

## Informe Trimestral de Gerencia



Al 30 de junio 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 .....	9
III.	SEGMENTO DE CRÉDITOS DE CONSUMO .....	9
3.1	NIVEL DE DESEMBOLSOS .....	9
3.2	SALDOS TOTALES.....	9
3.3	DOLARIZACIÓN Y TASAS PROMEDIO .....	10
IV.	SEGMENTO DE CRÉDITOS VEHICULARES.....	12
4.1	NIVELES DE COLOCACIONES .....	12
4.3	SOLARIZACIÓN .....	14
4.4	MOROSIDAD.....	15
V.	EMPRESA DE CRÉDITOS SANTANDER CONSUMO PERÚ S.A.....	16
5.1	INFORME DE LIQUIDEZ .....	16
5.1.1	SITUACIÓN DE LIQUIDEZ .....	16
5.1.2	EMISIÓN DE INSTRUMENTOS DE CORTO PLAZO.....	16
5.1.3	POSICIÓN DE CAMBIO .....	17
5.1.4	SOLVENCIA (CAPITAL GLOBAL).....	17
5.1.5	RESULTADOS DEL CUARTO TRIMESTRE DEL 2023 .....	18
5.2	BALANCE .....	19
5.2.1	ACTIVO .....	19
5.2.2	PASIVO .....	20
5.2.3	PATRIMONIO.....	20
5.3	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS .....	21

5.3.1	RIESGO DE CRÉDITO .....	21
5.3.2	RIESGO DE MERCADO .....	23
5.3.3	RIESGO OPERACIONAL .....	24
5.3.4	RIESGO REPUTACIONAL .....	24
	Forma A y B 30 de Junio de 2024 .....	25

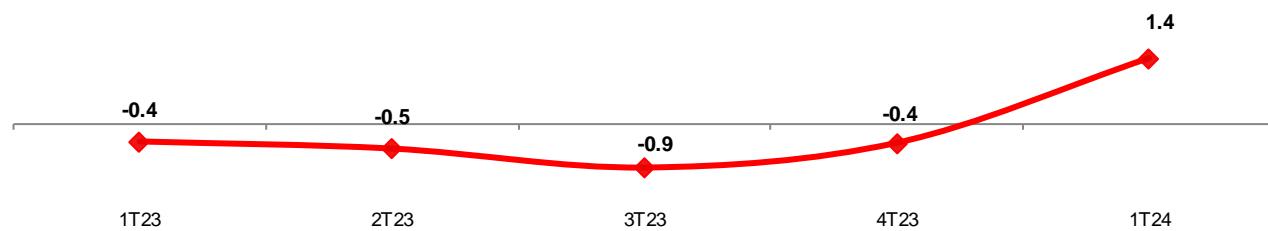
## I. INFORMACIÓN MACROECONÓMICA

### 1.1 ACTIVIDAD ECONÓMICA

En el primer trimestre del año 2024, el Producto Bruto Interno (PBI) ha presentado una expansión de 1.4% interanual. La recuperación se atribuye a la demanda interna (2.1%), especialmente al gasto privado y a la inversión pública. La mejora en las condiciones climáticas y la reducción de la inflación aumentaron los ingresos reales, impulsando el consumo privado. Además, se observó un notable aumento en la inversión pública en todos los niveles gubernamentales, con mayor énfasis en los niveles regionales y locales.

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

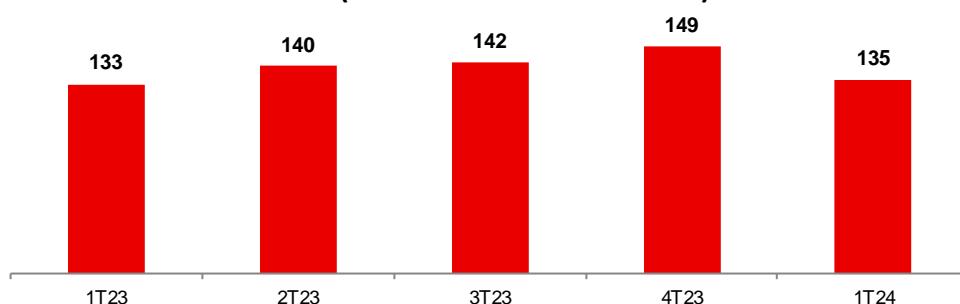
**Gráfico N°1  
EVOLUCIÓN DEL PBI  
(Variación porcentual real)**



Fuente: BCRP

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

**Gráfico N°2  
PRODUCTO BRUTO INTERNO  
(Miles de Millones de Soles)**



Fuente: BCRP

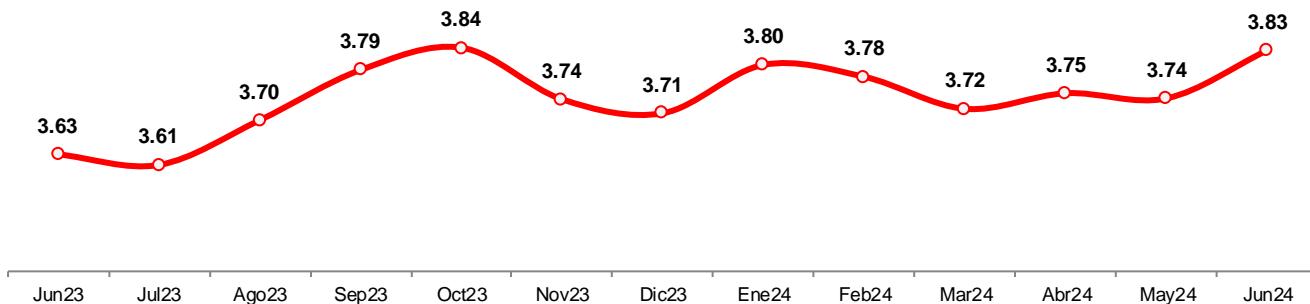
## 1.2 EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

Al cierre de junio 2024, el tipo de cambio bancario promedio cerró en 3.83 soles por unidad de dólar, mientras que al término de marzo 2024 se situó en 3.72 soles por dólar americano, dando una depreciación de la moneda doméstica de 2.96% entre ambos períodos. Si lo comparamos con el tipo de cambio de junio 2023 de 3.63 se alcanzó una apreciación de la moneda doméstica total acumulada de 5.51% en el año.

El alza del dólar fue una respuesta a las decisiones de la FED de mantener la tasa de interés.

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

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



Fuente: BCRP

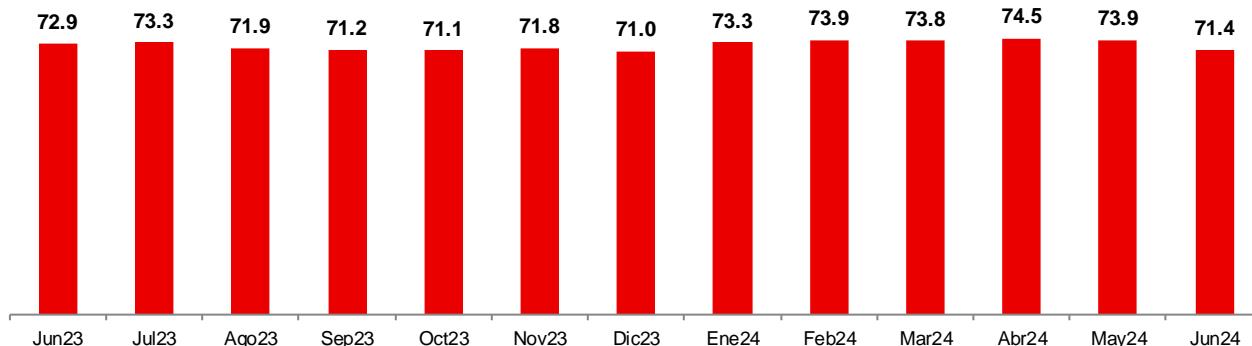
## 1.3 RESERVAS INTERNACIONALES

Al mes de junio 2024, las reservas internacionales disminuyeron por un total de US\$ 2 413 millones respecto a marzo 2024, esto llevó las RIN a un nivel de US\$ 71 415 millones, mientras que al cierre del mes de marzo fue de US\$ 73 827 millones.

Asimismo, cabe resaltar que el Perú mantuvo un acuerdo sucesorio de la línea de crédito flexible del FMI desde el 27 mayo de 2022 por un plazo de dos años. Sin embargo las autoridades peruanas notificaron al Fondo Monetario Internacional (FMI) su intención de no solicitar un acuerdo LCF consecutivo. Esta decisión era esperada, dada la intención previa de las autoridades en función de la evolución de los riesgos externos.

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

**Gráfico N°4**  
**RESERVAS INTERNACIONALES NETAS**  
**(Miles de millones USD)**



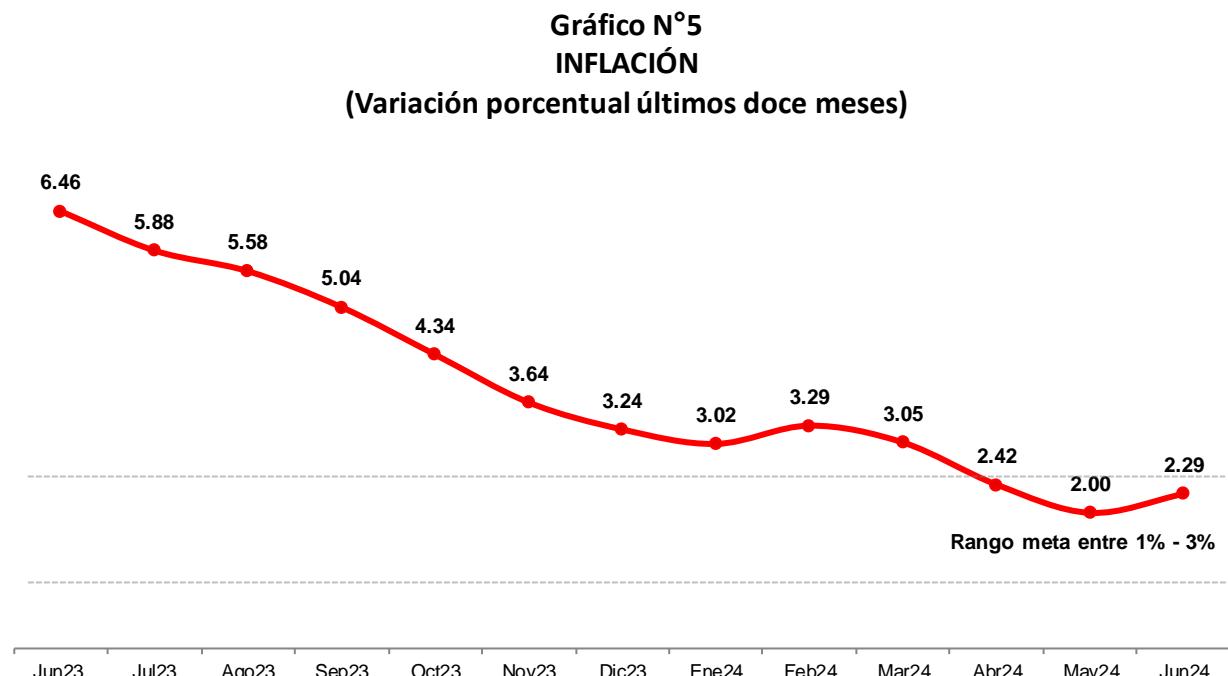
*Fuente: BCRP*

## 1.4 INFLACIÓN

Al mes de junio 2024, la variación de la inflación comprendida entre marzo y junio ha presentado una disminución, empezando en marzo con 3,05 por ciento y cerrando el mes de junio con 2.29 por ciento.

En los dos últimos meses, la inflación tuvo una disminución rápida. Esto sucedió tras normalizarse las condiciones climatológicas, lo cual favoreció la regulación de los precios de algunos alimentos. En mayo, la inflación se ubicó en el punto medio del rango meta y se espera que continúe la misma tendencia en los próximos meses.

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:



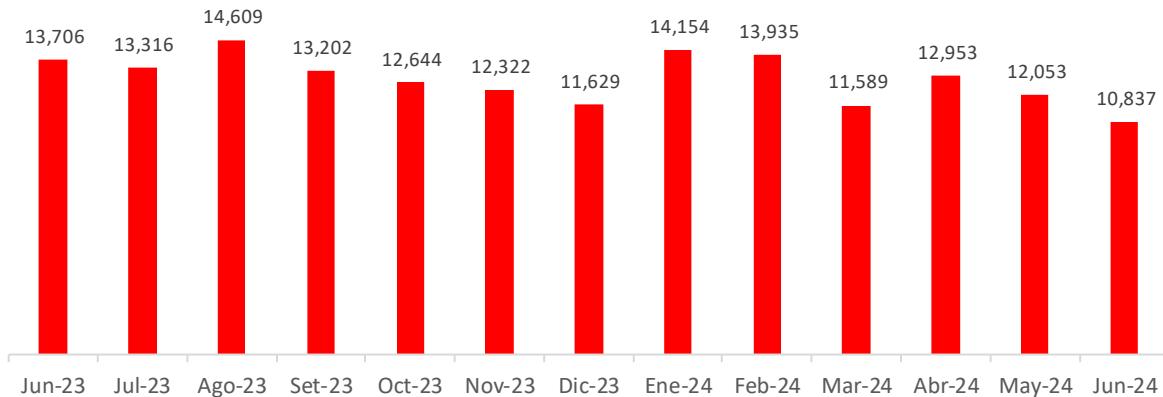
Fuente: BCRP

## II. INMATRICULACIÓN DE VEHÍCULOS

### 2.1 PANORAMA GENERAL

Las ventas de vehículos livianos inmatriculados durante el segundo trimestre del 2024 descendieron a 35,843 un 12.89% menos que lo registrado al cierre del segundo trimestre de 2023. Con este resultado, se evidencia que el mercado automotriz presentó descrecimiento en el segundo trimestre del año 2024, generando un número menor a lo registrado en el segundo trimestre de 2023. A continuación, se presenta el comportamiento del número de vehículos livianos inmatriculados de los últimos meses:

**Gráfico N°6**  
**NÚMERO DE VEHÍCULOS INMATRICULADOS POR MES**

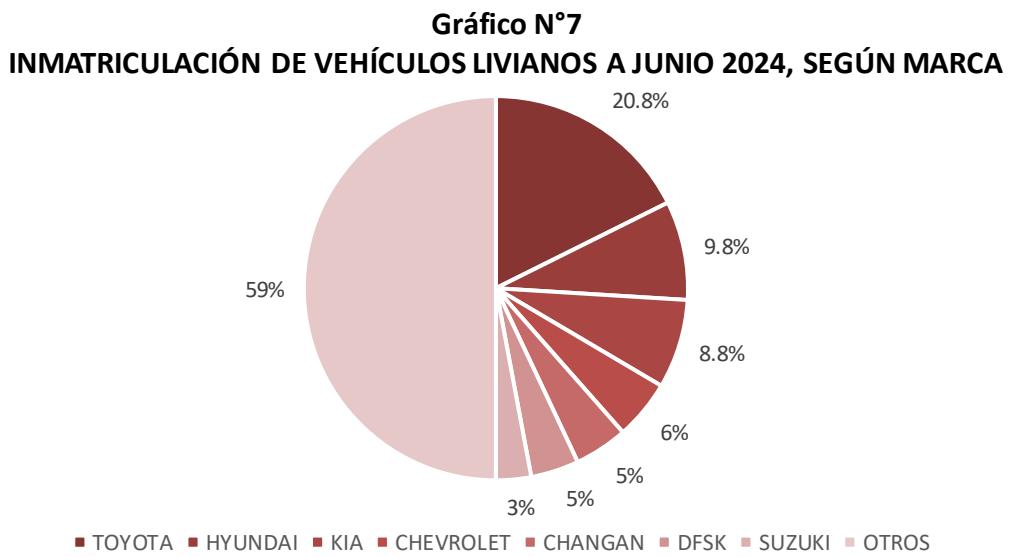


**Fuente:** AAP

## 2.2 INMATRICULACIÓN DE VEHÍCULOS POR MARCA

En junio de 2024, la mayor cuota en promedio en el segundo trimestre del año fue obtenida por Toyota, con un 20.8%, seguidos de Hyundai (9.8%) y Kia (8.8%).

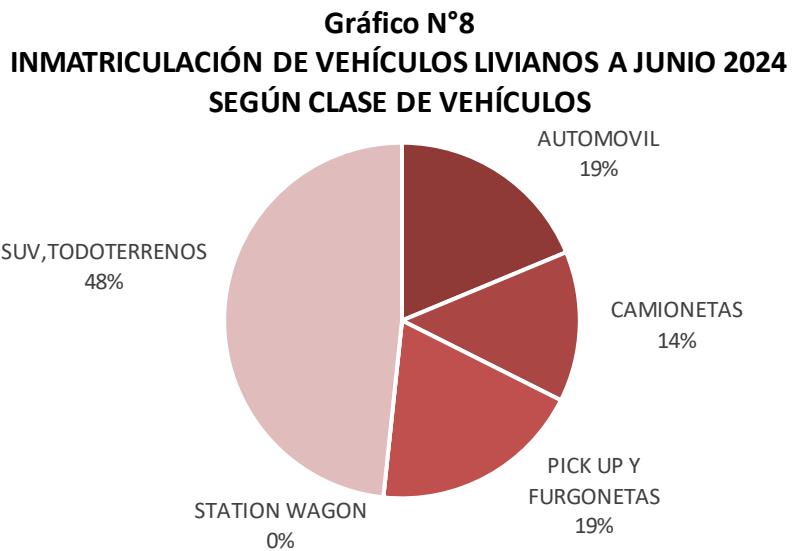
A continuación, se especifican las participaciones acumuladas de las marcas al cierre de junio de 2024:



**Fuente:** AAP

## 2.3 INMATRICULACIÓN DE VEHÍCULOS POR TIPO

A junio 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 y automóviles; y por último el 15% dirigido a camionetas.



Fuente: AAP

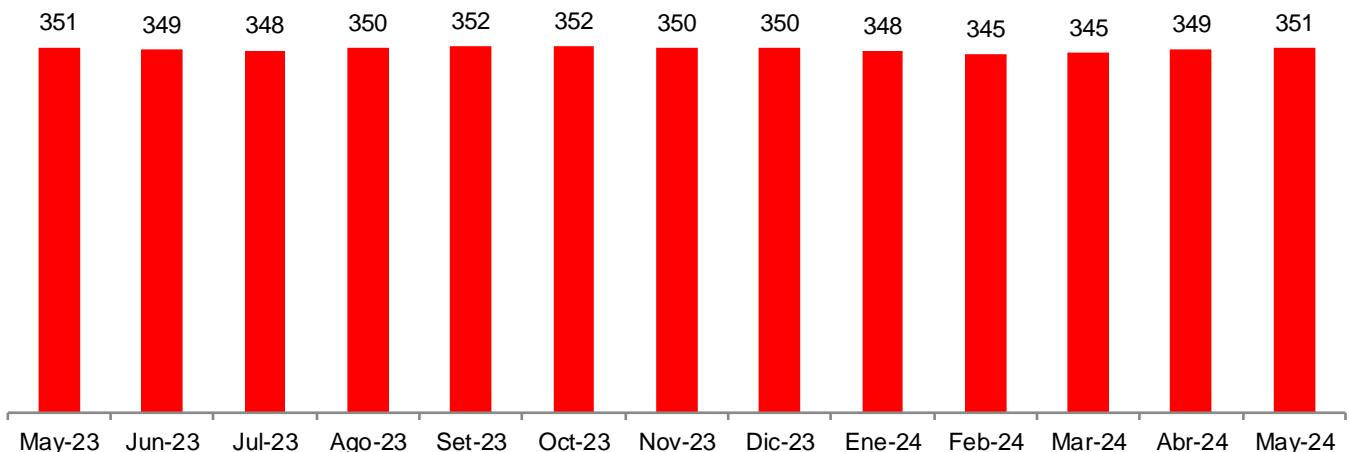
## III. SEGMENTO DE CRÉDITOS DE CONSUMO

### 3.1 STOCK DE CARTERA

El stock de las colocaciones de créditos a mayo 2024 mostró una caída de 0.14 % con respecto a dicho mes del 2023, lo que representa una disminución de PEN 0.5 millones.

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

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

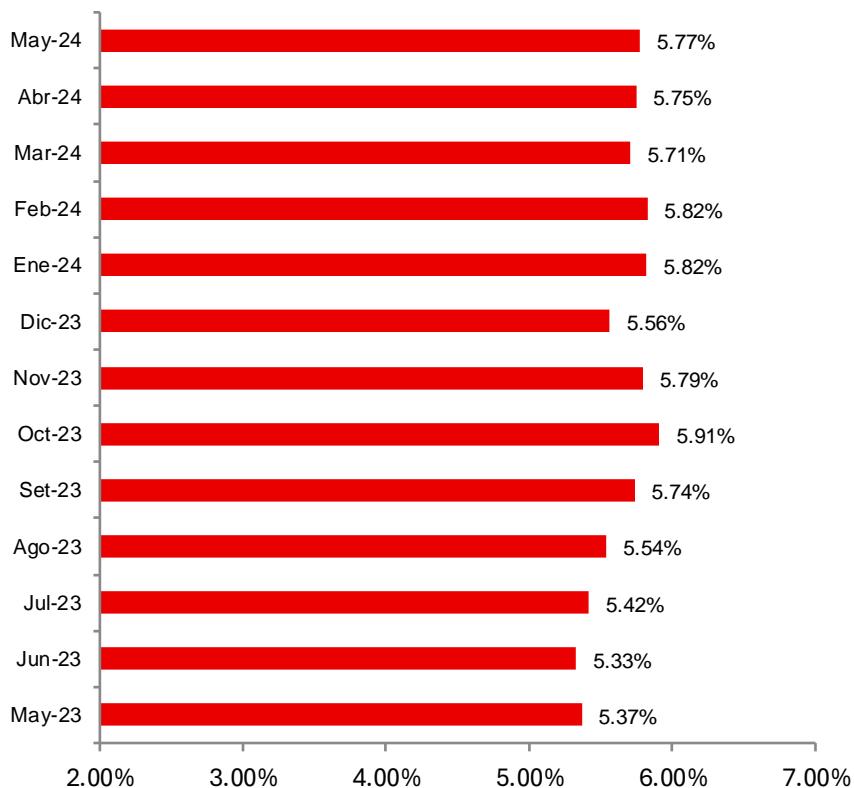


**Fuente:** SBS

### 3.2 DOLARIZACIÓN Y TASAS PROMEDIO

El coeficiente de dolarización en el mes de mayo tiene una variación no significativa respecto al mes anterior, registrando 5.77%.

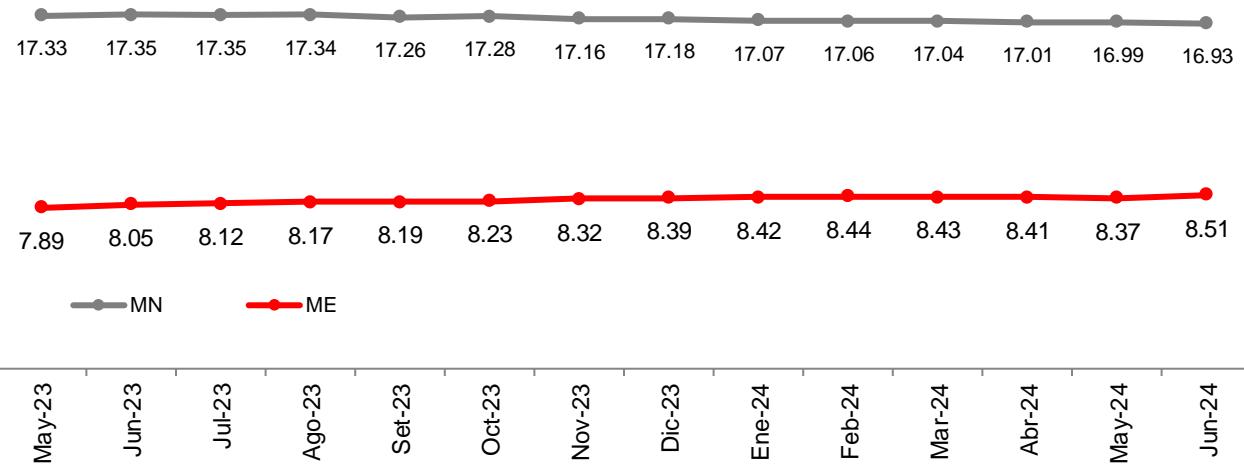
**Gráfico N°10**  
**DOLARIZACIÓN DE CRÉDITOS DE CONSUMO**



**Fuente:** SBS

Con respecto a las tasas activas promedio aplicadas al crédito de consumo por empresas bancarias, estas muestran una tendencia ligeramente a la baja durante el segundo trimestre del 2024. Así, al mes de junio 2024 el crédito en soles registró 16.93 %, mientras que en moneda extranjera registró 8.51 % en el mismo período. Podemos notar que continúa dándose un crecimiento en las tasas en moneda extranjera.

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

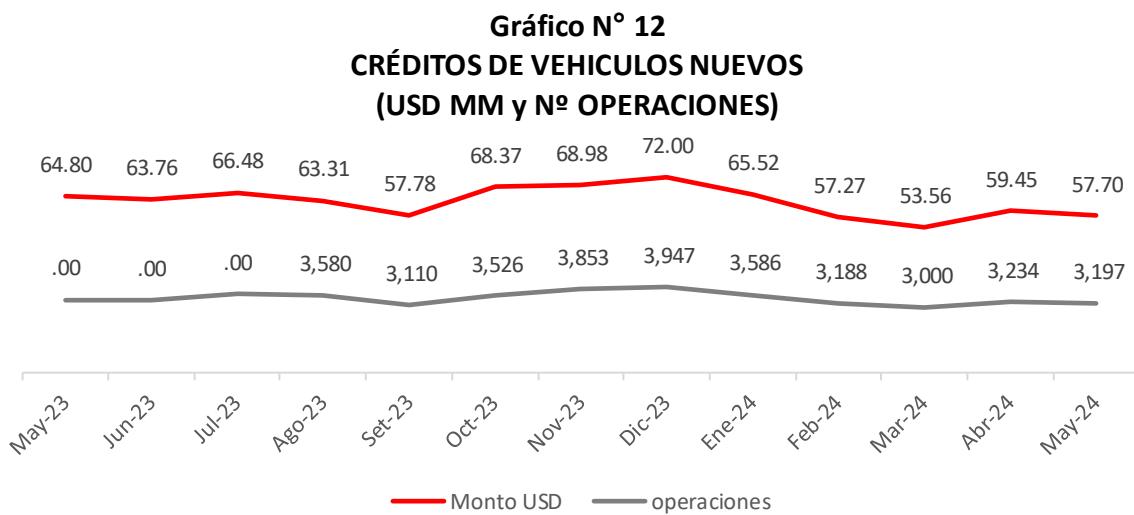


Fuente: BCRP

## IV. SEGMENTO DE CRÉDITOS VEHICULARES

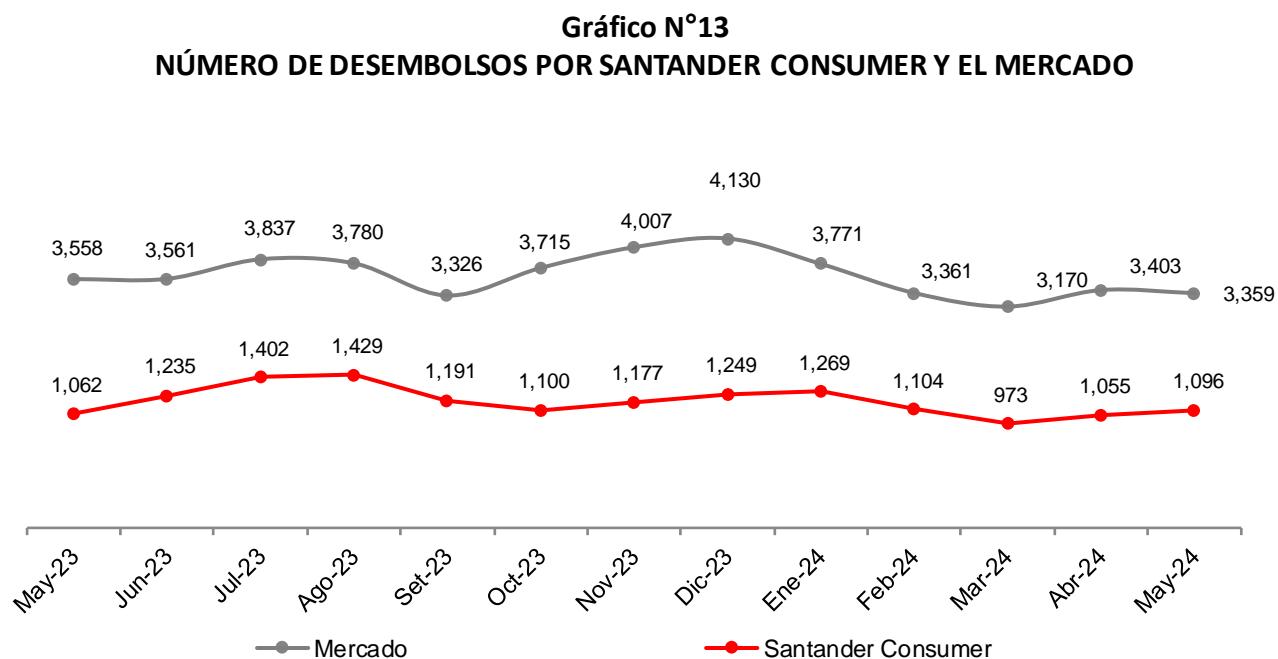
### 4.1 NIVELES DE COLOCACIONES

En base a cifras de la Asociación Automotriz del Perú (AAP), se dieron 3,197 operaciones en mayo de 2024.



Fuente: AAP

A continuación, se muestra la tendencia de los desembolsos de vehículos livianos, tanto nuevos como usados de Santander Consumer y del mercado:

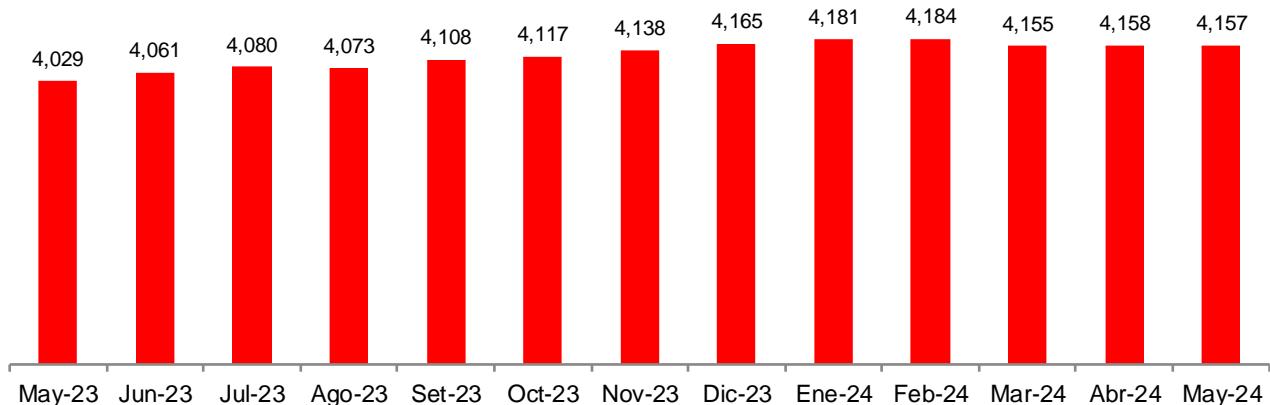


Fuente: AAP

## 4.2 CARTERA DE CRÉDITOS VEHICULARES DEL SISTEMA FINANCIERO

Al mes de mayo 2024 el monto total de créditos vehiculares, considerando las de entidades bancarias y financieras, alcanzó 4,157 millones de soles, un aumento de 3.19 % respecto al año anterior.

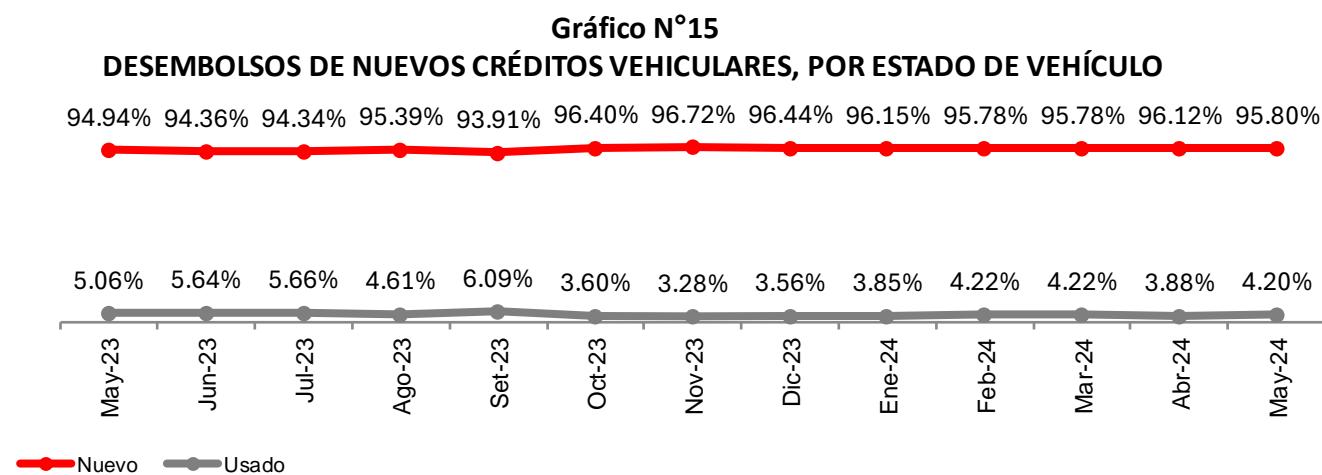
**Gráfico N°14**  
**CREDITOS VEHICULARES DEL SISTEMA FINANCIERO**  
**(Millones de Soles)**



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 95.80%, asimismo comparándolo con los montos desembolsados de vehículos usados se ha disminuido respecto al mismo trimestre del año anterior pasando a ser un 4.20 % en el mes de mayo, notándose un ligero incremento.

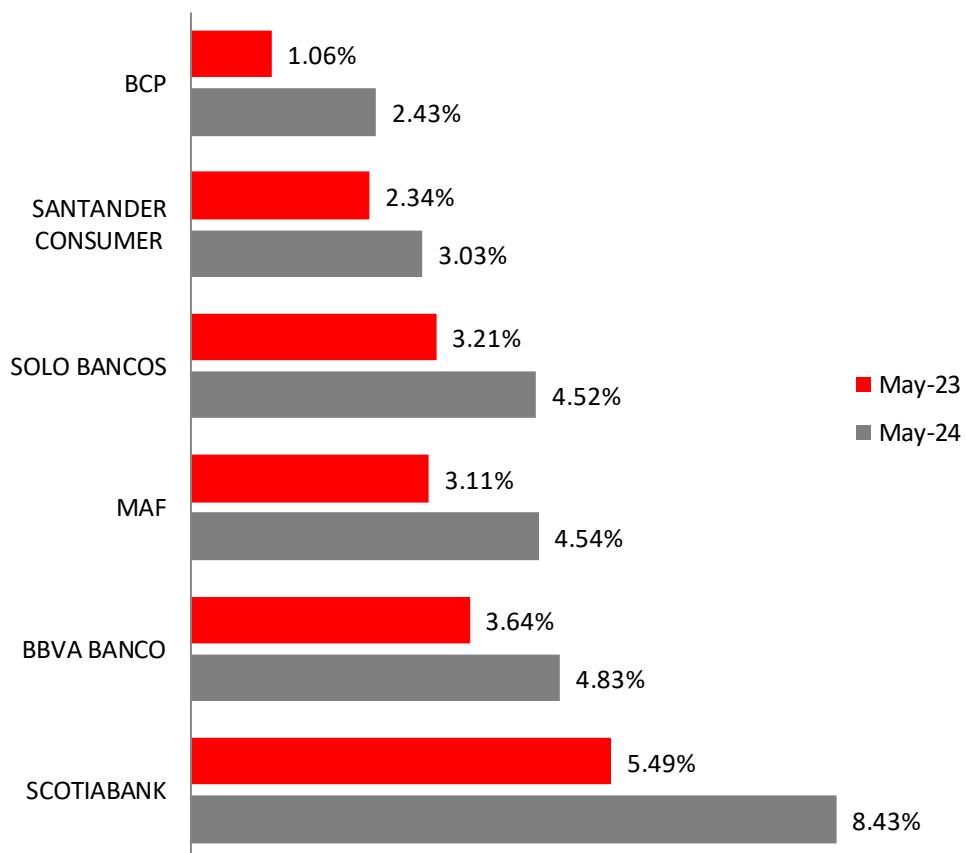


Fuente: AAP

#### 4.4 MOROSIDAD

Al cierre de junio, la mora contable de créditos vehiculares de Santander Consumer en la SBS se incrementó ligeramente pero se encuentra por debajo de nuestros principales competidores y promedio del sistema. 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.

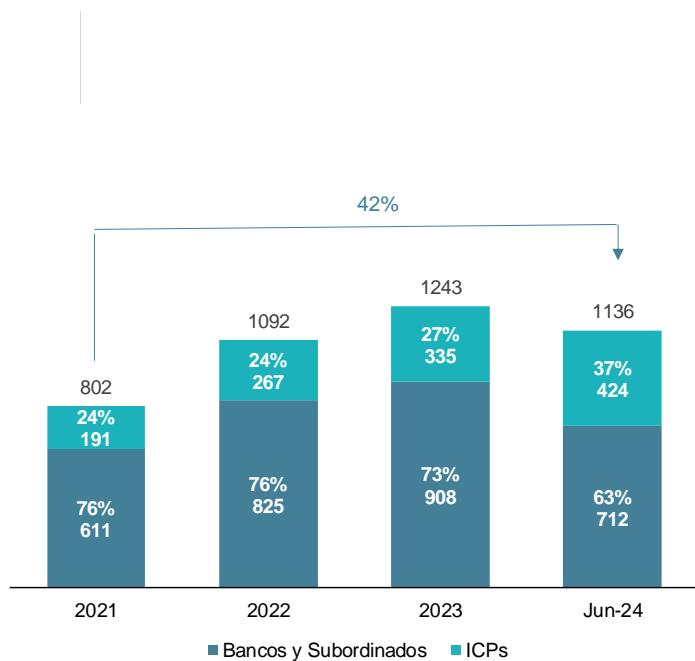
### 5.1 INFORME DE LIQUIDEZ

#### 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 junio 2024, el 63% de la deuda está compuesta por líneas con bancos y subordinados y el 37% restante con instrumentos de corto plazo colocados en el mercado de capitales. Asimismo, se cuenta con PEN 896MM de libre disponibilidad en líneas, las cuales representan el 62% del total de adeudos.

#### 5.1.2 EMISIÓN DE INSTRUMENTOS DE CORTO PLAZO

En el mes de junio se realizó la última emisión del segundo trimestre 2024, emitiéndose instrumentos de corto plazo por PEN 90.0 MM con tasa de corte de 5.34375%. Los programas ascienden a un total de PEN 424.2 MM de series en circulación:

Fecha	Programa	Emisión	Serie	Monto Colocado	Plazo	Tasa
20/09/2023	Segundo	Segunda Emisión	Serie B	80,000,000	360 días	7.69%
14/11/2023	Segundo	Primera Emisión	Serie E	52,000,000	360 días	7.34%
19/12/2023	Segundo	Primera Emisión	Serie F	62,200,000	360 días	6.50%
13/02/2024	Segundo	Primera Emisión	Serie G	80,000,000	360 días	5.97%
10/04/2024	Segundo	Primera Emisión	Serie H	60,000,000	360 días	5.59%
19/06/2024	Segundo	Segunda Emisión	Serie C	90,000,000	360 días	5.34%

### 5.1.3 POSICION DE CAMBIO

La posición de cambio cerró junio 2024 en largo por USD 6.1 MM, representando una disminución de USD 1.6 MM con respecto a la posición global al finalizar el cuarto trimestre del 2023. Este monto se fundamenta por el incremento de los Activos en la glosa de cuentas por cobrar y otros activos, a pesar del aumento en la cuenta de pasivos mediante mayores cuentas por pagar y otros pasivos. Sin embargo, este indicador se encuentra dentro del límite regulatorio e interno (junio 24 **9.54%** con respecto al Patrimonio Efectivo).

Monto en PEN MM

Activos		Pasivos	
Disponible	3.04	Adeudos y obligaciones financieras	0.00
Cartera de créditos	43.64	Cuentas por pagar	11.63
Cuentas por cobrar	7.31	<u>Otros pasivos</u>	<u>25.02</u>
Otros activos	7.08		
<hr/>	<hr/>	Total pasivos	<hr/>
Total activos	61.07		36.65

### 5.1.4 SOLVENCIA (CAPITAL GLOBAL)

Al cierre de junio 2024, el ratio de Capital Global alcanzó el 14.09%, encontrándose por encima del límite mínimo normado por la SBS (9%). En comparación con marzo 2024, este incremento es principalmente explicado por el aumento del patrimonio efectivo (+PEN 13.5MM).

	<b>Set-23</b>	<b>Dic-23</b>	<b>Mar-24</b>	<b>Jun-24</b>
APR por Riesgo de Crédito	1,489.3	1,525.0	1,549.5	1,526.6
APR por Riesgo de Mercado	11.8	15.1	8.5	21.1
APR por Riesgo Operacional	245.3	252.4	259.5	266.8
<b>Total APR</b>	<b>1,746.4</b>	<b>1,792.5</b>	<b>1,817.5</b>	<b>1,814.5</b>
<b>Total Patrimonio Efectivo</b>	<b>250.4</b>	<b>243.0</b>	<b>242.1</b>	<b>255.6</b>
<b>Ratio de Capital Global (%)</b>	<b>14.34</b>	<b>13.56</b>	<b>13.32</b>	<b>14.09</b>

## RESULTADOS

### 5.1.5 RESULTADOS DEL SEGUNDO TRIMESTRE DEL 2024

#### Ingresos por intereses

En el segundo trimestre 2024 se obtuvieron PEN 55.9 MM de ingresos por intereses, menores en PEN 2.6 MM al presentado en el primer trimestre 2024 por PEN 58.6 MM. Cabe mencionar la relevante participación que mantienen los créditos vigentes, los cuales representan al cierre del segundo trimestre de 2024 el 93.66% de la cartera total, mientras que los créditos refinaciados llegan a ser 1.43%, los vencidos son 2.47% y los créditos en judicial 2.44%.

#### Gastos Financieros

Acorde con las necesidades de financiamiento relacionadas al crecimiento de la empresa y la estrategia de fondeo, al segundo trimestre del 2024 se tuvieron gastos financieros por PEN 20.1 MM, una significativa disminución de 20.6% con respecto al mismo trimestre del año anterior (PEN 25.4 MM) por mejoras en spreads de negociación bancarias y emisiones.

#### ROF

El ROF obtenido en el segundo trimestre 2024 fue de PEN 15.8 MM, un aumento significativo de 7.9 MM comparado contra el resultado del trimestre anterior (PEN 7.9 MM) relacionado al menor ticket de financiamiento.

## **Margen Ordinario Bruto**

En el segundo trimestre 2024 el margen ordinario bruto (MOB) fue de PEN 36.9 MM, registrando una disminución temporal de 16.24% respecto a los PEN 44.1 MM.

## **Gastos Totales**

En el segundo trimestre de 2024 los gastos totales, que incluyen depreciación y amortización fueron de PEN 15 MM, lo que representa una caída de 8.4% comparado con el trimestre anterior.

## **Depreciaciones y Amortizaciones**

El gasto por depreciación y amortización para el segundo trimestre disminuyó en PEN 0.9 MM comparado con el trimestre anterior.

## **Margen de Explotación Bruto**

En el segundo trimestre 2024 se obtuvo un MEB de PEN 21.9 MM, registrando una disminución temporal de 5.7 MM respecto al anterior trimestre.

## **Resultado Neto del Ejercicio**

En el segundo trimestre 2024 la empresa registró un beneficio neto de PEN 7 MM, un aumento de PEN 3.2 MM con respecto al trimestre anterior (PEN 3.8 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 segundo trimestre 2024 ascendieron a PEN 1,453.4 MM lo que representa una disminución de PEN 123.2 MM (7.8%) con respecto a lo registrado en anterior trimestre explicado por un menor dinamismo en el financiamiento del sector automotriz y la venta de cartera realizada a Banco Santander. Las campañas comerciales del último trimestre hicieron que la cartera de créditos vigentes alcanzara la cifra de PEN 1,211.2 MM una disminución temporal de 4.8% en comparación con el trimestre anterior (de PEN 1,272.7 MM).

## 5.2.2 PASIVO

Al cierre del segundo trimestre 2024 los adeudos y obligaciones financieras alcanzaron los PEN 1,150.4 MM, una disminución de 10.2% respecto al anterior trimestre (PEN 1,281.2 MM). Esto va en línea con la estrategia de colocaciones del último trimestre. Finalmente, el pasivo total ascendió a la cifra de PEN 1,237.6 MM al cierre de junio 2024, con lo que disminuyó en 9.5% con respecto al trimestre anterior (PEN 1,367.9 MM).

## 5.2.3 PATRIMONIO

En el segundo trimestre del 2024, el patrimonio total alcanzó PEN 215.777 MM. Este aumento en los niveles del patrimonio estaría explicado por un aumento en el resultado neto del ejercicio de PEN 7 MM en el segundo trimestre de 2024. Mientras que el capital social de la compañía se ha mantenido en PEN. 172.983 MM, al cierre de junio de 2024. A continuación, se presentan los principales indicadores financieros del negocio.

En S/	2T 2023	3T 2023	4T 2023	1T 2024	2T 2024
Ingresos por Intereses	53,102,847	58,186,277	61,635,653	59,166,547	56,567,376
Margen Financiero Bruto	29,034,894	32,325,244	37,002,399	40,198,101	35,631,166
Margen Financiero Neto	7,395,254	6,748,286	21,794,272	23,389,774	18,400,362
Margen Operacional	18,082,262	17,839,947	31,235,878	29,366,837	31,549,003
Gastos de Administración	17,092,553	18,609,317	25,861,861	23,148,329	24,347,363
Depreciaciones y Amortizaciones	592,787	832,171	2,303,443	980,313	960,029
Margen Operacional Neto	396,923	-1,601,542	3,070,574	5,238,195	6,241,611
Resultado de Operación	396,923	-1,601,542	3,004,633	2,333,622	5,853,067
Resultado antes de IR	1,814,595	2,388,780	4,815,403	6,033,280	10,450,969
Resultado Neto del Ejercicio	1,043,465	1,544,217	2,651,239	3,873,798	7,038,897
Activos Totales	1,439,625,056	1,474,384,759	1,544,951,019	1,576,730,407	1,453,459,313
Pasivos Totales	1,233,890,868	1,267,106,355	1,335,021,375	1,367,991,722	1,237,681,730
Patrimonio Total	205,734,187	207,278,404	209,929,643	208,738,685	215,777,582
Cartera	1,357,360,611	1,431,166,899	1,394,775,439	1,367,319,021	1,293,264,279
Stock de Provisiones	106,482,103	132,540,994	118,863,690	95,507,251	98,807,208
Cartera + 90 días de Atraso	61,041,990	83,557,563	69,088,594	45,550,435	41,587,870

Indicadores del Negocio	2T 2023	3T 2023	4T 2023	1T 2024	2T 2024
Stock de Provisiones / Cartera	7.84%	9.26%	8.52%	6.99%	7.64%
Morosidad (+ 90 días)	4.53%	5.88%	4.99%	3.36%	3.24%
Cobertura de provisiones (Stock de Provisiones / Cartera + 90 días Atraso)	174.44%	158.62%	172.05%	209.67%	237.59%
Ingresos por Intereses / Gastos de Administración	3.11	3.13	2.38	2.56	2.32
Margin Financiero Bruto / Ingresos por Intereses	54.68%	55.55%	60.03%	67.94%	62.99%
Gastos Administrativos / Margen Operacional	94.53%	104.31%	82.80%	78.82%	77.17%
Depreciación y Amortizaciones / Margen Operacional	3.28%	4.66%	7.37%	3.34%	3.04%
Resultado de Operación / Ingresos por Intereses	0.75%	-2.75%	4.87%	3.94%	10.35%
Margen Neto (Resultado Neto / Ingresos por Intereses)	1.96%	2.65%	4.30%	6.55%	12.44%

Al cierre del segundo trimestre del 2024 hemos alcanzado una mora<sup>1</sup> de 3.24% mejor que el cierre del 2023 y mismo periodo del año anterior. Por otro lado, la cobertura de provisiones sobre cartera a más de 90 días de atraso alcanza el 237.59% en promedio al cierre del segundo 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

<sup>1</sup> 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 continua 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 30 de Junio de 2024

**FORMA "A"**

**Institución: EMPRESA DE CRÉDITOS SANTANDER CONSUMO PERU S.A**

**Al 30 de JUNIO 2024**

(Expresado en Soles)

ACTIVO	Moneda Nacional	Equivalente a M.E.	TOTAL
<b>DISPONIBLE</b>	<b>107,877,463.83</b>	<b>3,047,311.00</b>	<b>110,924,774.83</b>
Bancos y otras Empresas del Sistema Financiero del País	107,873,486.73	3,047,311.00	110,920,797.73
Otras Disponibilidades	3,977.10		3,977.10
<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>1,150,841,055.21</b>	<b>43,616,015.91</b>	<b>1,194,457,071.12</b>
Cartera de Créditos Vigentes	1,167,110,796.70	44,155,760.87	1,211,266,557.57
Cartera de Créditos Refinanciados	18,452,538.64		18,452,538.64
Cartera de Créditos Vencidos	31,484,454.55	486,838.73	31,971,293.28
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial	30,908,880.46	665,008.88	31,573,889.34
- S/ Provisiones para créditos .....	(97,115,615.14)	(1,691,592.57)	(98,807,207.71)
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>25,581,920.04</b>	<b>7,286,237.99</b>	<b>32,868,158.03</b>
Otras Cuentas por Cobrar	25,581,920.04	7,286,237.99	32,868,158.03
<b>PARTICIPACIONES</b>	<b>8,880,713.91</b>		<b>8,880,713.91</b>
Subsidiarias	8,880,713.91		8,880,713.91
<b>INMUEBLES, MAQUINARIAS Y EQUIPO (NETO)</b>	<b>1,045,099.00</b>		<b>1,045,099.00</b>
<b>INTANGIBLES (NETO)</b>	<b>19,835,176.51</b>		<b>19,835,176.51</b>
Otros activos intangibles	19,835,176.51		19,835,176.51
<b>IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>16,416,770.71</b>		<b>16,416,770.71</b>
<b>IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>3,821,442.58</b>		<b>3,821,442.58</b>
<b>OTROS ACTIVOS (NETO)</b>	<b>58,111,391.76</b>	<b>7,098,714.34</b>	<b>65,210,106.10</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1,392,411,033.55</b>	<b>61,048,279.24</b>	<b>1,453,459,312.79</b>

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Moneda Nacional	Equivalente a M.E.	TOTAL
<b>ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>1,125,332,065.62</b>	<b>25,070,968.53</b>	<b>1,150,403,034.15</b>
Adeudos y Obligaciones con Empresas e Instituciones financieras del País	623,980,158.01		623,980,158.01
Adeudos y Obligaciones con Emp. Ext y Org. Fin. Inter.	50,701,947.33	25,070,968.53	75,772,915.86
Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior	910,214.54		910,214.54
Valores y Títulos	449,739,745.74		449,739,745.74
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>48,592,740.24</b>	<b>9,621,857.16</b>	<b>58,214,597.40</b>
<b>PROVISIONES</b>	<b>231,029.00</b>		<b>231,029.00</b>
Provisión para litigios y demandas	231,029.00		231,029.00
<b>IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>17,417,560.78</b>		<b>17,417,560.78</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>11,481,806.01</b>	<b>(66,296.98)</b>	<b>11,415,509.03</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,203,055,201.65</b>	<b>34,626,528.71</b>	<b>1,237,681,730.36</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>215,777,582.43</b>		<b>215,777,582.43</b>
Capital Social	172,983,372.00		172,983,372.00
Reservas	31,881,510.36		31,881,510.36
Resultado Neto del Ejercicio	10,912,700.07		10,912,700.07
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>1,418,832,784.08</b>	<b>34,626,528.71</b>	<b>1,453,459,312.79</b>

**FORMA "B"**

**Institución : EMPRESA DE CRÉDITOS SANTANDER CONSUMO PERU S.A**

**Al 30 de JUNIO 2024**

(Expresado en Soles)

	<b>Moneda Nacional</b>	<b>Equivalente en M.E.</b>	<b>Total</b>
<b>INGRESOS POR INTERESES</b>	<b>112,811,621.25</b>	<b>2,922,302.43</b>	<b>115,733,923.68</b>
Disponible	1,068,945.59	83,995.47	1,152,941.06
Cartera de Créditos Directos	111,742,675.66	2,838,306.96	114,580,982.62
<b>GASTOS POR INTERESES</b>	<b>38,967,510.08</b>	<b>937,147.08</b>	<b>39,904,657.16</b>
Adeudos y Obligaciones Financieras	38,133,390.73	937,147.08	39,070,537.81
Adeudos y Obligaciones del Sistema Financiero del País	24,268,613.04		24,268,613.04
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Exter. y Organ. Financ. Internac.	4,163,649.96	443,988.33	4,607,638.29
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras		493,158.75	493,158.75
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	9,701,127.73		9,701,127.73
Cuentas por pagar	<b>834,119.35</b>		<b>834,119.35</b>
Intereses de Cuentas por Pagar	834,119.35		834,119.35
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>73,844,111.17</b>	<b>1,985,155.35</b>	<b>75,829,266.52</b>
Provisiones para Créditos Directos	34,092,365.92	(53,235.66)	34,039,130.26
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>39,751,745.25</b>	<b>2,038,391.01</b>	<b>41,790,136.26</b>
<b>INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	<b>21,535,429.19</b>	<b>2,802,304.53</b>	<b>24,337,733.72</b>
Ingresos Diversos	21,535,429.19	2,802,304.53	24,337,733.72
<b>GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	<b>26,469,213.39</b>	<b>2,508,584.64</b>	<b>28,977,798.03</b>
Gastos Diversos	26,469,213.39	2,508,584.64	28,977,798.03
<b>MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	<b>34,817,961.05</b>	<b>2,332,110.90</b>	<b>37,150,071.95</b>
<b>RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)</b>	<b>8,670,551.87</b>	<b>15,095,215.48</b>	<b>23,765,767.35</b>
Ganancias (Pérdida) en Participaciones	(1,544,277.15)		(1,544,277.15)
Utilidad-Pérdida en Diferencia de Cambio	1,342,966.33		16,438,181.81
Otros	8,871,862.69	15,095,215.48	8,871,862.69
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>43,488,512.92</b>	<b>17,427,326.38</b>	<b>60,915,839.30</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>39,504,476.92</b>	<b>7,991,215.03</b>	<b>47,495,691.95</b>
Gastos de Personal y Directorio	11,689,525.32	137,985.06	11,827,510.38
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	26,364,571.48	7,838,490.30	34,203,061.78
Impuestos y contribuciones	1,450,380.12	14,739.67	1,465,119.79
<b>DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>	<b>1,940,341.48</b>		<b>1,940,341.48</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>	<b>2,043,694.52</b>	<b>9,436,111.35</b>	<b>11,479,805.87</b>
<b>VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES</b>	<b>3,293,117.23</b>		<b>3,293,117.23</b>
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	3,293,117.23		3,293,117.23
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	<b>(1,249,422.71)</b>	<b>9,436,111.35</b>	<b>8,186,688.64</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	<b>8,655,828.23</b>	<b>(358,263.22)</b>	<b>8,297,565.01</b>
Otros Ingresos y Gastos	8,655,828.23	(358,263.22)	8,297,565.01
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE PARTIC. E IMPOTOS.</b>	<b>7,406,405.52</b>	<b>9,077,848.13</b>	<b>16,484,253.65</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(5,571,553.58)</b>		<b>(5,571,553.58)</b>
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>1,834,851.94</b>	<b>9,077,848.13</b>	<b>10,912,700.07</b>



**Carlos Americo Morante Ormeño**

Gerente General

EMPRESA DE CRÉDITOS SANTANDER CONSUMO PERÚ S.A.