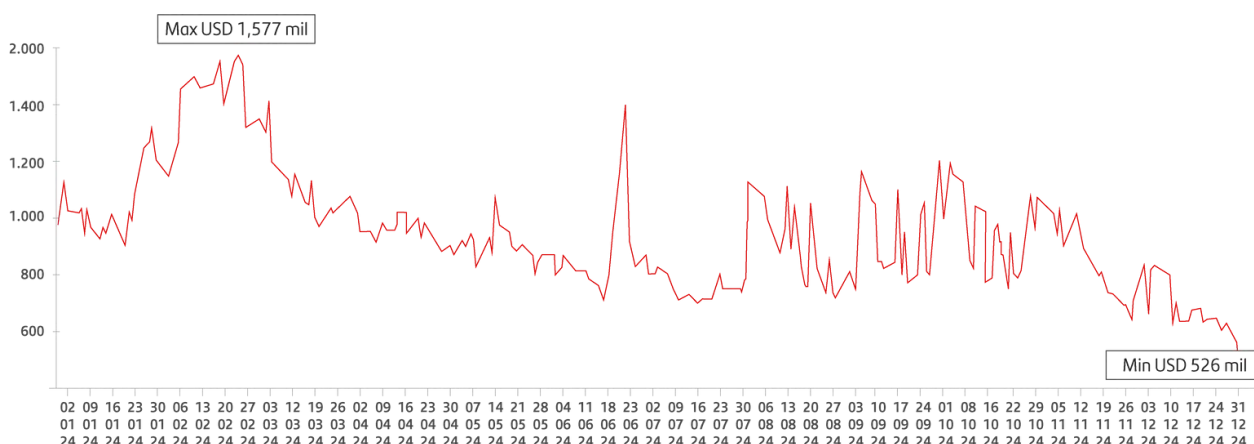


Riesgos y resultados 2024

En 2024, los niveles de riesgo de la actividad de negociación, cuantificados a través del VaR, se mantuvieron bajos en promedio, en un entorno caracterizado por un crecimiento económico global moderado y menores presiones inflacionarias, en la cual la economía peruana sigue mostrando signos de recuperación tras la pandemia, impulsada por sectores como la minería y la construcción, aunque enfrentó desafíos como la inflación y la inestabilidad política.

El banco mantuvo su estrategia de centrar su actividad de negociación en el negocio de clientes, minimizando en lo posible la exposición al riesgo direccional en términos netos, manteniendo una diversificación por factor de riesgo. En este sentido, los resultados del VaR fluctuaron entre USD 0.526 millones y USD 1.577 millones. Los movimientos más destacados estuvieron 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. La mayoría de los bancos centrales continuaron con el ciclo de reducción de tasas de interés. Finalmente, el VaR promedio del periodo fue de USD 0.952 millones, mayor al reportado en 2023 (USD 0.86 millones).

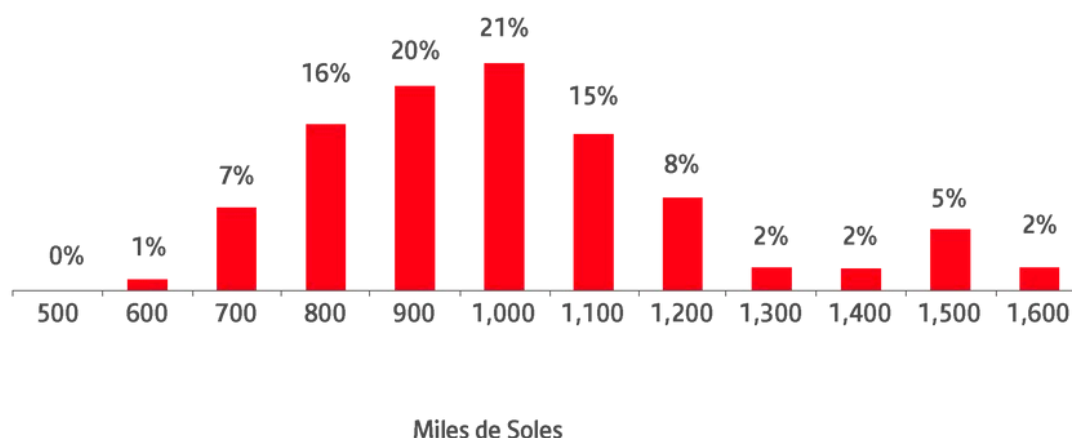
VaR 2024 (Miles de Soles)



El siguiente histograma describe la distribución de frecuencias durante el 2024 del riesgo medido en términos de VaR.



Riesgos y resultados 2024



	Mínimo	Medio	Máximo	Último	Límite
Negociación	526	952	1,577	526	1,800

Durante el 2024, 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.

Backtesting

Las pérdidas reales pueden diferir de las estimadas por el VaR debido a las limitaciones de esta métrica. En 2024, el Banco ha realizado análisis y pruebas de contraste de la bondad del modelo para confirmar su fiabilidad.

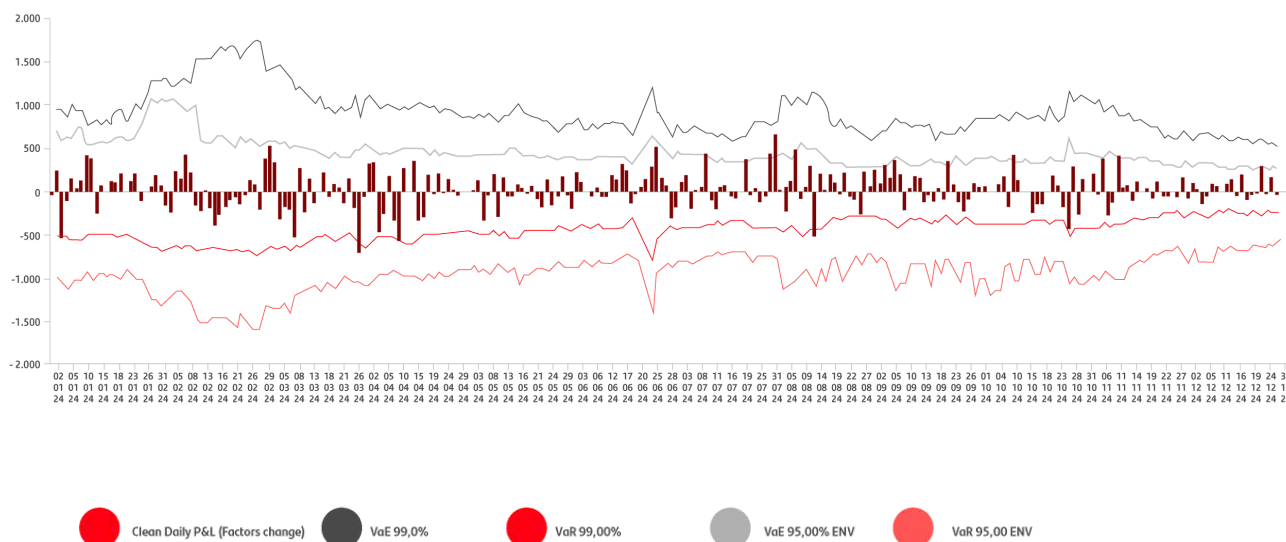
La prueba más importante son los escenarios de backtesting, que consiste en comparar las mediciones de VaR pronosticados, dado un determinado nivel de confianza y horizonte temporal, con los resultados reales de pérdidas obtenidas durante un horizonte temporal igual al establecido. El número de excepciones observadas en el 2024 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 hipotético y usando un nivel de confianza del 99:



Riesgos y resultados 2024

Resultados Diarios vs Valor en Riesgo Día anterior
Cifras en Miles de USD



Análisis de Escenarios:

Durante el 2024 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.

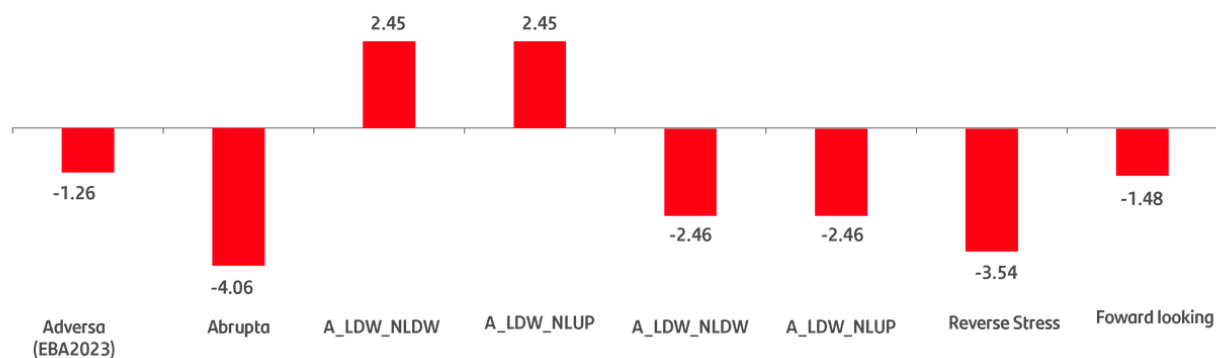
Clasificamos los análisis de escenarios por la forma de escoger los escenarios extremos usados para evaluar la cartera. A este nivel, distinguimos dos grandes clases, según los escenarios se construyan a partir de datos correspondientes con fechas pasadas relevantes desde un punto de vista de movimientos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

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



Riesgos y resultados 2024

Escenarios de stress test
(Millones de USD)



Riesgos estructural de balance

El riesgo estructural se define como el riesgo de que se produzcan cambios en el valor o en la generación de margen de los activos o pasivos del banking book como consecuencia de cambios en los factores de mercado y del comportamiento del balance.



Sistemas de gestión y control de límites

La función de riesgo de mercado tiene definido el control y supervisión del riesgo estructural en línea con los requerimientos regulatorios y los niveles de apetito de riesgos aprobados. Como segunda línea de defensa, la función del área es velar por que este riesgo sea entendido, controlado y reportado a la alta gerencia siguiendo el gobierno establecido:

- Supervisa la gestión del riesgo estructural de la primera línea de defensa y verifica el cumplimiento de los límites establecidos.
- Informa periódicamente a la alta dirección sobre el perfil de riesgo.
- Evalúa las propuestas comerciales, proporciona a las áreas de negocio los elementos para comprender el riesgo de tipo de interés de los negocios y operaciones.
- Establece y actualiza modelos, políticas y confirma los procedimientos adecuados de riesgo estructural.

Asimismo, existe un marco que define el plan anual para el establecimiento de límites de riesgo estructural de balance según el apetito de riesgo, siendo los principales límites:

- Riesgo de tipo de interés estructural del balance:

Límite de sensibilidad del margen neto de intereses (NII, por sus siglas en inglés) en un horizonte de un año.

Límite de sensibilidad del valor económico de los fondos propios (EVE, por sus siglas en inglés).



Riesgos estructural de balance

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, manteniéndose el perfil de riesgo de mercado inherente al balance en niveles moderados en el 2024, en línea con los años anteriores.

Durante el año, la sensibilidad NII se mantuvo en promedio en USD 1.68 millones, con mínimos de USD 0.76 millones y máximo de USD 2.35 millones; cumpliendo con el límite de gestión establecido.

Riesgo de interés estructural

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.

Se analiza el impacto potencial de las variaciones de los tipos de interés sobre el valor económico de los fondos propios (EVE) y el margen neto de intereses (NII). Dependiendo de los cambios en las tasas, los impactos serán diferentes y, por lo tanto, es necesario controlar y gestionar varios subtipos de riesgo de tipo de interés, tales como el riesgo de repricing (o revisión de precios), de curva, de base o de opcionalidad (automática y comportamental).

En función de la posición de la tasa de interés del balance y la situación del mercado, pueden requerirse medidas financieras para conseguir 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.

- Margen neto de intereses y sus sensibilidades. El 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 (típicamente de un año). Esta métrica permite identificar riesgos a corto plazo y complementar la sensibilidad del valor económico de los fondos propios (EVE).
- Valor económico de los fondos propios y sus sensibilidades. El 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. Esta métrica permite identificar riesgos a largo plazo y complementa la sensibilidad del NII.

Modelos de tipo de interés

Las métricas de riesgo de tipo de interés toman en consideración el comportamiento de diferentes productos financieros bajo escenarios estresados donde la incertidumbre es común y es posible que los términos contractuales no puedan cumplirse. Se ha desarrollado metodologías que ayudan a explicar cuál sería el comportamiento de esos productos. Principalmente el siguiente modelo de tasa de interés:

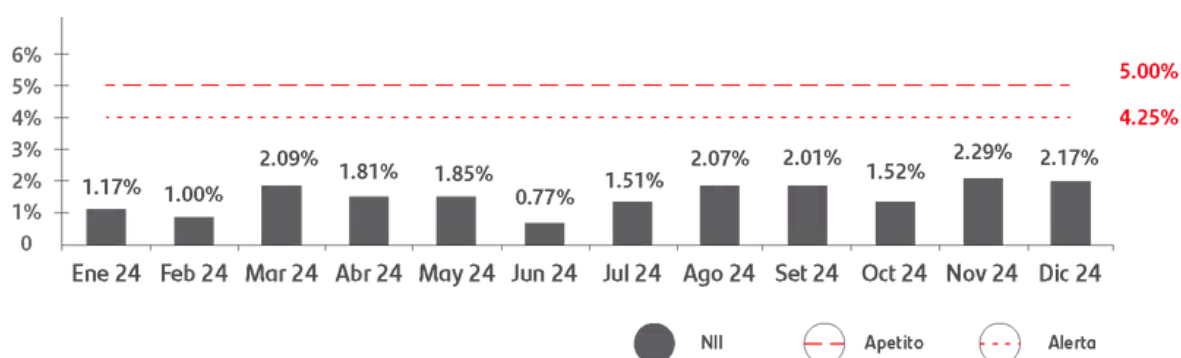


Riesgos estructural de balance

Tratamiento de pasivos sin vencimiento definido. En el modelo, todos los saldos de cuentas sin vencimiento se modelan utilizando diferentes variables, tales como volúmenes estables e inestables, velocidad de liquidación del volumen en el tiempo y la relación entre las tasas de los clientes y las tasas del mercado.

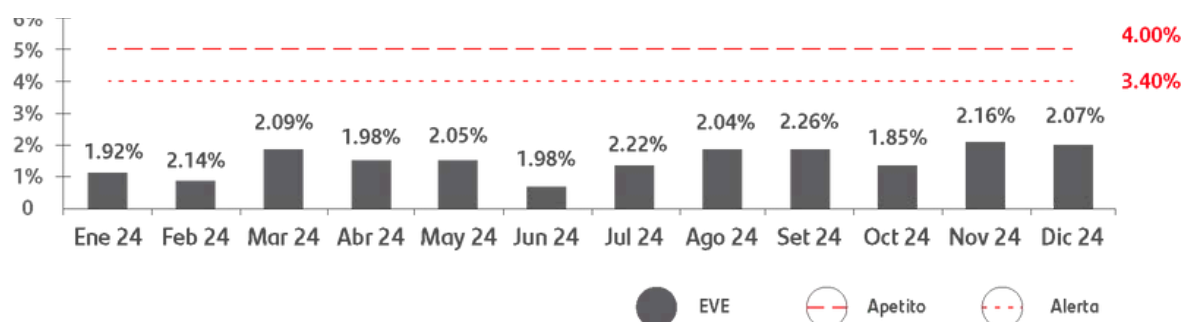
Riesgos y resultados 2024

Evolución de la Sensibilidad NII (% NII ppto)



Por otro lado, la sensibilidad del valor económico de los fondos propios, obtenido de la diferencia entre el valor económico calculado con un escenario seleccionado y el calculado con un escenario base, en el 2024 se ubicó un nivel promedio de USD 7.94 millones, con mínimos y máximos de USD 7.15 millones y USD 8.56 millones, respectivamente.

Evolución de la Sensibilidad EVE (% EVE ppto)



Riesgos Liquidez

El área de riesgo de mercado es responsable de velar por que el riesgo de liquidez sea entendido, controlado e informado a la alta dirección y al área de gestión financiera. Con este objetivo:

- Supervisa la gestión del riesgo de liquidez de la primera línea de defensa y valora la permanencia del negocio dentro de los límites del riesgo de liquidez.
- Informa sobre el cumplimiento de los límites del apetito de riesgo y las excepciones, si las hubiera, a los órganos de gobierno.
- Proporciona una visión consolidada de las exposiciones al riesgo de liquidez y el perfil de riesgo de liquidez.
- Confirma la existencia de procedimientos de liquidez adecuados para gestionar el negocio dentro de los límites del apetito de riesgo.

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

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

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 Gestión Financiera, siendo el control responsabilidad del área de riesgos de mercado. 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 y su seguimiento y control.



Metodologías

Las métricas de seguimiento más relevantes en el banco son las siguientes:

Métricas regulatorias

Ratio de cobertura de liquidez: promueve la resistencia a corto plazo del perfil de riesgo de liquidez con el objetivo de disponer de suficientes activos líquidos de alta calidad para soportar un escenario de estrés considerable durante 30 días naturales.

Ratio 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.

Métricas internas

Métrica de liquidez mayorista: esta métrica mide el número de días de supervivencia del banco si utilizara sus activos líquidos para hacer frente a las pérdidas de liquidez asumiendo salidas de financiación mayorista sin renovación posible durante un horizonte temporal determinado.

Métricas de asset encumbrance estructural. Se calculan dos tipos de métrica para su medición. El ratio asset encumbrance, que calcula la proporción del total de activos con cargas frente al total de activos del banco; y el ratio asset encumbrance estructural, que mide la proporción de activos con cargas por operativa de financiación estructural (principalmente emisiones colateralizadas de largo plazo y financiación con bancos centrales). Otros indicadores adicionales de liquidez. El banco ha establecido una serie de indicadores adicionales de liquidez que complementan a los anteriores y sirven para medir otros factores de riesgo de liquidez no cubiertos. Estos incluyen métricas de concentración, como son la principal y las cinco mayores contrapartes proveedoras de financiación, o la distribución de la financiación por plazos de vencimiento.

Análisis de escenarios de liquidez. El banco tiene definidos tres escenarios de estrés:

- i. Un escenario idiosincrásico de eventos que únicamente repercuten negativamente al Banco.
- ii. Un escenario de mercado local de eventos con repercusiones negativas graves para el sistema financiero o la economía real del país.
- iii. Un escenario de mercado global, de eventos con repercusiones negativas graves para el sistema financiero global.

Los resultados de estos escenarios de estrés se utilizan como herramientas que sirven para determinar el apetito de riesgo y apoyar la toma de decisiones de negocio.

Indicadores de alerta temprana de liquidez. El sistema de indicadores de alerta temprana está compuesto por indicadores cuantitativos y cualitativos que permiten la identificación anticipada de situaciones de estrés de liquidez o de potenciales debilidades en la estructura de financiación y liquidez del banco. Estos indicadores son tanto externos, relacionados con variables financieras del mercado, como internos, relativos a nuestro propio desempeño.



Riesgos y resultados 2024

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.

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 los excedentes de liquidez.

Indicadores de seguimiento: %

Indicadores	2023	2024	Límite
Ratio de liquidez (PEN)	60%	46%	$\geq 10\%$
Ratio de liquidez (USD)	42%	49%	$\geq 25\%$
Ratio de inversiones líquidas (PEN)	84%	70%	$\geq 5\%$
Ratio de Cobertura de Liquidez	129%	125%	$\geq 115\%$
Loan to Deposits	89%	87%	$\leq 115\%$
Ratio de Financiación Estructural	98%	118%	$\geq 65\%$
Concentración de 10 mayores depositantes	22%	27%	$\leq 35\%$
Concentración de 20 mayores depositantes	35%	39%	$\leq 40\%$



Limites, productos y subyacentes autorizados para el ejercicio 2024

Para el año 2024, la Corporación ha revisado los límites, productos y subyacentes para la mesa de negociación y mesa de balance. A continuación, un resumen de la operativa para el año en ejercicio.

Productos autorizados:

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



Riesgo operacional

Gestión de Riesgo Operacional

En el 2024 se formó el hub corporativo de riesgos no financieros en el Grupo Santander Perú, con el objetivo de adecuar los procesos de las entidades retail al modelo corporativo, lo cual se logró satisfactoriamente en el año.

Desde junio de 2024, se inició la preparación de la campaña del ejercicio de control interno de riesgos, la cual se desplegó según el calendario corporativo a partir de septiembre. Esta fue la primera vez que el banco Santander participó en este ejercicio corporativo, lo que refleja la madurez del entorno de control local. Este ejercicio se realizó dentro de los plazos establecidos con la participación de todos los colaboradores y culminó con la firma de resultados por parte de nuestros líderes: Chief Accounting Officer (CAO), Chief Financial Officer (CFO) y el Chief Executive Officer (CEO).

Asimismo, se mantienen los niveles de apetito y tolerancia al riesgo operacional, de 0.75% considerando un umbral de alerta del 0.6% del margen bruto presupuestado y la tolerancia del 0.1% del apetito aprobado.

Gestión de los riesgos de ciberseguridad y riesgo tecnológico

Durante el 2024, la gestión de los Riesgos de Ciberseguridad y Riesgo Tecnológico, han cobrado una mayor relevancia en vista de la mayor frecuencia de eventos globales acaecidos durante el año. En ese sentido, las políticas corporativas de Santander definen el modelo de trabajo conjunto entre la 1ª línea de defensa que ejecuta los procesos y la 2ª línea de defensa, encargada de su revisión y cuestionamiento eficaz, para desplegar acciones que mantengan la exposición dentro de los niveles aceptados de apetito por riesgo. Asimismo, se realiza un seguimiento y reporte al directorio de las medidas de mitigación de los riesgos inherentes.

El modelo de gestión corporativa incluye controles sobre la Anticipación, la Protección, la Detección y la Respuesta, lo que nos permite desarrollar capacidad de actuar de forma preventiva, resistir, contener y recuperarnos rápidamente de un ataque de Ciberseguridad o evento de Seguridad de la Información. En el caso de los riesgos tecnológicos. La evaluación enfoca en los dominios de disponibilidad y continuidad, cambios tecnológicos, gobernanza y gestión de terceras partes.

Las unidades identificadas como 1ª línea de defensa desarrollaron, durante 2024, los correspondientes procesos de autoevaluación del riesgo, en el marco del Modelo de Supervisión y Control del Riesgo de Ciberseguridad y Tecnológico, alineados con la política corporativa y en cumplimiento de la regulación local. Apoyados por las herramientas corporativas, se desarrollaron pruebas de vulnerabilidades y seguimiento de indicadores, cuya aplicabilidad y construcción es validada de forma periódica en un trabajo conjunto de las unidades que desarrollan los procesos y las funciones de control.



Continuidad de negocio y riesgo reputacional

Continuidad de negocio

Dentro del 2024 se implantó la nueva metodología corporativa dentro del plan establecido, y a la par se desplegó las herramientas como 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 en conjunto con la Gerencia de Tecnología y Operaciones se designó un responsable de la Gestión de Continuidad de Negocio de primera línea de defensa con quien se coordinó el despliegue del modelo.

En el 2024 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 riesgo

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 denominado Risk Pro Banking Academy. 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 junio 2024, 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, Riesgo Reputacional, Gestión de Ciberseguridad y Seguridad de la Información y Riesgos de Terceros, dirigidas a todo el personal de la entidad y a las empresas del Grupo en el país.

A lo largo del año 2024 se desarrollaron procesos de capacitación 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 2024, 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 de la importancia de la Continuidad de Negocio.



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° 27.693 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° 2660-2015 "Reglamento de Gestión de Riesgos de LA/FT".

Para el cumplir con este objetivo Banco Santander Perú cuenta con una Oficialía Corporativa para la Prevención del Crimen Financiero (FCC por sus siglas en inglés), liderada por su Oficial de Cumplimiento Corporativo quien tiene como función principal asegurar la existencia de un robusto Sistema de Prevención del LA/FT en las empresas de Grupo Santander.

Durante el mes de Julio de 2024 fue autorizado por la SBS la incorporación de la empresa Santander Financiamientos S.A. dentro del ámbito de supervisión del Oficial de Cumplimiento Corporativo (a dedicación exclusiva) del Grupo Económico (GE) Santander, compuesto hasta esa fecha por Banco Santander Perú S.A. y la Empresa de Créditos Santander Consumo Perú S.A., continuando así la gestión y 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 su Directorio, obteniendo indicadores de cumplimiento satisfactorios a nivel local y corporativo, así como en las auditorías 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 regulatorio a nivel local y con nuestra Corporación en España, contribuyendo así al crecimiento sostenible, rentabilidad y resultados del Grupo.



Valores inscritos en el registro público del mercado de valores

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

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

(i) Bonos de Arrendamiento Financiero

- Quinta emisión (emitidos 15 de diciembre de 2019)

ISIN : PEP13100K049

(ii) Bonos Corporativos

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

ISIN : PEP13100M011

ISIN : PEP13100M029

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

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





Informe de gestión Resultados 2024

7.

Informe de gestión – Resultados 2024

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.

Banco Santander Perú obtuvo en 2024 un beneficio de PEN 238 millones. Con un ROE del 18% y ROA del 2,2%. 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.

A continuación, se presentan los principales avances del Banco en áreas relevantes, durante el periodo 2024:

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 y la intermediación de otras monedas distintas al dólar. 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. Asimismo, se continuó con la promoción de operaciones de derivados para nuestros clientes institucionales.



Corporate Banking

En 2024, consolidamos nuestro liderazgo en segmentos especializados al identificar y capitalizar oportunidades de alto valor agregado. Nos enfocamos en incrementar el cross-selling, con el objetivo de convertirnos en el banco principal de nuestros clientes más importantes.

Además, priorizamos la digitalización de nuestros procesos y la optimización de nuestras plataformas digitales, mejorando significativamente la experiencia del usuario y ampliando nuestras funcionalidades. Este enfoque nos permitió fortalecer nuestra posición en el mercado y ofrecer un servicio aún más integral a nuestros clientes.

En paralelo, continuamos fortaleciendo nuestros equipos y capacidades para 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. Estas acciones se apoyaron 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.

Adicionalmente, implementamos medidas para mejorar la calidad crediticia, logrando una reducción de la deuda morosa en clientes en riesgo. Con nuestra estrategia, seguiremos ofreciendo un servicio personalizado, mantendremos altas tasas de crecimiento y consolidaremos nuestra rentabilidad.

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 2024, se finalizó con la implementación de la plataforma global de Tesorería - Murex para operaciones de Bonos, IRS y CCS, y se continuó con la segunda etapa 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.

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

TEAMS

En el 2024, mantuvimos la adopción de 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 paraguas de formación: #ProLearners y nuestro sistema de gestión de desempeño MyContribution.

#ProLearners es una pieza clave en nuestra cultura pues estamos comprometidos con el crecimiento y desarrollo de nuestros colaboradores. Ofrecemos una amplia gama de programas y becas 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.

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.

En el 2024, hemos logrado mantener nuestros altos indicadores de cliente externo con una satisfacción de 95% y un NPS de 74%, lo que nos garantiza ser un Banco de Excelencia.



Riesgos

Durante la gestión del año 2024 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.

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. 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.

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 2025 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 2024 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. 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 2024, la función de Cumplimiento Normativo acompañó el crecimiento del Banco, verificando la implementación de las normas regulatorias en su mayoría de aplicación inmediata a sus actividades.

Se cumplió con el Programa de Cumplimiento Anual 2024, integrado por 67 actividades (17 locales) 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.

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.

Su función tiene un rol local corporativo para todas las empresas del Grupo Santander en Perú. En julio 2024 obtuvo la renovación de la certificación otorgada por el Instituto de Auditores Internos y tiene 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 financieros

El Margen Operacional alcanzó S/ 589.83 MM, creciendo +7.1% interanual. El ratio de eficiencia (Costos / Margen Ordinario Bruto) para el año 2024 fue de 33.8%, situándose como uno de los mejores en el sistema financiero. Las provisiones para la cartera de créditos directos crecieron S/ 19.6 MM con respecto a las provisiones del 2023. De esta forma, el beneficio neto alcanzó S/ 237.7 MM y creció 7.4% respecto del año 2023 (S/ 221.3 MM).



Resultados

(Miles S/)		2023	2024	Var %
Margen financiero	(Miles S/)	349,653	352,353	0.8%
Comisiones*	(Miles S/)	77,843	113,873	46.3%
Margen básico**	(Miles S/)	427,496	466,226	9.1%
ROF	(Miles S/)	123,491	123,608	0.1%
Margen operacional	(Miles S/)	550,987	589,834	7.1%
Provisiones de cartera	(Miles S/)	-63,585	-83,201	30.9%
Beneficio Neto	(Miles S/)	221,272	237,723	7.4%

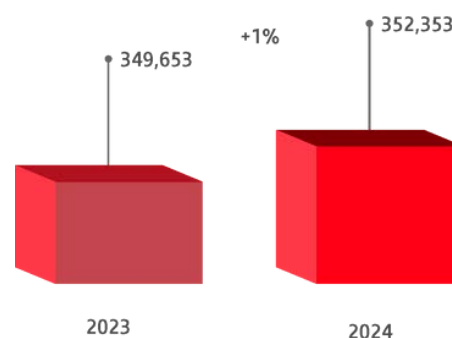
* Ingresos por servicios financieros – Gastos por servicios financieros

** Margen Básico (M. Financiero + Comisiones)

Margen financiero

El margen financiero alcanzó una cifra de S/ 352,353 mil y se incrementó en S/ 2,700 mil (+1%) en relación con la cifra reportada en 2023. Esto se debió a un menor gasto financiero, atribuido a un menor gasto en obligaciones con el público, consecuencia de la disminución de saldos en depósitos a plazo y al repricing de los depósitos a tasas más bajas por el comportamiento a la baja de la tasa de referencia del BCRP. Nuestros ingresos financieros se reducen en S/ 37,713 mil (-9%). Esta reducción está causada principalmente por la reducción de créditos directos promedio ante un menor dinamismo en los segmentos de grandes empresas y corporativas.

Margen financiero bruto (En S/. miles)

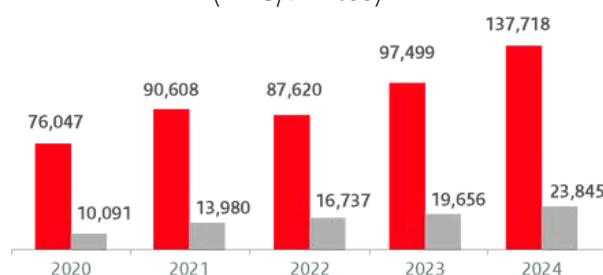


Ingresos y gastos por servicios financieros

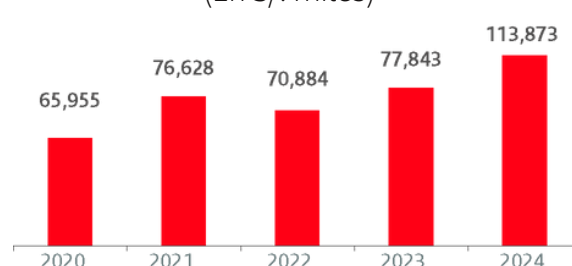
Los ingresos por servicios financieros (comisiones) alcanzaron en 2024 la cifra de S/ 137,718 mil, mejorando en S/ 40,220 mil (+41%) a la cifra alcanzada en el 2023.

Por otro lado, los gastos por servicios financieros crecieron en S/ 4,190 mil en el 2023 (+21%). El mayor incremento de los ingresos por servicios financieros obedeció a comisiones de estructuración además de las comisiones por riesgo contingente.

Ingresos y gastos por servicios financieros
(En S/. miles)



Ingresos Netos por servicios
(En S/. miles)

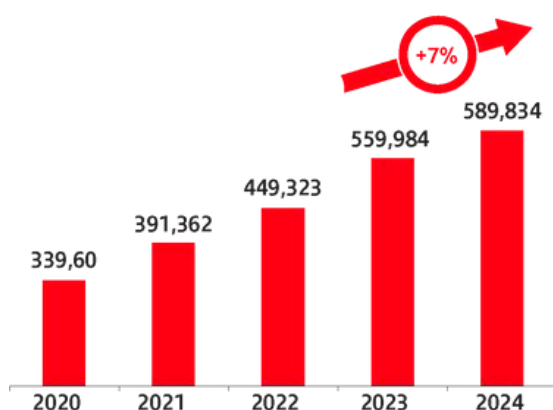


Resultado por Operaciones Financieras (ROF)

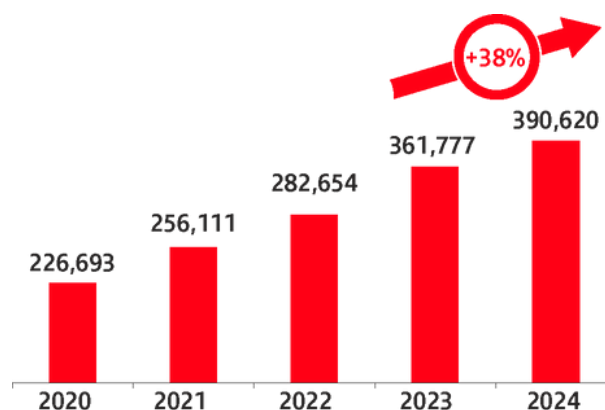
En el 2024 los resultados por operaciones financieras fueron S/ 123,608 mil y se mantuvieron planos respecto del 2023.

De este modo, el margen ordinario bruto alcanzó una cifra de S/ 589,834 mil en el 2024, creciendo 7% a la cifra reportada en 2023.

Margen ordinario bruto (MOB) (En Miles de S/)



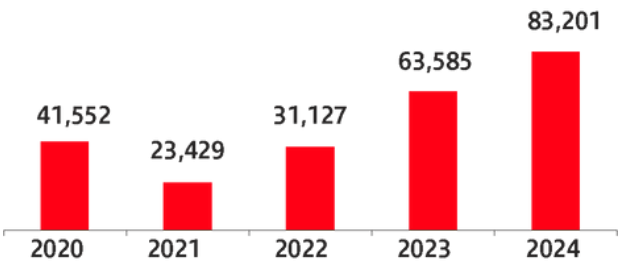
Margen de Explotación Bruto (En S/. Miles)



Provisiones de cartera

Las provisiones por incobrabilidad de créditos directos en 2024 se incrementaron en S/ 19,616 mil respecto del 2023. 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.

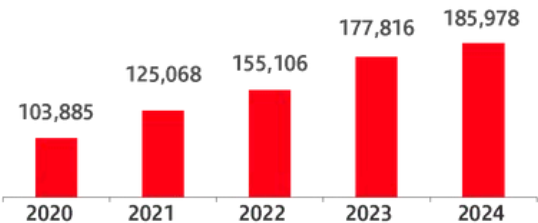
Provisiones de cartera (En Miles de S/)



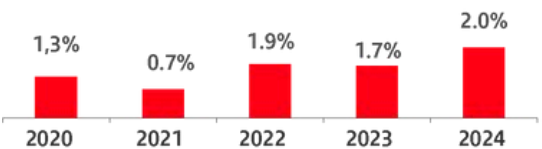
Gastos de Administración

Los gastos crecieron un 5.0%, 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/. 185,978 mil en el 2024, S/ 8,161 mil superiores al nivel alcanzado en 2023.

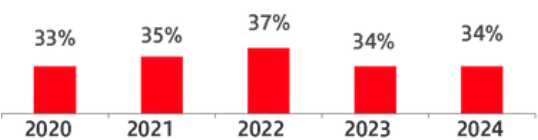
Gastos de Administración
(En S/. Miles)



Gastos / Activos Totales Medios



Cost / Income

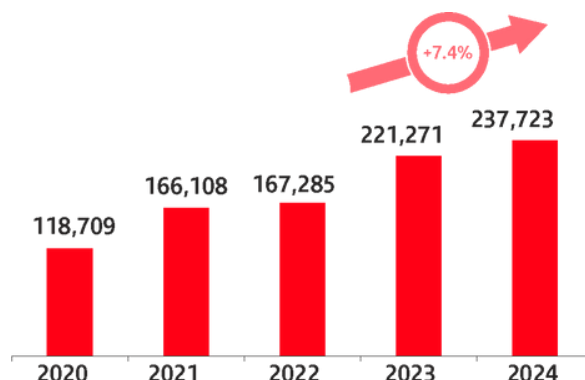


Beneficio Neto

En el 2024, el rubro de depreciación y amortizaciones alcanzó la cifra de S/ 13,237 mil, superior en S/ 1,844 mil (+16%) a la cifra registrada en 2023. Las mayores depreciaciones/amortizaciones obedecieron a las mayores inversiones en tecnología (ciberseguridad y software).

En el 2024, el Banco alcanzó un beneficio neto de S/ 237,723 mil, registrando un incremento de S/ 16,451 mil (+7%) respecto del resultado alcanzado en 2023.

Beneficio Neto en (Miles de S/)



Balance - Gestión de activos

Al 31 de diciembre del 2024, el activo del Banco registró S/ 10,162 millones, siendo la Cartera de Créditos y los Fondos Disponible, los principales componentes al representar el 54% y 15% del activo, respectivamente.

Los fondos disponibles sumaron S/ 1,562 millones y están compuestos en su mayoría por depósitos en el BCRP (74%). Esta liquidez corresponde principalmente a los encajes, excedentes de liquidez y la actividad de money market.

Las inversiones negociables totalizaron S/ 992 millones y se componen principalmente de bonos soberanos e inversiones en certificados de depósito del BCRP.

La cartera de créditos totales (directos + indirectos) alcanzó S/ 7,784 millones decreciendo -11% en la comparativa interanual. Explicado principalmente por menores saldos en la Cartera de Créditos Directos (-14% YoY) y en menor medida por un menor volumen en la cartera de compromisos contingentes (-3% YoY).

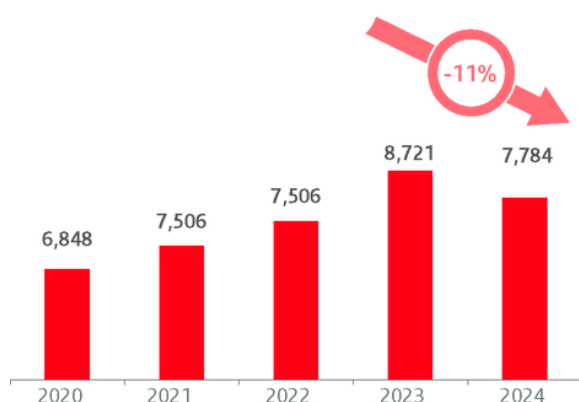
En tanto que la reserva (Fondo de Provisiones) de colocaciones directas alcanzó S/ 278 millones y crecen +39% interanual, representando un 3.6% de la cartera de créditos. Este incremento se debe a mayores provisiones específicas asociadas al deterioro del portafolio en el segmento de créditos Corporativos. En cuanto a los créditos indirectos, éstos representan 30% de la cartera y caen -2.8% vs 4T23, sumando S/ 2,345 millones, conformado mayormente por avales y cartas fianza.



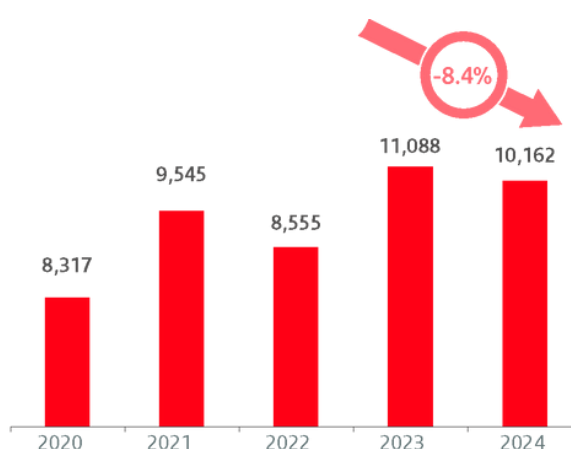
Balance - Gestión de activos

La responsabilidad por contratos de productos financieros derivados está compuesta por contratos de compra a futuro de moneda extranjera por US\$ 1,482.4 millones. El importe de compras más ventas alcanzó al 31 de diciembre la cifra de US\$ 3,238.7 millones, mientras la posición neta de derivados fue de US\$ -274.0 millones.

Créditos Totales (Directa + Indirecta)
(En S/. MM)



Activos Totales
(En S/. MM)



Balance - Gestión de pasivos

Al 31 de diciembre del 2024, el Banco registró pasivos por S/ 10,162 millones, el mix de pasivos está conformado principalmente por Obligaciones con el Público y Adeudos y Obligaciones Financieras que representan un 65% y 8% de la estructura de fondeo respectivamente. El volumen y distribución del pasivo se encuentran en línea con el presupuesto.

En cuanto a los depósitos a la vista y ahorro ascendieron a S/ 4,014 millones, representando el 61% del total del rubro obligaciones con el público, mientras que los depósitos a plazo sumaron un total de S/ 2,291 millones, representando el 35% de los depósitos. En términos interanuales, las Obligaciones con el Público decrecen -9%, esto es explicado principalmente por la caída en saldos de Depósitos a Plazo (-35% YoY), mientras que los Depósitos a la vista y ahorros crecen +24% de manera interanual.

Los adeudos y obligaciones financieras nos permiten calzar los créditos a mediano plazo y alcanzaron un total de S/ 814 millones y se encuentran alineados con el presupuesto.



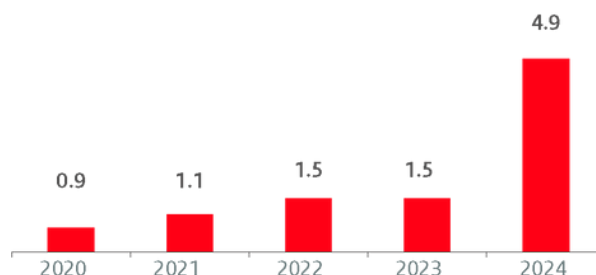
Indicadores

Calidad de Cartera

Al cierre del 2024, se registró un ratio de morosidad¹ de 4.89%, cifra mayor a la registrada en 2023 (1.48%). 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 adecuados. Es así como al cierre del 2024, el ratio de cobertura registró un nivel de 100.29% (provisiones / cartera vencida + judicial).

Morosidad (%)



(*) Cartera vencida y judicial entre créditos directos

¹ Morosidad: Créditos vencidos+ judiciales / Créditos Directos + Riesgo de Firma

Eficiencia y Gestión

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

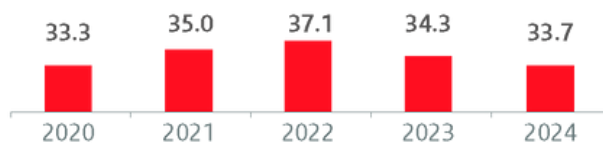
La eficiencia, medida a través del ratio Cost/Income registró 33.7% en el 2024. Esta reducción obedece a las buenas dinámicas de ingresos por encima del presupuesto y con un crecimiento mayor al crecimiento de los gastos. El incremento en gastos obedece al reforzamiento de la estructura, así como proyectos corporativos.

Por otro lado, el ratio de Gastos/Activos Totales Medio registró 2.03% y se mantiene en niveles bajos.

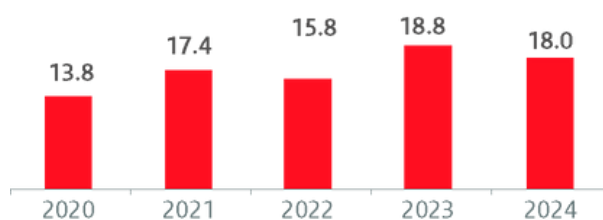
Rentabilidad

El ROE alcanza 18.00% al cierre de 2024, situándose al mismo nivel del registrado en el 2023 (18.76%).

Cost / Income (%)



ROE (%)



Posición Global en M.E.

US\$ MM

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco registró una posición global en M.E que se situó en US\$ 123.6 MM sobreventa y se compone de los saldos de activos y pasivos financieros denominados en M.E. según el siguiente resumen:

Posición Global en M.E.	US\$ MM
Activos en M.E.	1,703.30
Pasivos en M.E.	1,552.90
Posición M. E. Balance neta	150.4
Compras FWD's y SCBCR	1,482.40
Ventas FWD S	-1,756.40
Posición Global en M.E.	-274.0
Posición Global en M.E.	-123.6

Liquidez:

Durante el año 2024 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-23	Mar-24	Jun-24	Set-24	Dic-24
Ratio de Liquidez MN	60.13%	69.70%	59.99%	42.34%	45.55%
Ratio de Liquidez ME	42.31	45.13%	42.99%	49.11%	49.05%

Ratio de Capital Global:

El ratio de capital global registró 19.4% al cierre del 2024 y se ubicó por encima de los requerimientos regulatorios (10%).

	dic-23	Mar-24	Jun-24	Set-24	Dic-24
Ratio de Capital Global (%)	17.43	16.81	16.90	19.10	19.42





8.

**Informe de gestión,
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 Sostenibilidad 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.



Gobierno corporativo, responsabilidad social y sostenibilidad

Educación

Santander apoya la educación superior, la empleabilidad y el emprendimiento, desde hace más de 30 años, a través de las siguientes iniciativas:

- **UNIVERSIA:** es una de las redes universitarias más grandes del mundo, que representa un espacio global para el encuentro, la cooperación y la reflexión conjunta entre universidades del Espacio Iberoamericano de Educación Superior. Está formada por más de 500 universidades de Argentina, Brasil, Chile, Colombia, España, México, Portugal, y en el Perú, colabora con las 96 universidades licenciadas por SUNEDU. Su misión es potenciar el conocimiento y el acceso a mejores oportunidades laborales para estudiantes, universidades y empresas, proporcionando los recursos e información necesarios para su desarrollo profesional. Su actividad se centra en:
- **Apoyo a estudiantes:** Les ayuda a diseñar y optimizar su CV mediante inteligencia artificial para mejorar su impacto en los procesos de selección. También facilita el acceso a ferias de empleo, competencias de talento y otros eventos.
- **Colaboración con universidades:** Permite a las universidades y centros formativos conectar su talento con empresas, gestionando de manera unificada las ofertas de prácticas y empleo mediante procesos digitalizados.
- **Vinculación con empresas:** Facilita a las empresas el acceso a estudiantes de toda Iberoamérica, ayudándolas a atraer el mejor talento con tecnología avanzada en recursos humanos para la publicación y gestión de ofertas.

Uno de los principales hitos de Universia ha sido la organización de los Encuentros Internacionales de Rectores, que se han convertido en uno de los mayores encuentros de rectores del mundo y convierten a la sede que los acoge en capital mundial de la educación durante varios días.

- **SANTANDER OPEN ACADEMY:** ayuda a las personas de cualquier edad, tanto clientes como no clientes de Santander, a mejorar su empleabilidad y desarrollar las habilidades más demandadas por el mercado de trabajo a través de la formación necesaria para seguir creciendo. Ofrece cursos, contenidos y becas de universidades e instituciones líderes de todo el mundo sin costo y todas las oportunidades están disponibles en www.santanderopenacademy.com.
- **SANTANDER X:** apoya a las empresas a crecer y transformarse a lo largo de las diferentes etapas de su vida: desde lanzar un proyecto emprendedor, a escalar una startup/scaleup o transformar un negocio o pyme. Es una plataforma global que ofrece una propuesta de valor única que incluye formación, premios, retos, eventos, beneficios y descuentos, comunidad de expertos y la mejor oferta financiera personalizada para los diferentes tipos de empresas.



Gobierno corporativo, responsabilidad social y sostenibilidad

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 bajo standard 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).

Banco Santander considera que los temas medioambientales y sociales (E&S) suponen algunos de los retos más relevantes para la prosperidad a largo plazo de la economía global, el bienestar de las personas y de la sociedad, y la capacidad del medio ambiente natural para dar soporte a la vida.

El Banco impulsa la financiación de los clientes en su transición a energías renovables proporcionando productos y/o servicios financieros a actividades de negocio que sean responsables desde el punto de vista medioambiental y social, de acuerdo con sus compromisos en materia de sostenibilidad y el apoyo de los objetivos del Acuerdo de París. Se trata de un esfuerzo continuo y con múltiples dependencias externas entre los distintos ámbitos de la política pública, la evolución tecnológica y las necesidades de los consumidores, entre otros factores, que requiere una interacción permanente con los clientes en su transición a una economía baja en carbono. También nos enfocamos en los problemas sociales que puedan surgir, como el desplazamiento involuntario de la población local, la salud, la seguridad y los derechos humanos de los trabajadores que realizan actividades empresariales, y los impactos en las comunidades locales y en otros grupos de interés que pueden ser afectados por estas actividades.

Con el objetivo de apoyar al Banco en la lucha contra el cambio climático y en su ambición de convertirse en una entidad con cero emisiones netas de carbono en 2050, se establecen objetivos de descarbonización en aquellas actividades y sectores que más contaminan.

Grupo Santander se ha comprometido:

- A partir de 2030, dejará de invertir y/o prestar servicios financieros a los clientes para los que la generación de energía a partir del carbón represente directamente más del 10% de sus ingresos en términos consolidados.
- No tener exposición a minería de carbón térmico, a nivel mundial, en el año 2030.
- Seguir las mejores prácticas, estándares, tratados y referencias internacionales.



Gobierno corporativo, responsabilidad social y sostenibilidad

La política del Banco establece cuales son las actividades prohibidas y las que requieren especial atención desde el punto de vista ambiental, social y de cambio climático para los sectores de Petróleo y Gas, Generación y Transporte de Energía, Minería y Metalurgia, así como los derivados de negocios con "Soft Commodities" (Producción y distribución mayorista de productos de la madera destinados a la fabricación de madera aserrada, celulosa a base de madera, papel y textiles; soja; aceite de palma; caucho; cacao; café; algodón; caña de azúcar; biomasa o biocombustibles).

Asimismo, Grupo Santander aplica los Principios del Ecuador, a los que está adherido desde el año 2009, para las operaciones de Project Finance, y que han sido recogidos en la normativa para la Gestión del Riesgo Social y Ambiental de la SBS N° 1928-2015.

Durante el año 2024, se trabajó en el Análisis de Gestión de Riesgo Social y Ambiental conforme a la Resolución SBS N° 1928-2015. Dicho proceso incluye:

- Identificación de clientes sujetos a la normativa sobre Gestión de Riesgo Socio Ambiental.
- Solicitud de información detallada de las operaciones de nuestros clientes que aseguren la correcta categorización conforme a las normativas aplicables a través del Cuestionario de Gestión Socio Ambiental.
- Categorización de los proyectos o proveedores primarios.
- Monitoreo a los proyectos categorizados como Alto Riesgo.

En 2024 se registró una transacción dentro de las categorías contempladas en la mencionada norma: en Servicios de Asesoría asociados a proyectos futuros, con el siguiente detalle: Empresa de Telecomunicaciones con Riesgo Medio, por monto proyecto asociado a USD 10 millones, en el cuarto trimestre de 2024, en el mes de octubre.

Durante el año 2024 hemos financiado 65 operaciones verdes que ascienden a US\$ 132.62 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 111% versus el monto financiado de operaciones verdes en el año 2023, y ampliando el espectro de sectores que contribuyen con el ambiente: en sectores como energía, transporte, agroindustrial, inmobiliario y comercio.

En línea con nuestro compromiso Net Zero 2050, en el 2024 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.



Gobierno corporativo, responsabilidad social y sostenibilidad

Poblaciones Vulnerables

Generamos un impacto positivo en 3,000 niños en situación vulnerable, así como en 600 familias. Colaboramos con 13 organizaciones buscando transformar la vida de los pobladores más necesitados de zonas rurales, niños con cáncer y en la comunidad educativa Fe y Alegría. Nos sumamos a la misión nacional del apoyo en las zonas más afectadas por las lluvias y friaje a inicios del año, gracias a la colaboración con Ángeles Unidos en Acción, donde involucramos no solo al grupo como empresas sino también a nuestros colaboradores, donando víveres y alimentos. Se realizó una colecta de prendas abrigadoras, donde participaron todos los colaboradores. Se apoyó a 200 niños de bajos recursos.

Donamos a la ODP Jesuitas, organizadores de la cena benéfica Asia 2024, enfocada en el apoyo de niños, niñas y adolescentes que se encuentran en situaciones de vulnerabilidad, otorgándoles alimentación y educación.

También realizamos donación de material y mobiliario que Santander no utiliza a Traperos de Emaús Andino, con el fin de que puedan darle un mejor uso y entregárselos a personas necesitadas. Seguimos con el auspicio a Efraín Sotacuro Quispe, un destacado para-atleta huancavelicano que ha logrado impresionantes resultados, como el cuarto lugar en los Juegos Paralímpicos Río 2016. A través de su imagen e historia, destacamos nuestro esfuerzo por apoyar la inclusión y la superación personal. Nos unimos a la red de Perú Sostenible, la cual está alineada al desarrollo sostenible del país que apoya la promoción, difusión y generación de conocimientos en temas de responsabilidad social y sostenibilidad. Promovemos el desarrollo educativo y cultural de la sociedad peruana de manera individual y comunitaria para poder lograr su desarrollo y bienestar social.

Participamos del evento "Nuevo Futuro" de El Rastrillo impactando a aproximadamente 700 niños y niñas a través de una donación con la cual la organización recauda la mayoría de los fondos para el mantenimiento de los centros de acogida residencial y a los proyectos que se realizan en ellos, como "Semillas Aprendiendo en Familia" y "Acercándonos Formando Formadores".

Realizamos dos voluntariados con CoCrea+ impactando de manera positiva a 600 estudiantes a través de la actividad "Sembrando Esperanza" donde junto con los Santander Voluntarios arborizamos el colegio Manuel Arévalo Cáceres en Ancón, además de pintar un mural educativo en la entrada del colegio. Adicionalmente, participamos de la actividad "Recarga Corazones" con 50 adultos mayores del albergue Los Martincitos donde compartimos una mañana llena de actividades.

Adicionalmente, realizamos una donación para la construcción de tres habitaciones en el nuevo albergue de la Asociación Casa Ronald McDonald dentro del Hospital del Niño de San Borja, permitiendo que las familias acogidas puedan recibir todos los servicios durante el periodo que dure el tratamiento médico y mantenimiento de los espacios.



Gobierno corporativo, responsabilidad social y sostenibilidad

Poblaciones Vulnerables

A través de la organización Magia apoyamos a un promedio de 150 niños y sus acompañantes durante un año financiando dos habitaciones. Este financiamiento incluyó alimentación, hospedaje, acompañamiento y tratamiento.

Finalmente, en diciembre junto con Fe y Alegría impactamos a 886 estudiantes y sus familias. Realizamos un show navideño para los niños de Pachacutec. Hubo una entrega de regalos y canastas navideñas.

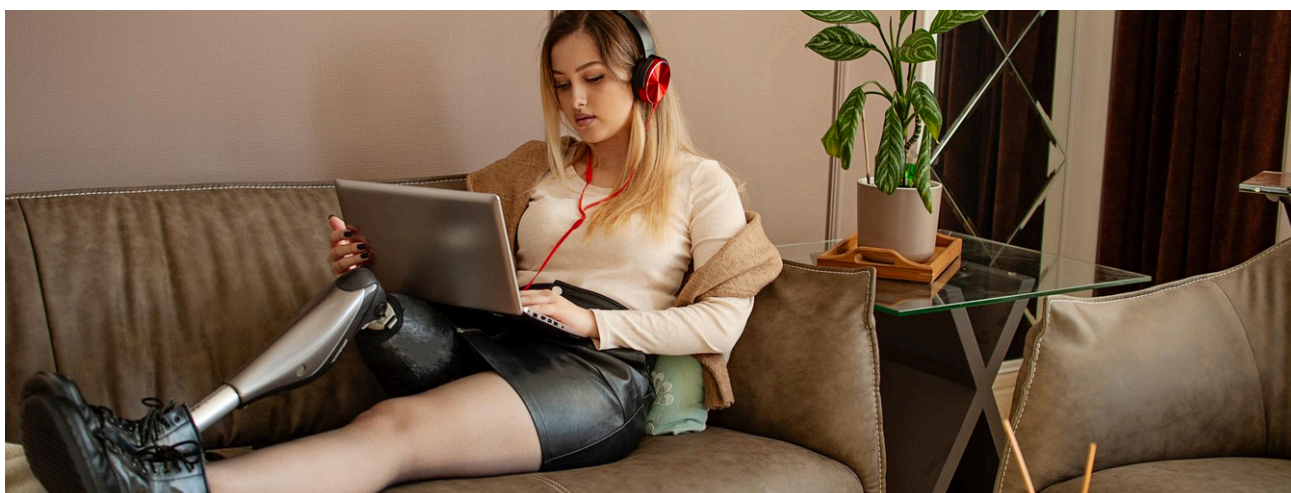
Diversidad e inclusión

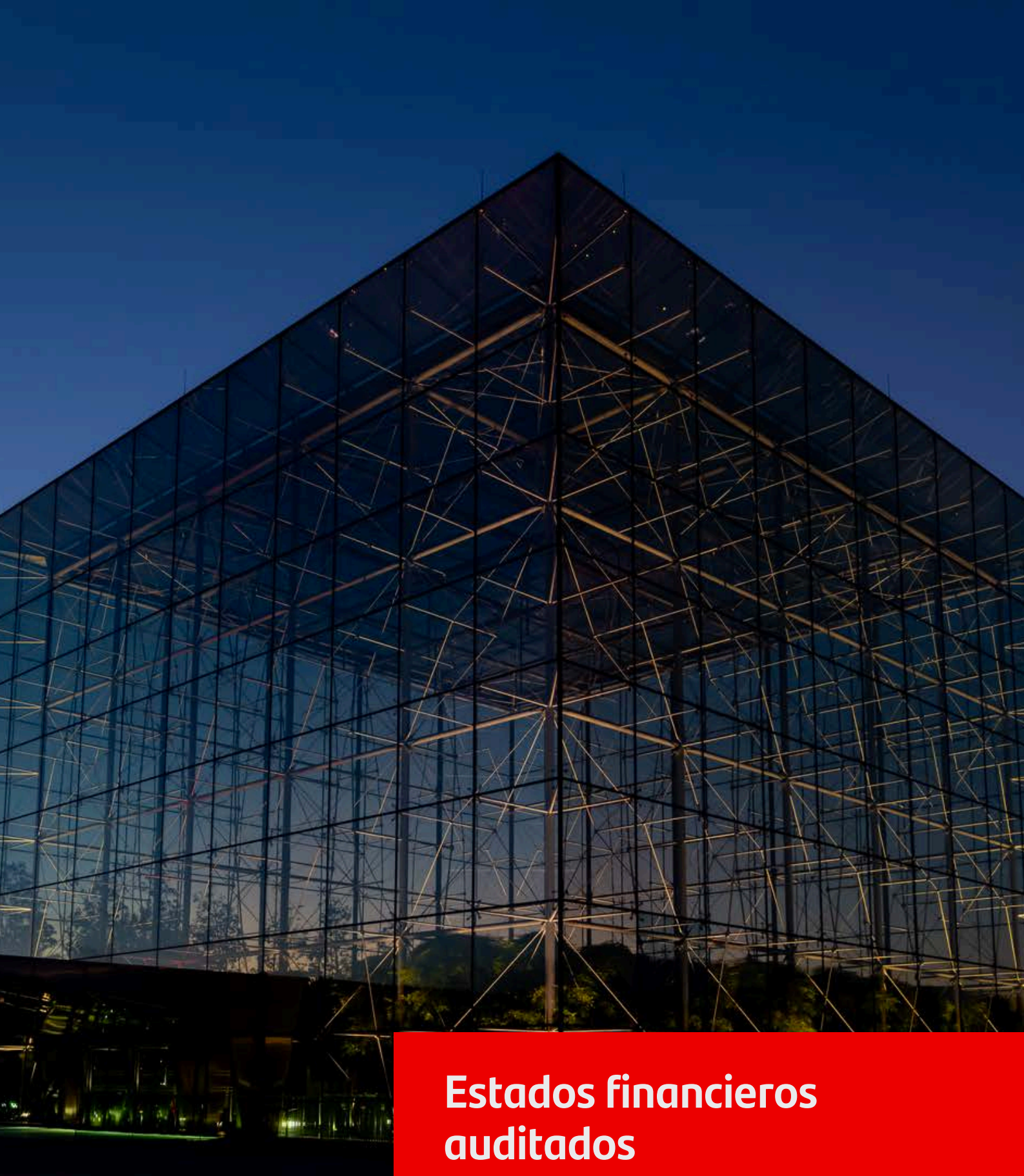
Desde el frente de Diversidad, Equidad e Inclusión (DE&I) Santander trabaja diariamente para en el desarrollo de una organización en donde todos se sientan bien fomentando que es #ThePlacetobeYourself.

Incrementamos nuestro índice en un 4%, contando ahora con un 44% de mujeres en la organización y 30% de mujeres en posiciones de liderazgo, con la ambición de seguir incrementando estos indicadores. Este año, seguimos con 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.

Realizamos la primera edición del programa Madres al Frente donde se invitó a participar a madres solteras del banco. Participaron 5 madres y se les otorgó acompañamiento psicológico.

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





**Estados financieros
auditados**

Estados financieros resumidos

Estado de situación financiera

Por el año terminado el 31 de diciembre

Nota 2024 S/ 000

Nota 2023 S/ 000

ACTIVO		2024	2023
Disponible	3	1,566,011	2,893,661
Fondos interbancarios	4	532,147	124
Inversiones a valor razonable con cambios en resultado	5	96,269	422,038
Inversiones disponibles para la venta	5	896,037	736,667
Cartera de créditos, neto	6	5,439,469	6,308,163
Derivados para negociación	16	297,129	217,183
Cuentas por cobrar	9	146,617	26,204
Bienes realizables y recibidos en pago		6,788	4,811
Instalaciones, mobiliario y equipo, neto	7	11,627	11,736
Activo intangible	9	22,130	17,754
Impuestos corrientes	8	133,420	60,411
Activo por Impuesto a la renta diferido	22	38,778	34,597
Otros activos	9	979,294	355,130
Total activo		10,165,716	11,088,479
PASIVO			
Obligaciones con el público		6,558,030	7,151,898
Fondos interbancarios	4	-	97,447
Depositos de empresas del sistema financiero	10	44,503	134,351
Adeudos y obligaciones financieras	11	966,417	1,520,544
Derivados para negociación	16	306,955	257,608
Cuentas por pagar	12	324,201	291,789
Provisiones	12	25,891	30,829

Las notas que se acompañan de las páginas 11 a la 69 forman parte de los estados financieros.



Estados financieros resumidos

Estado de situación financiera

Provisiones	12	25,891	30,829
Otros pasivos	12	528,937	329,263
Total pasivo		8,754,934	9,813,729
PATRIMONIO			
Capital social	13	715,964	715,964
Reservas		442,607	331,971
Ajustes al patrimonio		14,488	5,544
Resultados acumulados		237,723	221,271
Total patrimonio		1,410,782	1,274,750
Total pasivo y patrimonio		10,165,716	11,088,479
Riesgo y compromisos contingentes	15	4,803,679	10,959,250

Las notas que se acompañan de las páginas 11 a la 69 forman parte de los estados financieros.



Estado de resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre

Nota 2024 S/ 000

Nota 2023 S/ 000

Ingreso por interés		2024	2023
Cartera de créditos directos		548,673	597,556
Disponible	3	95,008	88,840
Fondos interbancarios		6,882	8,116
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		19,774	16,247
Inversiones disponibles para la venta		38,986	33,212
Resultados por operaciones de cobertura		-	3,898
Otros ingresos financieros		6,402	2,868
Gastos por interés			
Obligaciones con el público		(269,350)	(284,931)
Fondos interbancarios		(5,353)	(13,779)
Depósitos de empresa del sistema financiero y organismos financieros internacionales		(6,470)	(11,561)
Adeudos y obligaciones del sistema financiero del país	11	(9,433)	(-17,118)
Adeudos y obligaciones con instituciones financieras del exterior y organismos financieros internacionales		(56,541)	(61,574)
Valores, títulos y obligaciones en circulación	11	(7,325)	(5,953)
Intereses de cuentas por pagar	12(c)	(3,099)	(5,602)
Otros gastos financieros		(5,800)	(567)
Margen financiero bruto		352,354	349,652
Provisiones para créditos directos, neta de recuperos	6	(83,201)	(63,585)
Margen financiero neto		269,153	286,067
Ingresos por servicios financieros	17	137,718	97,498
Gastos por servicios financieros		(23,845)	(19,655)



Estado de resultados

Gastos por servicios financieros		(23,845)	(19,655)
Margen financiero, neto de ingresos y gastos por servicios financieros		383,026	363,910
Resultado por operaciones financieras ROF			
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		(5,665)	3,689
Inversiones disponibles para la venta		(1,464)	63
Derivados de negociación	16	37,109	48,783
(Pérdida) utilidad en diferencia de cambio		70,457	59,831
Otros		23,172	11,124
Margen operacional		506,635	487,400
Gastos de administración			
Gastos de personal y directorio	18	(104,212)	(98,640)
Gastos por servicios recibidos de terceros	19	(76,979)	(74,637)
Impuestos y contribuciones		(4,787)	(4,539)
Depreciaciones y amortizaciones		(13,237)	(11,393)
Margen operacional neto		307,20	298,191
Valuación de activos y provisiones			
Provisiones para créditos indirectos	15	5,069	(2,203)
Provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar		(747)	(443)
Provisiones para bienes realizables y adjudicados		(4,093)	(1,082)
Provisiones para litigios y demandas		-	-
Resultados de operación		307,649	294,463
Otros ingresos y gastos		2,801	2,677
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		310,450	297,140
Impuesto a la renta	21	(72,727)	(75,869)
Resultado neto del ejercicio		237,723	221,271

Las notas que se acompañan de las páginas 11 a la 69 forman parte de los estados financieros.





Memoria Anual

Perú, 2024