

Informe Trimestral de Gerencia



Al 31 de marzo de 2024

Índice General

I. INFORMACIÓN MACROECONÓMICA.....	4
1.1 ACTIVIDAD ECONÓMICA	4
1.2 EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO	5
1.3 RESERVAS INTERNACIONALES	6
1.4 INFLACIÓN.....	6
II. INMATRICULACIÓN DE VEHÍCULOS.....	7
2.1 PANORAMA GENERAL	7
2.2 INMATRICULACIÓN DE VEHÍCULOS POR MARCA.....	8
2.3 INMATRICULACIÓN DE VEHÍCULOS POR TIPO	8
III. SEGMENTO DE CRÉDITOS DE CONSUMO	9
3.1 SALDOS TOTALES.....	9
3.2 DOLARIZACIÓN Y TASAS PROMEDIO.....	10
IV. SEGMENTO DE CRÉDITOS VEHICULARES	11
4.1 NIVELES DE COLOCACIONES	11
4.3 COMPOSICIÓN DE DESEMBOLSOS DE VEHÍCULOS NUEVOS Y USADOS.....	13
4.4 MOROSIDAD	13
V. EMPRESA DE CRÉDITOS SANTANDER CONSUMO PERÚ S.A.....	14
5.1 INFORME DE LIQUIDEZ	14
5.1.1 SITUACIÓN DE LIQUIDEZ.....	14
5.1.2 EMISIÓN DE INSTRUMENTOS DE CORTO PLAZO.....	15
5.1.3 POSICION DE CAMBIO	15
5.1.4 SOLVENCIA (CAPITAL GLOBAL).....	16
5.1.5 RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE DEL 2024	17
5.2 BALANCE	18
5.2.1 ACTIVO.....	18
5.2.2 PASIVO.....	18
5.2.3 PATRIMONIO	18
5.3 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	20
5.3.1 RIESGO DE CRÉDITO	20

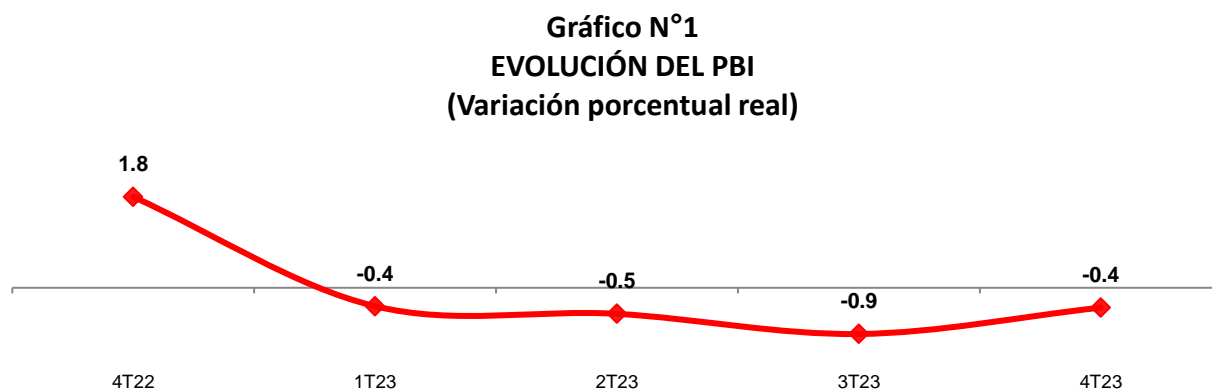
5.3.2	RIESGO DE MERCADO	22
5.3.3	RIESGO OPERACIONAL.....	23
5.3.4	RIESGO REPUTACIONAL.....	23
Forma A y B 31 de Marzo de 2024		24

I. INFORMACIÓN MACROECONÓMICA

1.1 ACTIVIDAD ECONÓMICA

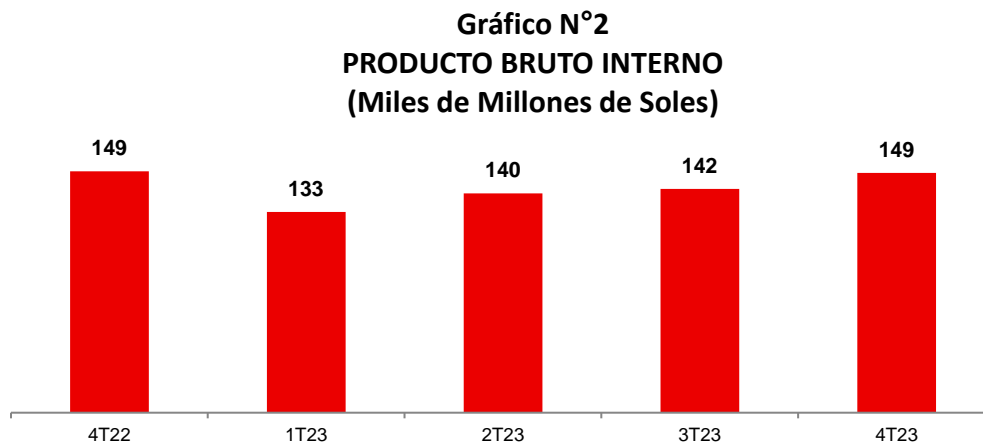
En el cuarto trimestre del año 2023, el Producto Bruto Interno (PBI) ha presentado una contracción de 0.4% interanual, básicamente se debió a las anomalías climatológicas causadas por el Fenómeno del Niño Costero, sequías en el sur, conflictos sociales, afectando así la confianza empresarial, los ingresos y pérdida del poder adquisitivo de las familias debido al aumento de los precios. Los sectores afectados fueron agricultura, pesca, e industria asociada.

A continuación, se presenta la evolución de la tasa de crecimiento del Producto Bruto Interno (PBI real):



Fuente: BCRP

Se detalla a continuación en el siguiente gráfico, la evolución del PBI trimestral:



Fuente: BCRP

1.2 EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

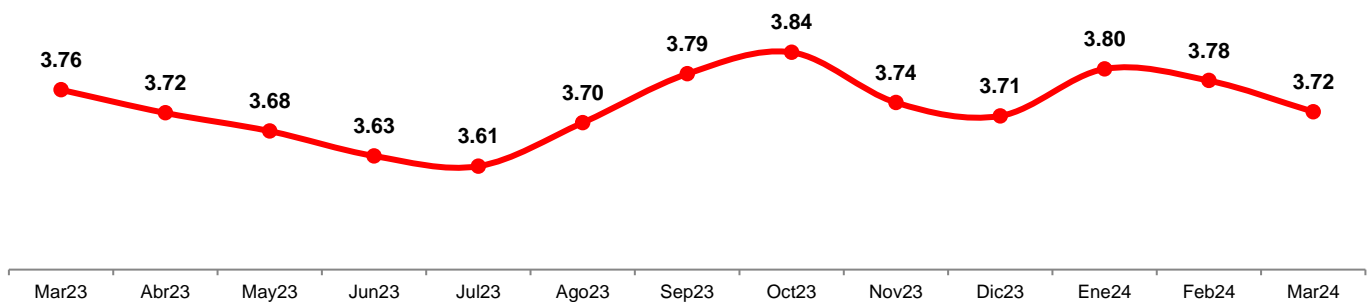
Al cierre de marzo del 2024, el tipo de cambio bancario promedio cerró en 3.72 soles por unidad de dólar, mientras que al término de diciembre 2023 se situó en 3.71 soles por dólar americano, dando a cabo una depreciación de la moneda doméstica de 0.23% entre ambos períodos. Si lo comparamos con el tipo de cambio de marzo 2023 de 3.76, se alcanzó una apreciación de la moneda doméstica total acumulada de 1.17% en el año.

La estabilidad del dólar se asocia a la expectativa de que la tasa política monetaria de Estados Unidos se mantenga durante el primer semestre de 2024, alta demanda de dólares, tensiones en Medio Oriente, preocupación en el sector financiero chino y fortalecimiento del dólar a nivel global.

En el desarrollo del primer trimestre de 2024 todavía continúa la alta variabilidad en el apetito por activos de riesgo y la incertidumbre en los mercados financieros.

En el presente gráfico se muestra la evolución del tipo de cambio promedio hasta marzo 2024:

Gráfico N°3
TIPO DE CAMBIO BANCARIO PROMEDIO
(S/ por USD)



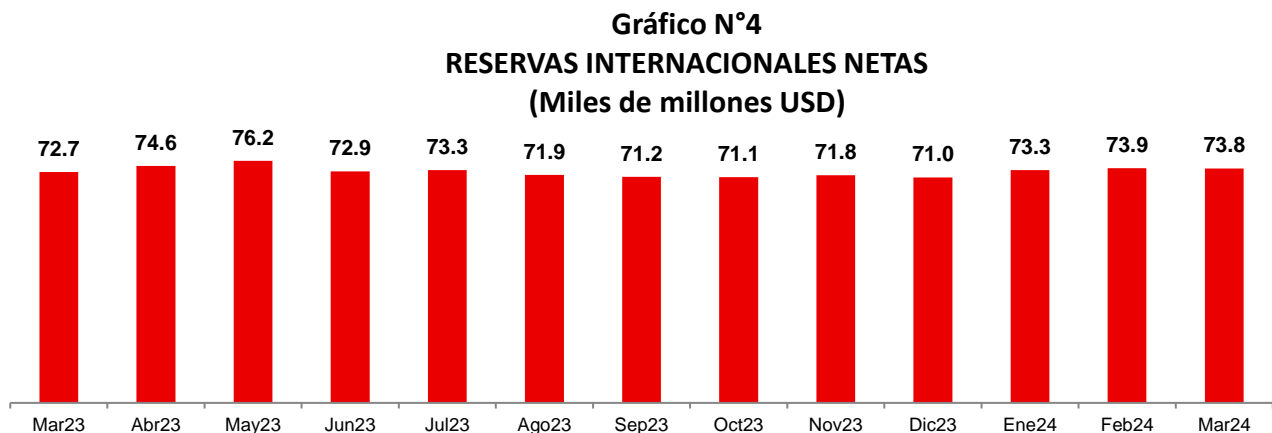
Fuente: BCRP

1.3 RESERVAS INTERNACIONALES

Al mes de marzo 2024, las reservas internacionales aumentaron por un total de US\$ 2 795 millones respecto a diciembre 2023, esto llevó las RIN a un nivel de US\$ 73 828 millones, mientras que al cierre del mes de diciembre fue de US\$ 71 033 millones.

Asimismo, cabe resaltar que el Perú cuenta con un acuerdo sucesorio de la línea de crédito flexible del FMI desde el 27 mayo de 2022 por un plazo de dos años, con un acuerdo sucesorio de la línea de crédito flexible del Fondo Monetario Internacional (FMI) por un monto hasta US\$ 5,3 mil millones.

En el presente gráfico se muestra la evolución del promedio trimestral de las Reservas Internacionales Netas (RIN) hasta marzo 2024:

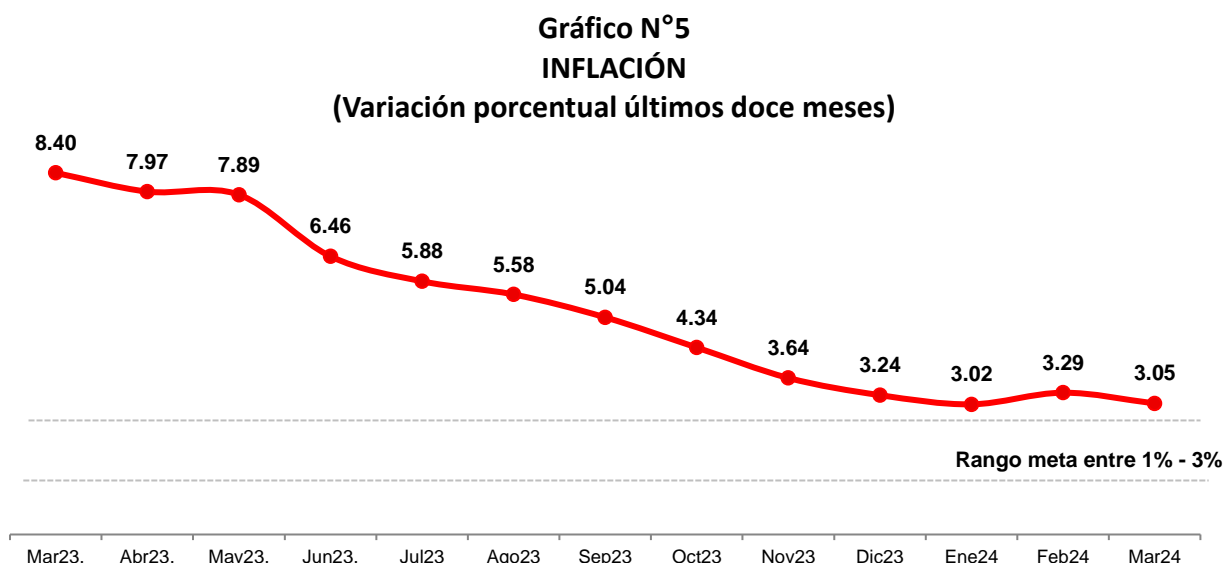


Fuente: BCRP

1.4 INFLACIÓN

Al mes de marzo 2024, la variación de la inflación comprendida entre diciembre y marzo ha presentado una reducción, empezando en diciembre con 3,24 por ciento y cerrando el mes de marzo con 3,05 por ciento, esto se debió básicamente a la corrección de los precios de alimentos.

El siguiente gráfico expone el comportamiento de la inflación, medido a través del cambio porcentual anual del Índice de Precio al Consumidor (IPC), durante los últimos doce meses:

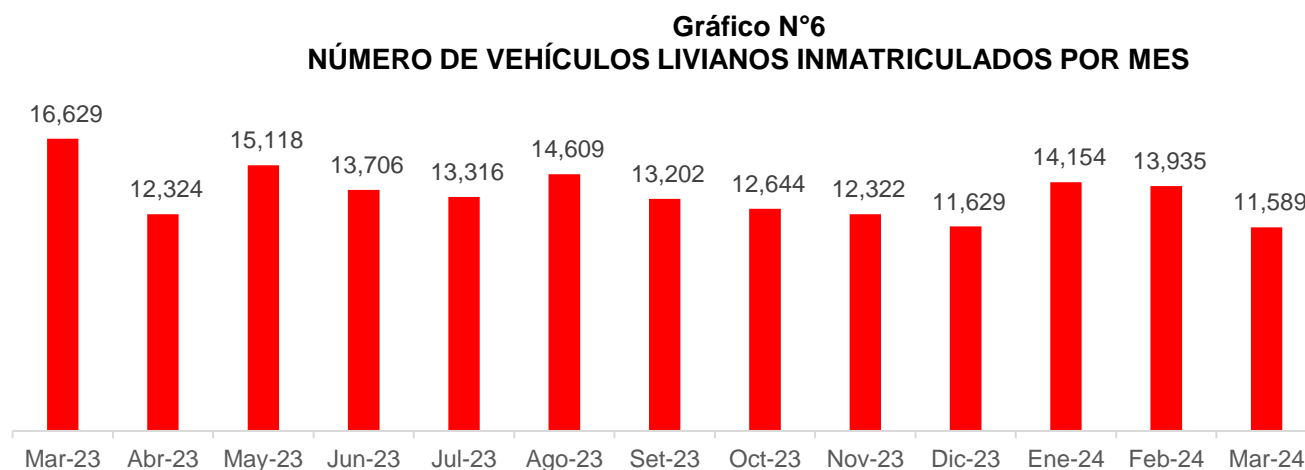


Fuente: BCRP

II. INMATRICULACIÓN DE VEHÍCULOS

2.1 PANORAMA GENERAL

Las ventas de vehículos livianos inmatriculados durante el primer trimestre del 2024 descendieron a 39,678 un 13.02% menos que lo registrado al cierre del primer trimestre de 2023. Con este resultado, se evidencia que el mercado automotriz presentó decrecimiento en el primer trimestre del año 2024, generando un número menor a lo registrado en el primer trimestre de 2023. A continuación, se presenta el comportamiento del número de vehículos livianos inmatriculados de los últimos meses:



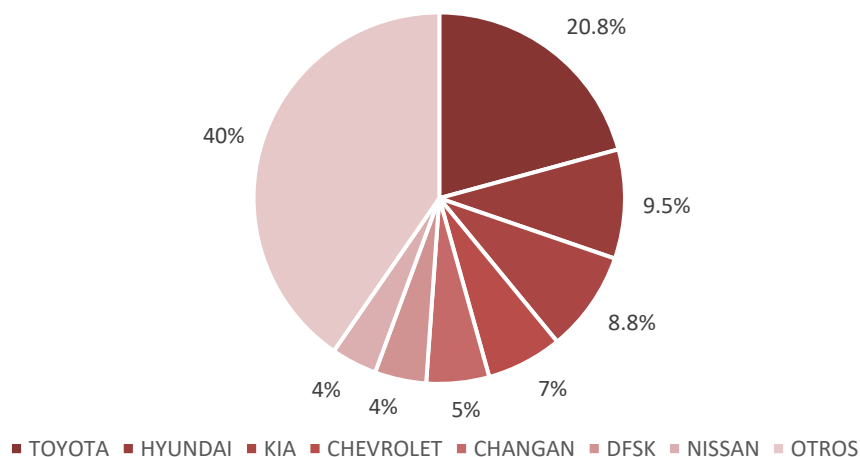
Fuente: AAP

2.2 INMATRICULACIÓN DE VEHÍCULOS POR MARCA

Las ventas totales de vehículos livianos en el cuarto trimestre del 2023 descendieron a 39,678 unidades. En marzo de 2024, la mayor cuota en promedio en el primer trimestre del año fue obtenida por Toyota, con un 20.8%, seguidos de Hyundai (9.5%) y Kia (8.8%).

A continuación, se especifican las participaciones acumuladas de las marcas al cierre de marzo de 2024:

Gráfico N°7
INMATRICULACIÓN DE VEHÍCULOS LIVIANOS A MARZO 2024, SEGÚN MARCA



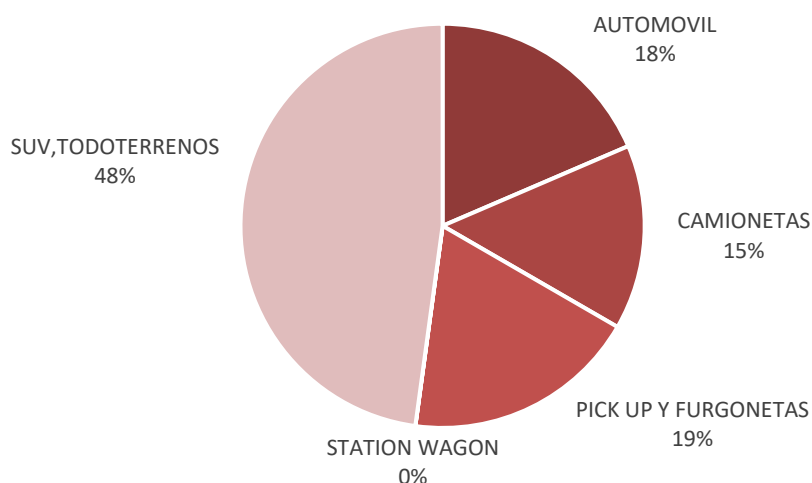
Fuente: AAP

2.3 INMATRICULACIÓN DE VEHÍCULOS POR TIPO

A marzo del 2024 la inmatriculación de vehículos se concentró primordialmente en el rubro de SUV y todoterreno representando un 48% del total de inscripciones, respectivamente. La composición residual se

describe mediante un 19% en Pick Ups y Furgonetas, 18% a Automóviles y 15% dirigido a camionetas.

Gráfico N°8
INMATRICULACIÓN DE VEHÍCULOS LIVIANOS A MARZO 2024, SEGÚN CLASE DE VEHÍCULOS



Fuente: AAP

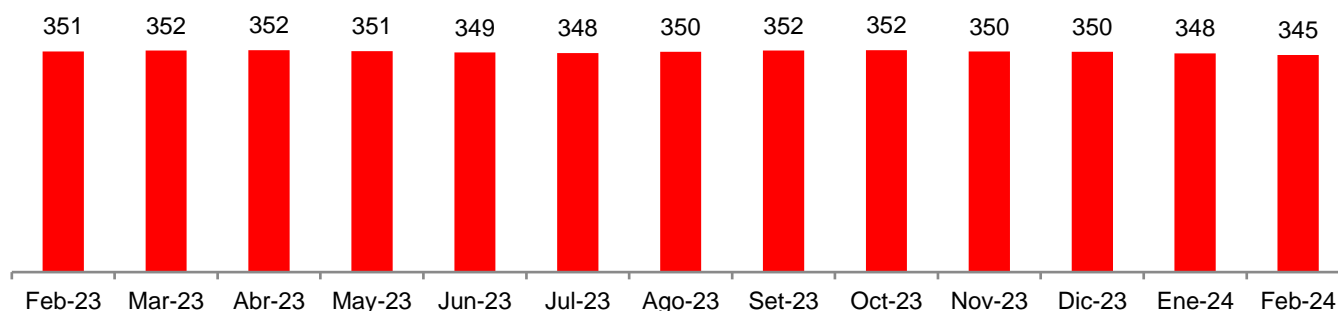
III. SEGMENTO DE CRÉDITOS DE CONSUMO

3.1 SALDOS TOTALES

El stock de las colocaciones de créditos a febrero 2024 mostró una caída de 1.65 % con respecto al mismo mes del 2023, lo que representa una disminución de PEN 5.7 millones.

A continuación se muestra la evolución de las colocaciones brutas del sistema bancario:

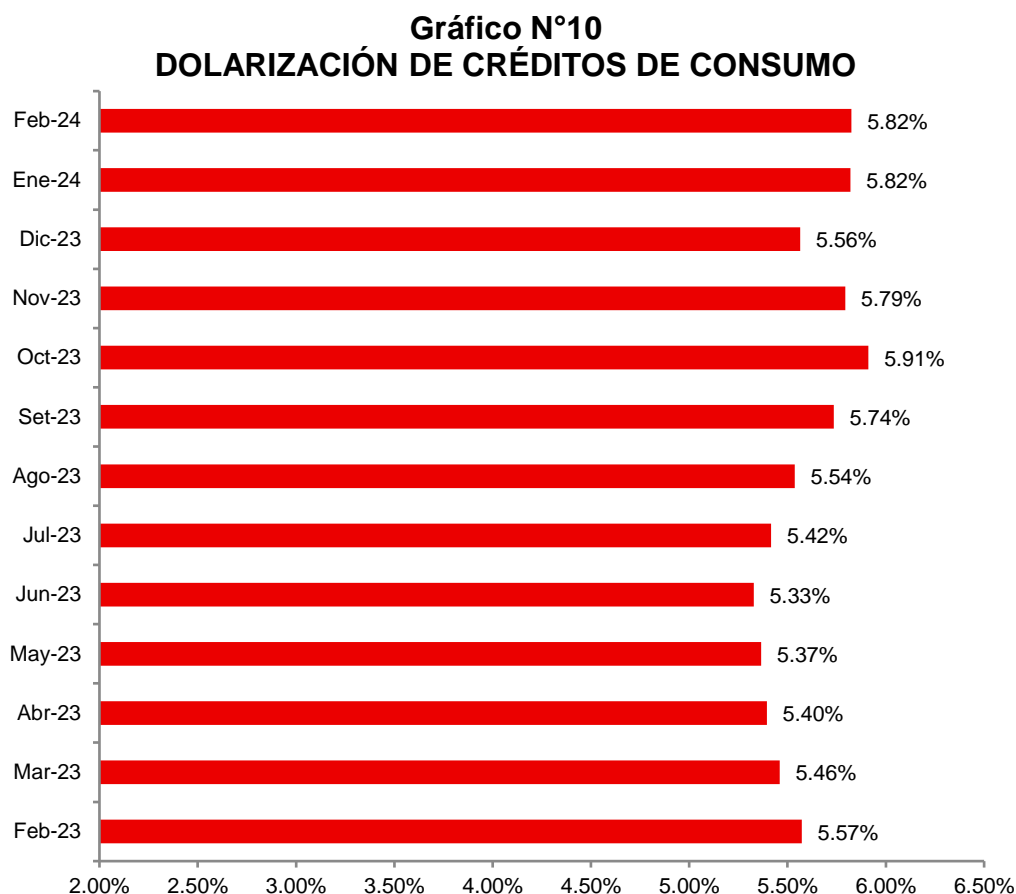
Gráfico N°09
COLOCACIONES BRUTAS TOTALES EN EL SISTEMA BANCARIO
(En miles de millones de Soles)



Fuente: SBS

3.2 DOLARIZACIÓN Y TASAS PROMEDIO

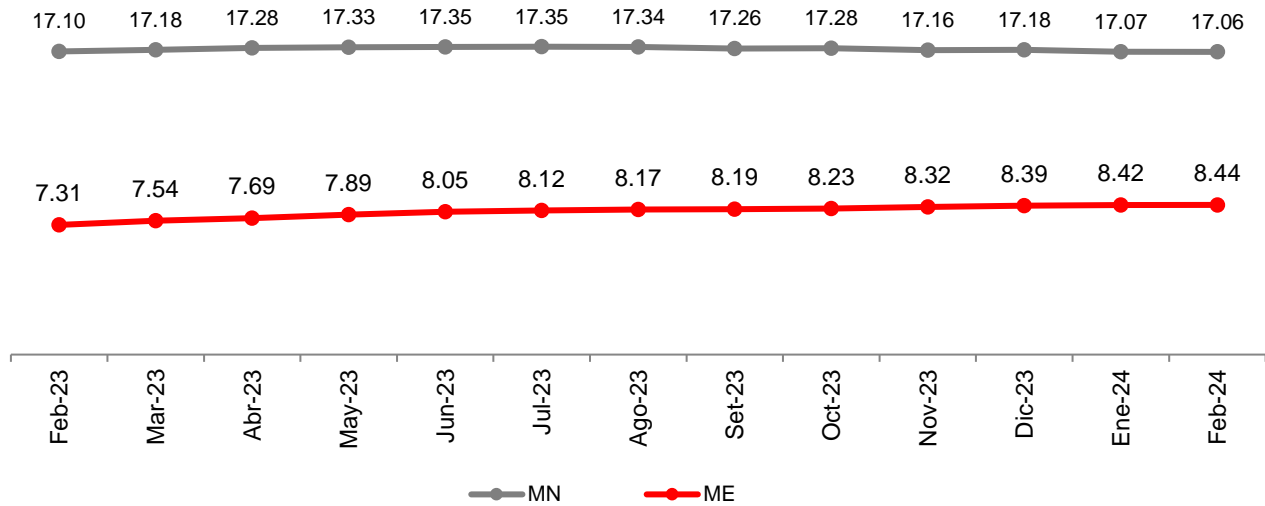
El coeficiente de dolarización, considerando el saldo de créditos, al mes de febrero se mantiene respecto al mes anterior, registrando 5.82%.



Fuente: SBS

Con respecto a las tasas activas promedio aplicadas al crédito de consumo por empresas bancarias, estas muestran una tendencia estable durante el primer trimestre del 2024. Así, al mes de febrero 2024 el crédito en soles registró 17.06 %, mientras que el denominado en dólares registró 8.44 % en el mismo periodo. Podemos notar que continúa dándose un crecimiento en las tasas de dolarización.

Gráfico N°11
TEA PROMEDIO POR CRÉDITOS DE CONSUMO (+360 DÍAS)



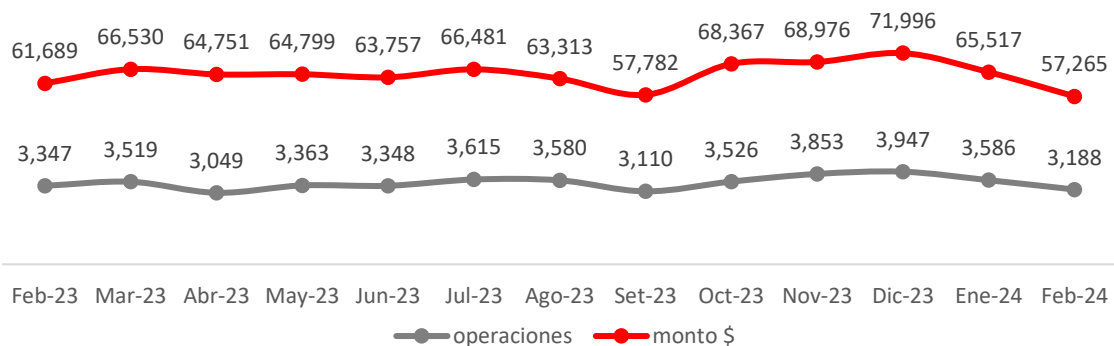
Fuente: BCRP

IV. SEGMENTO DE CRÉDITOS VEHICULARES

4.1 NIVELES DE COLOCACIONES

En base a cifras de la Asociación Automotriz del Perú (AAP), se dieron 3,188 operaciones en febrero de 2024.

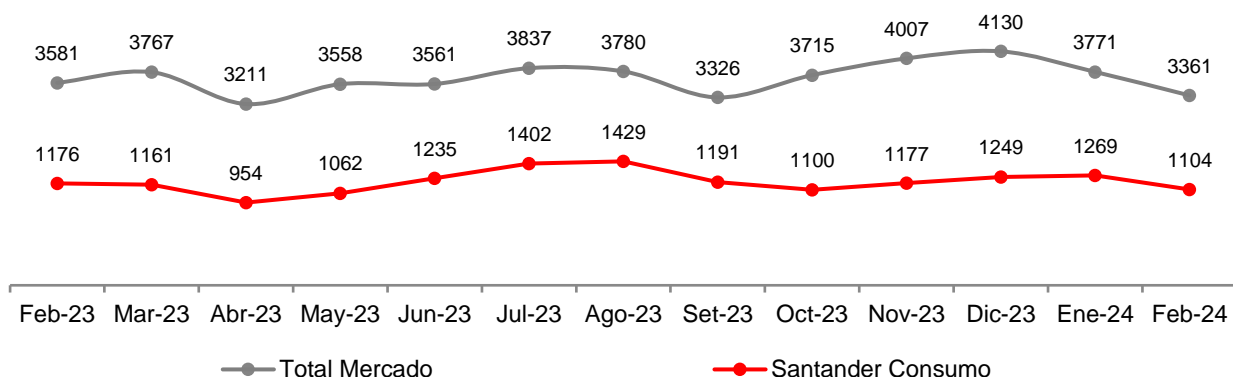
Gráfico N°12
CRÉDITOS DE VEHICULOS NUEVOS
USD MM y Nº OPERACIONES)



Fuente: AAP

A continuación, se muestra la tendencia de los desembolsos internos y del mercado:

Gráfico N°13
NÚMERO DE DESEMBOLSOS POR SANTANDER CONSUMER Y EL MERCADO
NUEVOS Y USADOS

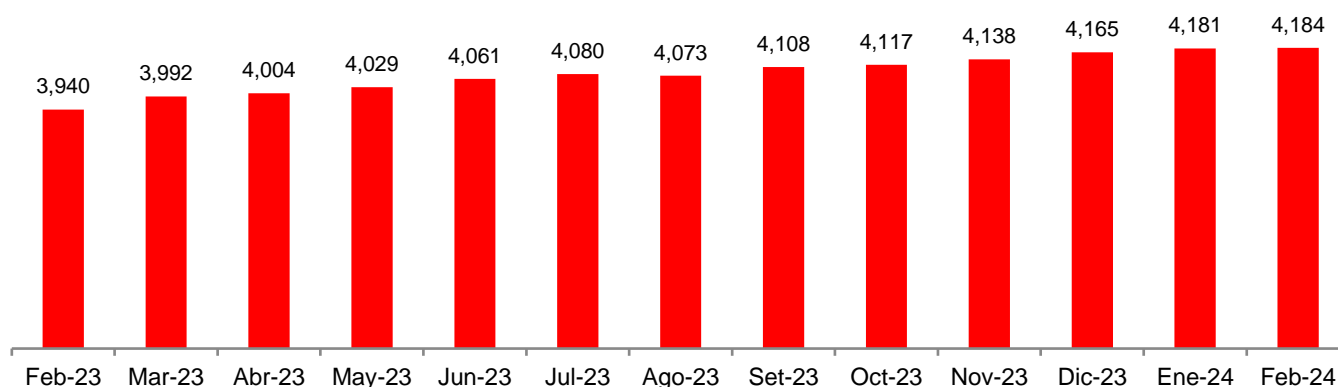


Fuente: AAP

4.2 CARTERA DE CRÉDITOS VEHICULARES DEL SISTEMA FINANCIERO

Al mes de febrero 2024 el monto total de créditos vehiculares, considerando las de entidades bancarias y financieras, alcanzó 4 184 millones de soles, un aumento de 6.17 % respecto al año anterior.

Gráfico N°14
CREDITOS VEHICULARES DEL SISTEMA FINANCIERO
(Millones de Soles)

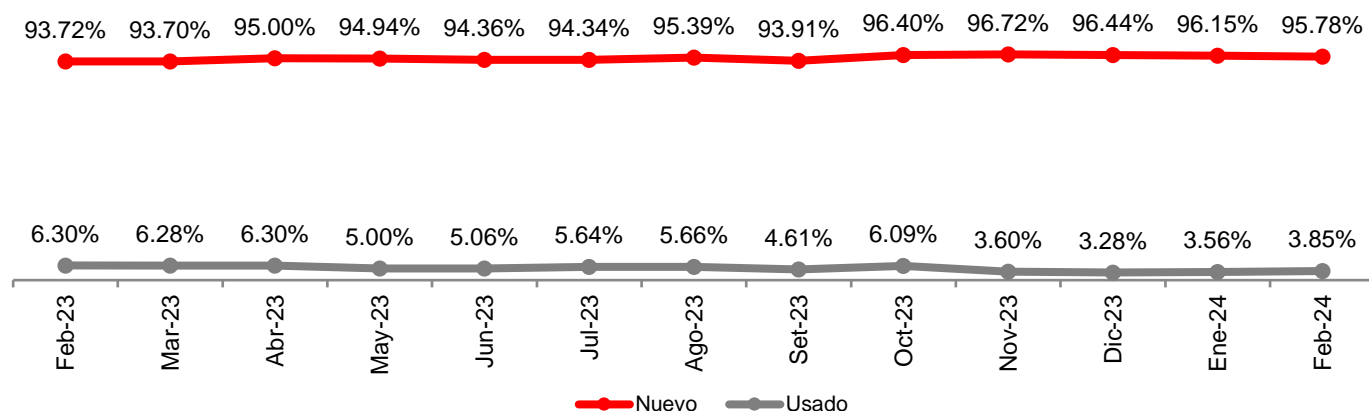


Fuente: SBS

4.3 COMPOSICIÓN DE DESEMBOLSOS DE VEHÍCULOS NUEVOS Y USADOS

Los montos desembolsados de los nuevos créditos vehiculares muestran que existe una amplia preferencia del consumidor por los vehículos nuevos siendo un 95.78%, asimismo comparándolo con los montos desembolsados de vehículos usados se han incrementado pasando a ser un 3.85% en el mes de febrero, notándose un ligero incremento.

Gráfico N°15
DESEMBOLSOS DE NUEVOS CRÉDITOS VEHICULARES, POR ESTADO DE VEHÍCULO

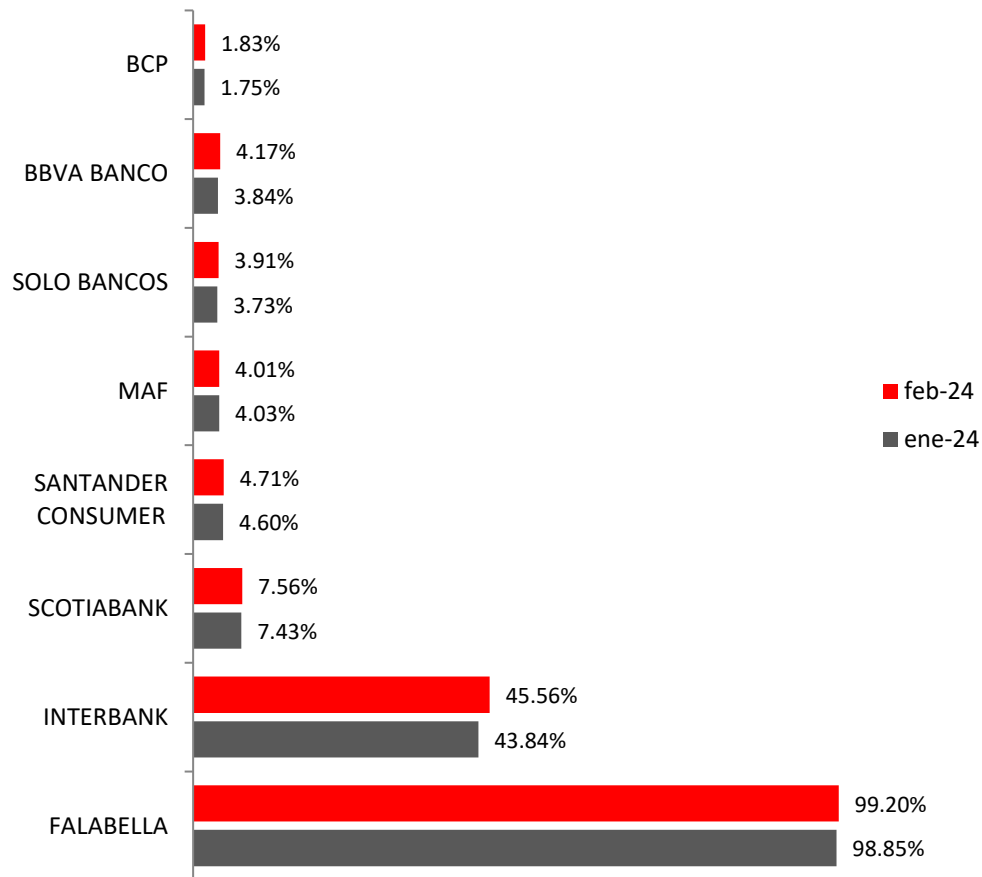


Fuente: AAP

4.4 MOROSIDAD

En el presente año, la mora contable de créditos vehiculares en la SBS se ha mantenido inferior al 5%. A continuación, se expone la evolución de la morosidad del crédito vehicular de las principales financieras en los últimos meses:

Gráfico N° 16
MOROSIDAD VEHICULAR CONTABLE SBS



Fuente: SBS

V. EMPRESA DE CRÉDITOS SANTANDER CONSUMO PERÚ S.A.

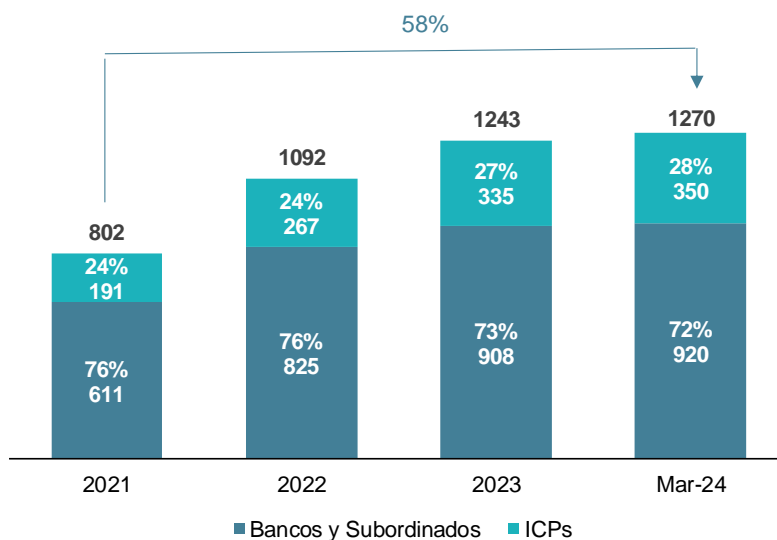
5.1 INFORME DE LIQUIDEZ

5.1.1 SITUACIÓN DE LIQUIDEZ

Empresa de Créditos Santander Consumer es parte del grupo Santander, el principal grupo financiero de España y América Latina. Actualmente, cuenta con líneas de crédito con empresas financieras nacionales y extranjeras, así como también con acceso al mercado local de emisión de deuda pública para atender las necesidades de capital de trabajo.

Diversificación de deuda

PEN MM



Al cierre de marzo del 2024, el 72% de la deuda está compuesta por líneas con bancos y subordinados y el 28% restante con instrumentos de corto plazo colocados en el mercado de capitales. Asimismo, se cuenta con PEN 688MM de libre disponibilidad en líneas, las cuales representan el 49% del total de adeudos.

5.1.2 EMISIÓN DE INSTRUMENTOS DE CORTO PLAZO

En el mes de febrero se realizó la última emisión del primer trimestre 2024, emitiéndose instrumentos de corto plazo por PEN 80.0 MM con tasa de corte de 5.96875%. Los programas ascienden a un total de PEN 350 MM de series en circulación:

Fecha	Programa	Emisión	Serie	Monto Colocado	Plazo	Tasa
21/06/2023	Segundo	Segunda Emisión	Serie A	75,650,000.00	360 días	8.34375%
20/09/2023	Segundo	Segunda Emisión	Serie B	80,000,000.00	360 días	7.68750%
14/11/2023	Segundo	Primera Emisión	Serie E	52,000,000.00	360 días	7.34375%
19/12/2023	Segundo	Primera Emisión	Serie F	62,200,000.00	360 días	6.50000%
13/02/2024	Segundo	Primera Emisión	Serie G	80,000,000.00	360 días	5.96875%

5.1.3 POSICION DE CAMBIO

La posición de cambio cerró marzo 2024 en largo por USD 2.5MM, representando una disminución de USD 2.0MM con respecto a la posición global al finalizar el cuarto trimestre del 2023.

Este monto se fundamenta por el incremento de los Pasivos en la glosa de cuentas por pagar y otros pasivos, a pesar del aumento en la cuenta de Activos mediante mayor cartera de créditos. Sin embargo, este indicador se encuentra dentro del límite regulatorio e interno (marzo 24 **3.86%** con respecto al Patrimonio Efectivo).

Activos		Pasivos	
Disponible	8.90	Adeudos y obligaciones financieras	24.55
Cartera de créditos	33.23	Cuentas por pagar	5.82
Cuentas por cobrar	3.10	Otros pasivos	11.66
Otros activos	6.22	Total pasivos	42.03
Total activos	51.45		

Monto en PEN MM

5.1.4 SOLVENCIA (CAPITAL GLOBAL)

Al cierre de marzo 2024, el Ratio de capital global alcanzó el 13.32%, encontrándose por encima del límite mínimo normado por la SBS (9%). En comparación con diciembre 2023, se observa una disminución del ratio debido al menor patrimonio efectivo (-PEN 0.9MM) y un aumento de APR en PEN 25.1MM.

	Set-23	Dic-23	Mar-24
APR por Riesgo de Crédito	1,489.3	1,525.0	1,549.5
APR por Riesgo de Mercado	11.8	15.1	8.5
APR por Riesgo Operacional	245.3	252.4	259.5
Total APR	1,746.4	1,792.5	1,817.5
Total Patrimonio Efectivo	250.4	243.0	242.1
Ratio de Capital Global (%)	14.34	13.56	13.32

RESULTADOS

5.1.5 RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE DEL 2024

Ingresos por intereses

En el primer trimestre 2024 se obtuvieron PEN 58.6 MM de ingresos por intereses, menores en PEN 2.3 MM al presentado en el cuarto trimestre 2023 por PEN 60.9 MM. Cabe mencionar la relevante participación que mantienen los créditos vigentes, los cuales representan al cierre del primer trimestre de 2024 el 93.08% de la cartera total, mientras que los créditos refinanciados llegan a ser 1.46%, los vencidos son 2.55% y los créditos en judicial 2.91%.

Gastos Financieros

Acorde con las necesidades de financiamiento relacionadas al crecimiento de la empresa y la estrategia de fondeo, al primer trimestre del 2024 registramos gastos financieros por PEN 18.7 MM versus PEN 25.7 MM, esta mejora se encuentra sustentada en la reducción de tasa de referencia del Banco Central y el incremento de participación de nuestros instrumentos de corto plazo, los cuales han sido emitidos con mejor spread versus el trimestre anterior.

ROF

El ROF obtenido en el primer trimestre 2024 fue de PEN 7.9 MM, un aumento de 1.9% comparado contra el resultado del trimestre anterior (PEN 7.8 MM), asociado a los montos desembolsados en dicho periodo.

Margen Ordinario Bruto

En el primer trimestre 2024 el margen ordinario bruto (MOB) fue de PEN 44.1 MM, registrando un aumento de 12.49% respecto a los PEN 39.3 MM alcanzados en el anterior trimestre, principalmente por la mejora en el margen financiero.

Gastos Totales

En el primer trimestre de 2024 los gastos totales, que incluyen entre depreciación y amortización fueron de PEN 16.4 MM, lo que representa una caída de 28.5% comparado con el trimestre anterior.

Margen de Explotación Bruto

En el primer trimestre 2024 se obtuvo un MEB de PEN 27.7 MM, registrando un aumento significativo de 70.2 % respecto al anterior trimestre (PEN 16.3 MM) por mejor margen financiero y menores provisiones crediticias.

Resultado Neto del Ejercicio

En el primer trimestre 2024 la empresa registró un beneficio neto de PEN 3.8 MM, un aumento de PEN 1.2 MM con respecto al trimestre anterior (PEN 2.6 M). Estos beneficios siguen siendo explicados por la administración de los márgenes del negocio, el control de los gastos financieros, el aumento de la penetración del mercado de créditos vehiculares y la estratégica gestión de provisiones que la compañía ha realizado.

5.2 BALANCE

5.2.1 ACTIVO

Los activos totales al primer trimestre 2024 ascendieron a PEN 1,576.7 MM lo que representa un incremento de PEN 31.8 MM (2.06%) con respecto a lo registrado en anterior trimestre. La cartera vigente se ha mantenido estable en PEN 1,272.7 MM en ambos trimestres versus la reducción registrada por el sistema financiero gracias a las campañas comerciales y las sólidas alianzas con las que contamos.

5.2.2 PASIVO

Al cierre del primer trimestre 2024 los adeudos y obligaciones financieras alcanzaron los PEN 1,281.2 MM, un aumento de 1.41% respecto al anterior trimestre (PEN 1,263.4 MM). Este incremento va en línea con el crecimiento de la cartera de créditos por las colocaciones del último trimestre. Finalmente, el pasivo total ascendió a la cifra de PEN 1,367.9 MM al cierre de marzo 2024, monto superior en PEN 32.9 MM con respecto al trimestre anterior (PEN 1,335 MM).

5.2.3 PATRIMONIO

En el primer trimestre del 2024, el patrimonio total alcanzó PEN 208.738 MM. Este aumento en los niveles del patrimonio estaría explicado por un incremento en el Resultado Neto del Ejercicio de PEN 3.873 MM en el primer trimestre de 2024. Mientras que el Capital Social de la compañía se ha mantenido en PEN 172.983 MM, al cierre de marzo de 2024. A continuación, se presentan los principales indicadores financieros del negocio.

En S/	1T 2023	2T 2023	3T 2023	4T 2023	1T 2024
Ingresos por Intereses	49,975,562	53,102,847	58,186,277	61,635,653	59,166,547
Margen Financiero Bruto	26,754,427	29,034,894	32,325,244	37,002,399	40,198,101
Margen Financiero Neto	13,657,945	7,395,254	6,748,286	21,794,272	23,389,774
Margen Operacional	25,553,808	18,082,262	17,839,947	31,235,878	29,366,837
Gastos de Administración	18,079,840	17,092,553	18,609,317	25,861,861	23,148,329
Depreciaciones y Amortizaciones	652,233	592,787	832,171	2,303,443	980,313
Margen Operacional Neto	6,821,734	396,923	-1,601,542	3,070,574	5,238,195
Resultado de Operación	6,821,734	396,923	-1,601,542	3,004,633	2,333,622
Resultado antes de IR	6,801,277	1,814,595	2,388,780	4,815,403	6,033,280
Resultado Neto del Ejercicio	4,889,474	1,043,465	1,544,217	2,651,239	3,873,798
Activos Totales	1,430,690,994	1,439,625,056	1,474,384,759	1,544,951,019	1,577,178,513
Pasivos Totales	1,226,001,398	1,233,890,868	1,267,106,355	1,335,021,375	1,368,439,832
Patrimonio Total	204,689,595	205,734,187	207,278,404	209,929,643	208,738,680
Cartera	1,305,547,451	1,357,360,611	1,431,166,899	1,394,775,439	1,367,325,788
Stock de Provisiones	84,181,099	106,482,103	132,540,994	118,863,690	95,507,251
Cartera + 90 días de Atraso	40,065,206	61,041,990	83,557,563	69,088,594	45,550,435

Indicadores del Negocio	1T 2023	2T 2023	3T 2023	4T 2023	1T 2024
Stock de Provisiones / Cartera	6.45%	7.84%	9.26%	8.52%	6.98%
Morosidad (+ 90 días)	3.09%	4.53%	5.88%	4.99%	3.36%
Cobertura de provisiones (Stock de Provisiones / Cartera + 90 días Atraso)	210.11%	174.44%	158.62%	172.05%	209.67%
Ingresos por Intereses / Gastos de Administración	2.76	3.11	3.13	2.38	2.56
Margen Financiero Bruto / Ingresos por Intereses	53.54%	54.68%	55.55%	60.03%	67.94%
Gastos Administrativos / Margen Operacional	70.75%	94.53%	104.31%	82.80%	78.82%
Depreciación y Amortizaciones / Margen Operacional	2.55%	3.28%	4.66%	7.37%	3.34%
Resultado de Operación / Ingresos por Intereses	13.65%	0.75%	-2.75%	4.87%	3.94%
Margen Neto (Resultado Neto / Ingresos por Intereses)	9.78%	1.96%	2.65%	4.30%	6.55%

Al cierre del primer trimestre del 2024 hemos alcanzado temporalmente una mora¹ de 3.36%. Por otro lado, la cobertura de provisiones sobre cartera a más de 90 días de atraso alcanza el 209.67% en promedio al cierre del primer trimestre de 2024, la cual se encuentra por encima del promedio del año anterior gracias a la buena gestión de riesgos de la compañía.

5.3 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Grupo Santander dedica una atención especial a la gestión de riesgos, generando una cultura de riesgos como señal de su identidad, la misma que transmite a todas las unidades de negocio y de gestión de la organización. Empresa de Créditos Santander Consumo Perú desarrolla un proceso continuo para la detección, control y mitigación de probables eventos de riesgo que, de ocurrir, podrían ocasionar pérdidas monetarias para la entidad. A continuación, se presenta los principales riesgos asociados al desarrollo del negocio:

5.3.1 RIESGO DE CRÉDITO

El riesgo de crédito implica la probabilidad de incurrir en pérdidas derivadas del incumplimiento de las obligaciones crediticias de una contraparte.

La gestión del riesgo de crédito de la Empresa de Créditos Santander Consumo Perú se basa en un enfoque integral en todas las etapas del ciclo de créditos, que se entiende como el conjunto de acciones a desarrollar para administrar el riesgo de las operaciones de crédito, con la finalidad de optimizar la relación entre riesgo

¹ Mora: Calculado como saldo de la cartera + 90 días entre el total de cartera

y rentabilidad; tiene tres fases: preventa, venta y postventa. Los resultados y conclusiones de la postventa, retroalimentan constantemente el estudio del riesgo y la planificación de la preventa.

- **Preventa:** Fase compuesta por dos procesos. En primer lugar, el Estudio del Riesgo y Proceso de Calificación Crediticia que se encarga de analizar la capacidad del cliente para hacer frente a sus compromisos contractuales con la entidad. En ese sentido, se analiza la calidad crediticia del mismo, sus operaciones de riesgo, solvencia y rentabilidad a obtener en función al riesgo asumido, en el proceso se utiliza un score de admisión a medida que es monitoreado de forma semestral y se complementa con la evaluación y verificación de analistas de créditos especializados en el sector automotriz. En segundo lugar, la Planificación y Establecimiento de Límites con el objetivo de limitar, de manera eficiente y comprensiva, los niveles de riesgo que la entidad asume.
- **Venta:** Compuesta por el proceso de Decisión sobre Operaciones, consiste en analizar y dar a conocer la resolución sobre las operaciones, siendo un pre-requisito la aprobación de riesgos para la contratación de cualquier operación de riesgos, se tiene un alto grado de automatización para la decisión de otorgar o no un crédito (criterios mínimos de aceptación, Score de admisión, mesa de decisión).
- **Postventa:** Esta fase está compuesta por tres procesos. En primer lugar, el Seguimiento, cuyo objetivo es realizar una observación continúa para identificar anticipadamente las variaciones que se pueden producir en la calidad crediticia de los clientes con el fin de actuar en la corrección de acciones que impacten negativamente, se tienen indicadores seguimiento como: First Payment Default, vintage por cosechas, Young Over Due, sobreendeudamiento, riesgo cambiario crediticio, hábito de pago, etc; todos estos indicadores de seguimiento se encuentran automatizados en la herramienta de Business Intelligence (Power BI) donde se puede desagregar por diversas segmentaciones y/o perfiles de riesgo de los clientes (campañas, destino uso, tipo de crédito, tipo de producto, zonas, porcentaje de cuota inicial, etc.) con el objetivo de identificar sectores específicos que puedan incrementar el riesgo del portafolio o si esto obedece a cambios del perfil de los clientes. En segundo término, la Medición y Control tiene como objetivo complementar al Seguimiento mediante la aplicación de procesos de control necesarios para analizar el riesgo de la cartera. En ese sentido, se realiza un análisis cuantitativo y cualitativo de la cartera y se evalúan los procesos de control.

En un tercer momento, el proceso de recuperos tiene como objetivo obtener mayores eficiencias en el proceso de recuperación de activos. Como política fundamental de la Empresa de Créditos Santander Consumo Perú y por la naturaleza del crédito vehicular se requiere de la constitución de la garantía mobiliaria del bien a financiar.

5.3.2 RIESGO DE MERCADO

Este riesgo es consecuencia de la probabilidad de variación del precio o tasa de mercado en sentido adverso a la posición que tiene la empresa, como consecuencia de las operaciones que ha realizado. Según el mercado donde se opere puede variar.

En el entorno en el que opera la Empresa de Créditos Santander Consumo Perú, se ha considerado principalmente el riesgo de tipo de cambio y el riesgo de tasas de interés. Estos riesgos son administrados a través de políticas y procedimientos específicos. La intervención de las diferentes áreas de negocio, tiene como objeto monitorear que los riesgos asumidos coincidan con el perfil de riesgo establecido. Para la administración de los riesgos mencionados, la empresa cuenta con acceso a instrumentos financieros que le permiten mitigar la exposición.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio está vinculado al descalce de monedas entre activos y pasivos, originado en transacciones en diferentes monedas. Las variaciones en el tipo de cambio pueden afectar tanto positiva como negativamente en función de la estructura entre activos y pasivos en moneda extranjera. Esta exposición es monitoreada periódicamente, encontrándose en niveles aceptables durante el presente ejercicio.

Riesgo de tasa de interés

La exposición al riesgo de tasa de interés, está vinculado a las variaciones en las tasas de interés en activos y pasivos. Las tasas de interés vinculadas a los activos de la compañía son fijas, mientras que las ligadas a sus pasivos son principalmente variables.

Este riesgo es periódicamente monitoreado por la empresa; y se cuenta con acceso a instrumentos financieros para su administración. Se considera que el diferencial de tasas entre activos y pasivos vigentes, es el adecuado, permitiendo controlar una eventual variación en la variable. Durante el periodo se han extendido plazos de pasivos mejorando la exposición al riesgo de tasa.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es la incapacidad que puede tener una organización de disponer de los fondos necesarios para hacer frente a sus obligaciones, en el corto, mediano y largo.

Para mitigar el riesgo, la Empresa de Créditos Santander Consumo Perú realiza, periódicamente, el monitoreo de su flujo de efectivo y del vencimiento de sus activos y pasivos. Esta administración tiene como

fin mantener un nivel adecuado de efectivo y equivalente de efectivo que permita atender las obligaciones de corto plazo; adicionalmente, trimestralmente se realiza el plan de contingencia de liquidez donde se establece las acciones concretas y la estrategia a seguir ante una eventual crisis de liquidez detallando el monto disponible de cada una de las fuentes de recursos identificados y se incluye los procedimientos para superar insuficiencias en el flujo de fondos durante las situaciones de emergencia, como resultado de este ejercicio se concluyó que Empresa de Créditos Santander Consumo Perú cuenta con los recursos necesarios para cubrir escenarios de estrés tanto sistémico como específico, en base al adecuado nivel de reservas con las que cuenta.

5.3.3 RIESGO OPERACIONAL

El riesgo operacional es la posibilidad de ocurrencia de pérdidas financieras originadas por deficiencias o fallos de los procesos internos, recursos humanos, sistemas, o bien derivado de circunstancias externas. Se trata de sucesos que tienen un origen operativo o que son consecuencia de riesgos externos como catástrofes naturales. Incluye el riesgo legal, pero excluye el riesgo estratégico y reputacional. El control y la gestión del Riesgo Operacional se centran en la identificación, valoración, mitigación y seguimiento de los eventos de riesgo. El objetivo final del proceso de evaluación, es conocer los riesgos inherentes a los cuales está expuesta la empresa y sus controles, establecer y aplicar una metodología para su medición y proponer acciones para mitigar los riesgos residuales de ser el caso. La metodología de evaluación de riesgos por procesos asociados a cada producto y líneas de negocio incluyen los riesgos de continuidad del negocio y seguridad de la información.

5.3.4 RIESGO REPUTACIONAL

Se define al riesgo reputacional como aquél vinculado a la percepción que se tiene de la Empresa de Créditos Santander Consumo Perú en los distintos grupos de interés con los que se relaciona, tanto internos como externos, y que puede tener un impacto adverso en los resultados o las expectativas de desarrollo de los negocios. Incluye entre otros, aspectos jurídicos, económico-financieros, éticos, sociales y ambientales. Al cierre del presente informe no se registran hechos relevantes que comentar.

ANEXOS: ESTADOS FINANCIEROS

Forma A y B 31 de Marzo de 2024

FORMA "A"

Institución : EMPRESA DE CRÉDITOS SANTANDER CONSUMO PERU S.A

Al 31 de MARZO 2024

(Expresado en Soles)

ACTIVO	Moneda Nacional	Equivalente a M.E.	TOTAL
DISPONIBLE	141,764,776.33	8,904,998.96	150,669,775.29
Bancos y otras Empresas del Sistema Financiero del País	141,760,776.33	8,904,998.96	150,665,775.29
Otras Disponibilidades	4,000.00		4,000.00
CARTERA DE CREDITOS	1,238,616,916.92	33,201,620.16	1,271,818,537.08
Cartera de Créditos Vigentes	1,239,612,247.81	33,143,299.29	1,272,755,547.10
Cartera de Créditos Reestructurados			
Cartera de Créditos Refinanciados	19,938,431.84	63,464.59	20,001,896.43
Cartera de Créditos Vencidos	34,069,717.68	756,696.62	34,826,414.30
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial	38,689,457.40	1,052,473.00	39,741,930.40
- S/ Provisiones para créditos	(93,692,937.81)	(1,814,313.34)	(95,507,251.15)
CUENTAS POR COBRAR	33,706,419.90	3,064,473.30	36,770,893.20
Otras Cuentas por Cobrar	33,706,419.90	3,064,473.30	36,770,893.20
PARTICIPACIONES	9,711,109.69		9,711,109.69
Subsidiarias	9,711,109.69		9,711,109.69
INMUEBLES, MAQUINARIAS Y EQUIPO (NETO)	1,170,154.00		1,170,154.00
INTANGIBLES (NETO)	18,394,770.58		18,394,770.58
Otros activos intangibles	18,394,770.58		18,394,770.58
IMPUESTOS CORRIENTES	18,619,605.42		18,619,605.42
IMPUESTO DIFERIDO	3,821,442.58		3,821,442.58
OTROS ACTIVOS (NETO)	59,978,425.06	6,223,799.90	66,202,224.96
TOTAL DEL ACTIVO	1,525,783,620.48	51,394,892.32	1,577,178,512.80

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Moneda Nacional	Equivalente a M.E.	TOTAL
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	1,256,701,924.40	24,545,280.69	1,281,247,205.09
Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú			
Adeudos y Obligaciones con Empresas e Instituciones financieras del País	830,764,634.35		830,764,634.35
Adeudos y Obligaciones con Emp. Ext y Org. Fin. Inter.	50,826,449.78	24,545,280.69	75,371,730.47
Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior	25,260,840.27		25,260,840.27
Valores y Títulos	349,850,000.00		349,850,000.00
CUENTAS POR PAGAR	41,474,876.20	5,817,346.21	47,292,222.41
PROVISIONES	575,539.00		575,539.00
Provisión para litigios y demandas	575,539.00		575,539.00
IMPUESTO DIFERIDO	17,417,560.78		17,417,560.78
OTROS PASIVOS	10,280,456.76	11,626,848.36	21,907,305.12
TOTAL PASIVO	1,326,450,357.14	41,989,475.26	1,368,439,832.40
PATRIMONIO NETO	208,738,680.40		208,738,680.40
Capital Social	172,983,372.00		172,983,372.00
Reservas	31,881,510.36		31,881,510.36
Resultado Neto del Ejercicio	3,873,798.04		3,873,798.04
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1,535,189,037.54	41,989,475.26	1,577,178,512.80

FORMA "B"
Institución : EMPRESA DE CRÉDITOS SANTANDER CONSUMO PERU S.A
Al 31 de MARZO 2024
(Expresado en Soles)

	Moneda Nacional	Equivalente en M.E.	Total
INGRESOS POR INTERESES	57,599,990.42	1,566,557.02	59,166,547.44
Disponible	455,344.75	51,106.73	506,451.48
Cartera de Créditos Directos	57,144,645.67	1,515,450.29	58,660,095.96
GASTOS POR INTERESES	18,448,204.97	520,241.74	18,968,446.71
Adeudos y Obligaciones Financieras	18,265,204.97	520,241.74	18,785,446.71
Adeudos y Obligaciones del Sistema Financiero del País	13,714,938.23		13,714,938.23
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Exter. y Organ. Financ. Internac.	1,999,983.56	223,564.24	2,223,547.80
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior	629,467.41		629,467.41
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras		296,677.50	296,677.50
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	1,920,815.77		1,920,815.77
Cuentas por pagar	183,000.00		183,000.00
Intereses de Cuentas por Pagar	183,000.00		183,000.00
MARGEN FINANCIERO BRUTO	39,151,785.45	1,046,315.28	40,198,100.73
Provisiones para Créditos Directos	16,692,004.60	116,322.08	16,808,326.68
MARGEN FINANCIERO NETO	22,459,780.85	929,993.20	23,389,774.05
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	10,819,298.90	710,923.19	11,530,222.09
Ingresos Diversos	10,819,298.90	710,923.19	11,530,222.09
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	12,268,835.88	1,189,753.05	13,458,588.93
Gastos Diversos	12,268,835.88	1,189,753.05	13,458,588.93
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	21,010,243.87	451,163.34	21,461,407.21
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)	(525,849.70)	8,431,279.17	7,905,429.47
Ganancias (Pérdida) en Participaciones	(713,881.37)		(713,881.37)
Utilidad-Pérdida en Diferencia de Cambio	188,031.67	8,431,279.17	8,619,310.84
MARGEN OPERACIONAL	20,484,394.17	8,882,442.51	29,366,836.68
GASTOS DE ADMINISTRACION	18,813,469.04	4,334,859.52	23,148,328.56
Gastos de Personal y Directorio	5,481,314.40	36,200.30	5,517,514.70
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	12,529,775.34	4,292,650.33	16,822,425.67
Impuestos y contribuciones	802,379.30	6,008.89	808,388.19
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	980,312.78		980,312.78
MARGEN OPERACIONAL NETO	690,612.35	4,547,582.99	5,238,195.34
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	2,904,573.70		2,904,573.70
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	2,904,573.70		2,904,573.70
RESULTADO DE OPERACIÓN	(2,213,961.35)	4,547,582.99	2,333,621.64
OTROS INGRESOS Y GASTOS	3,780,546.26	(80,887.66)	3,699,658.60
Otros Ingresos y Gastos	3,780,546.26	(80,887.66)	3,699,658.60
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE PARTIC. E IMPTOS.	1,566,584.91	4,466,695.33	6,033,280.24
IMPUESTO A LA RENTA	(2,159,482.20)		(2,159,482.20)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	(592,897.29)	4,466,695.33	3,873,798.04



Carlos Américo Morante Ormeño

Gerente General

EMPRESA DE CRÉDITOS SANTANDER CONSUMO PERÚ S.A.