

Informe Trimestral de Gerencia



Al 30 de setiembre de 2024

Firmado Digitalmente por:
ILICH IVAN ASENCIOS FLORES
Fecha: 24/10/2024 03:46:54 p.m.



Firmado Digitalmente por:
MERCEDES MILAGROS ESPINOZA
POBLETE
Fecha: 24/10/2024 09:18:22 p.m.

Informe Trimestral

Informe Trimestral de Gerencia (3Q24)

Contenido

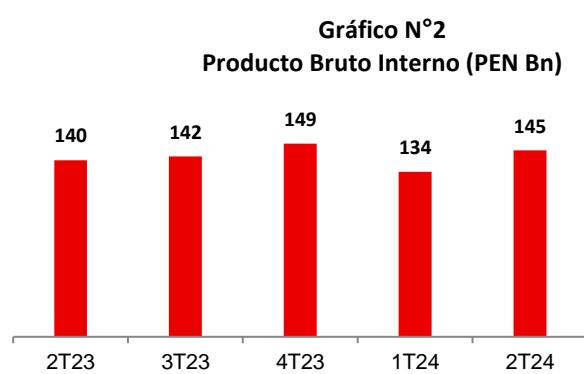
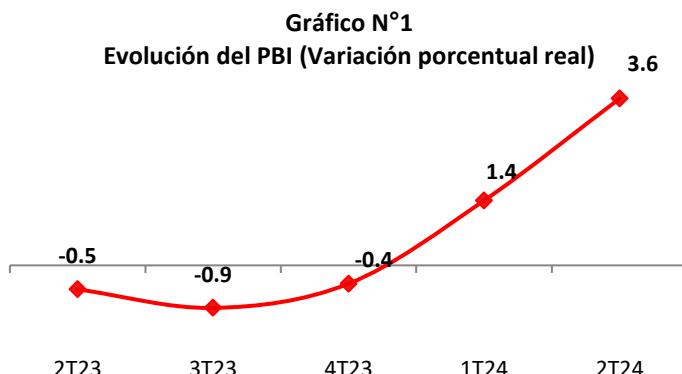
- I. INMATRICULACIÓN DE VEHÍCULOS
- II. SEGMENTO DE CRÉDITOS DE CONSUMO
- III. SEGMENTO DE CRÉDITOS VEHICULARES
- IV. EMPRESA DE CRÉDITOS SANTANDER CONSUMO PERÚ S.A.

I. INFORMACIÓN MACROECONÓMICA

1.1 ACTIVIDAD ECONÓMICA

En el segundo trimestre del año 2024, el Producto Bruto Interno (PBI) aceleró su ritmo de expansión a un 3.6% interanual. Este segundo periodo consecutivo de crecimiento fue impulsado principalmente por el aumento del 5.0% en la demanda interna y al notable incremento en el consumo privado, que subió un 2.3%, favorecido por una menor inflación y un aumento del empleo. Asimismo, la inversión pública continuó creciendo a tasas de dos dígitos, pero la inversión privada se debilitó especialmente en el sector residencial. En cuanto a la demanda externa, las exportaciones se contrajeron debido a un menor dinamismo en los bienes no tradicionales. Las importaciones, por otro lado, aumentaron por la adquisición de insumos industriales y bienes de capital.

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



Fuente: BCRP

1.2 EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

Al cierre de septiembre 2024, el tipo de cambio bancario promedio cerró en 3.71 soles por unidad de dólar, mientras que, al término de junio 2024, se situó en 3.83 soles por dólar americano, lo que significa que la moneda nacional aumentó su valor en un 3.2% entre ambos períodos trimestrales.

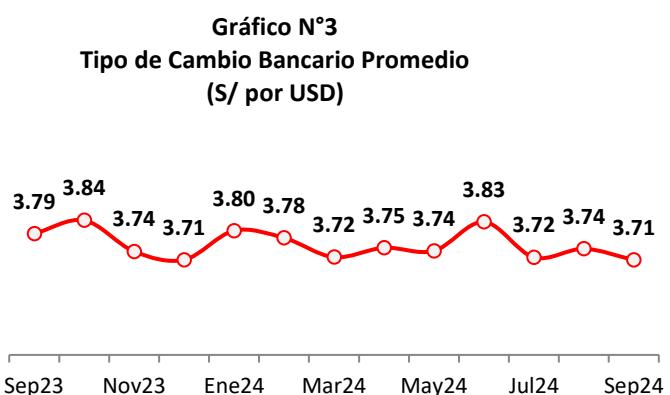
Si realizamos la comparación con lo registrado en septiembre 2023, vemos que, en ese periodo trimestral, el tipo de cambio cerró en 3.79 soles por unidad de dólar, lo que también demuestra una apreciación del sol en un 2.24% frente al dólar americano.

1.3 RESERVAS INTERNACIONALES

Al mes de agosto 2024, las reservas internacionales aumentaron por un total de US\$ 9 356 millones respecto a junio 2024, esto llevó las RIN a un nivel de US\$ 80 771 millones, mientras que al cierre del mes de junio fue de US\$ 71 415 millones.

Las reservas internacionales están constituidas por activos internacionales líquidos y su nivel en agosto 2024 es equivalente a 29 por ciento del PBI. Este incremento contribuye a la estabilidad económica y financiera del país. Asimismo, reduce el riesgo país y mejora los calificativos crediticios del Perú, lo que promueve mejores condiciones para la obtención de créditos del exterior por parte de las empresas peruanas, y además propicia la expansión de la inversión extranjera en el país.

A continuación, se muestra la evolución del tipo de cambio promedio hasta septiembre 2024 y el gráfico de la evolución del promedio trimestral de las Reservas Internacionales Netas (RIN) hasta agosto 2024:



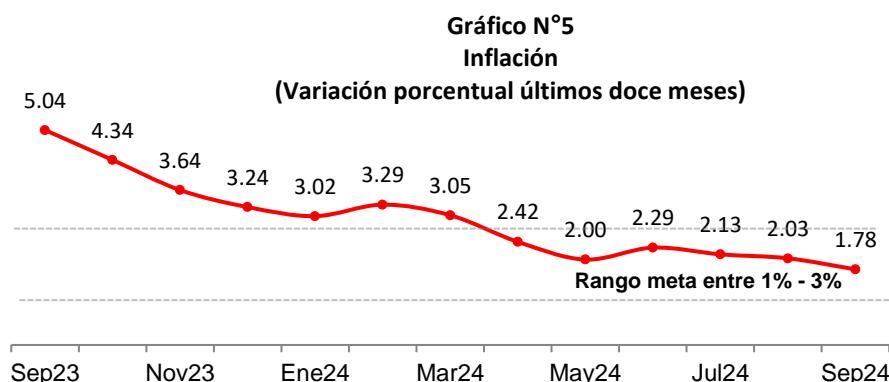
Fuente: BCRP

1.4 INFLACIÓN

Al mes de septiembre 2024, la variación de la inflación comprendida entre junio y septiembre ha presentado una disminución, empezando en junio con 2.29 por ciento y cerrando el mes de septiembre con 1.78 por ciento.

Desde que inició del tercer trimestre del año, se ha registrado una disminución consecutiva de la inflación. En septiembre 2024, la inflación llegó a su punto más bajo registrado en los últimos 12 meses, bordeando el límite inferior del rango meta. El resultado responde principalmente a una desaceleración de las variaciones de limón, cebolla, combustibles para vehículos, choclo y transporte local.

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

I. INMATRICULACIÓN DE VEHÍCULOS

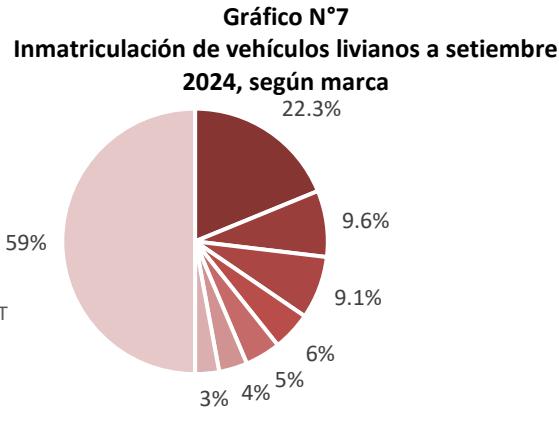
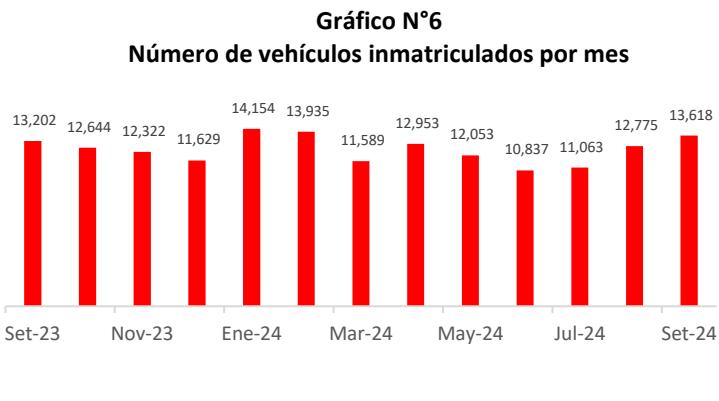
2.1 PANORAMA GENERAL

Las ventas de vehículos livianos inmatriculados durante el tercer trimestre del 2024 descendieron a 37,456 un 8.93% menos que lo registrado al cierre del tercer trimestre de 2023. Con este resultado, se evidencia que el mercado automotriz presentó descrecimiento en el tercer trimestre del año 2024, generando un número menor a lo registrado en el tercer trimestre de 2023.

2.2 INMATRICULACIÓN DE VEHÍCULOS POR MARCA

Las ventas totales de vehículos livianos en el tercer trimestre del 2024 descendieron a 37,456 unidades. En setiembre de 2024, la mayor cuota en promedio en el tercer trimestre del año fue obtenida por Toyota, con un 22.3%, seguidos de Kia (9.6%) y Hyundai (9.1%).

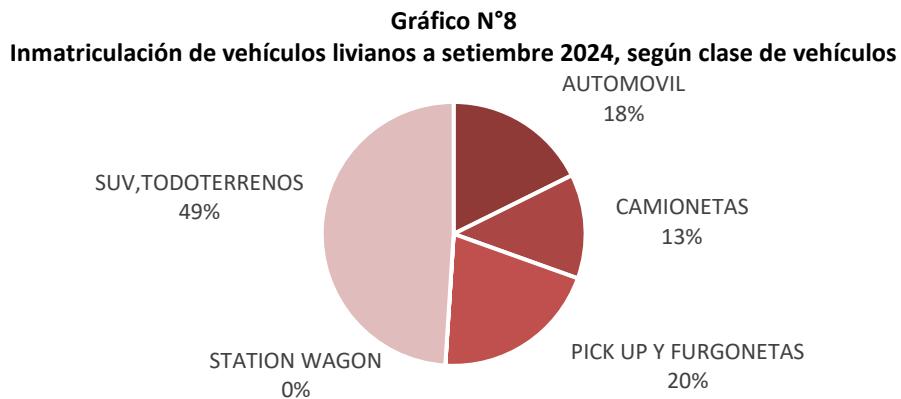
A continuación, se presenta el comportamiento del número de vehículos livianos inmatriculados de los últimos meses y se especifican las participaciones acumuladas de las marcas al cierre del tercer trimestre de 2024:



Fuente: AAP

2.3 INMATRICULACIÓN DE VEHÍCULOS POR TIPO

A setiembre del 2024 la inmatriculación de vehículos se concentró primordialmente en el rubro de SUV y todoterreno representando un 49% del total de inscripciones, respectivamente. La composición residual se describe mediante un 21% en Pick Ups y Furgonetas, un 18% en Automóviles; y por último el 13% dirigido a camionetas.



Fuente: AAP

II. SEGMENTO DE CRÉDITOS DE CONSUMO

3.1 STOCK DE CARTERA

El stock de las colocaciones de créditos a agosto 2024 mostró que no hubo una variación significativa con respecto al mismo periodo en 2023. Si realizamos la comparación con el mes anterior, ha habido un ligero aumento del 0.13% que representa una subida de 442 millones de soles. Sin embargo, con respecto al cierre del trimestre anterior, hubo una caída del 1.27%, el cual representa 4 492 millones de soles.

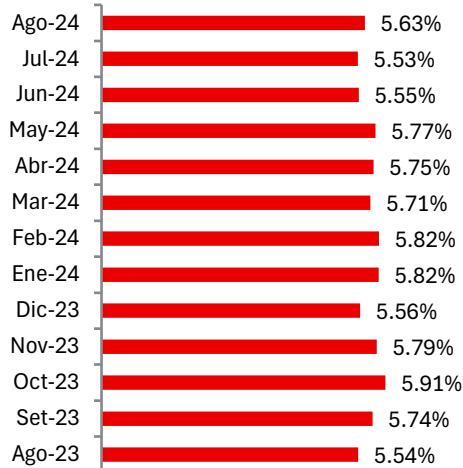
3.2 DOLARIZACIÓN Y TASAS PROMEDIO

El coeficiente de dolarización en el mes de agosto tiene una variación positiva de 9 puntos básicos respecto al mes anterior, registrando 5.63 puntos porcentuales, lo que se muestra a continuación además de la evolución de las colocaciones brutas del sistema bancario:

Gráfico N°09
Colocaciones Brutas Totales en el sistema
(PEN Bn)

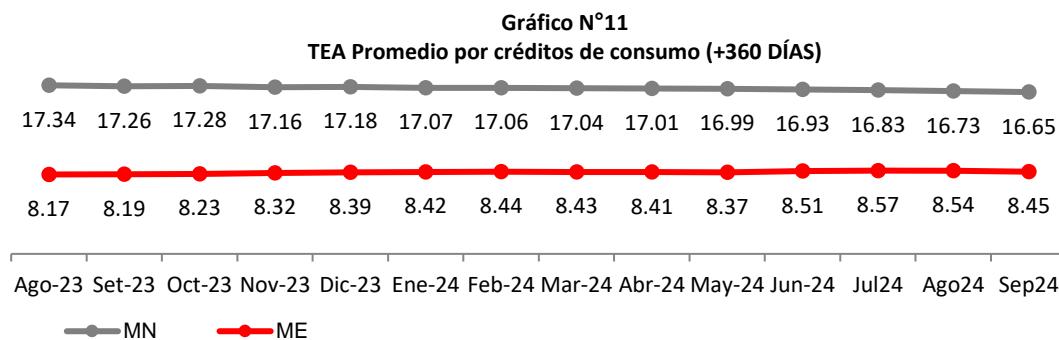


Gráfico N°10
Dolarización de Créditos de Consumo



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 tercer trimestre del 2024. Así, al mes de septiembre 2024, el crédito en soles registró 16.65%, mientras que en moneda extranjera registró 8.45% en el mismo período.

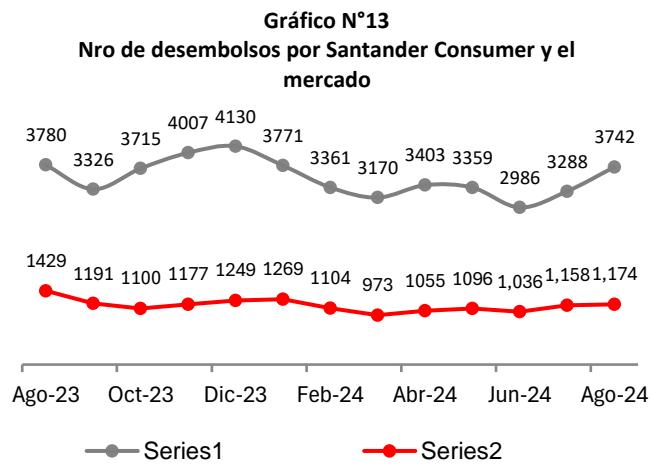
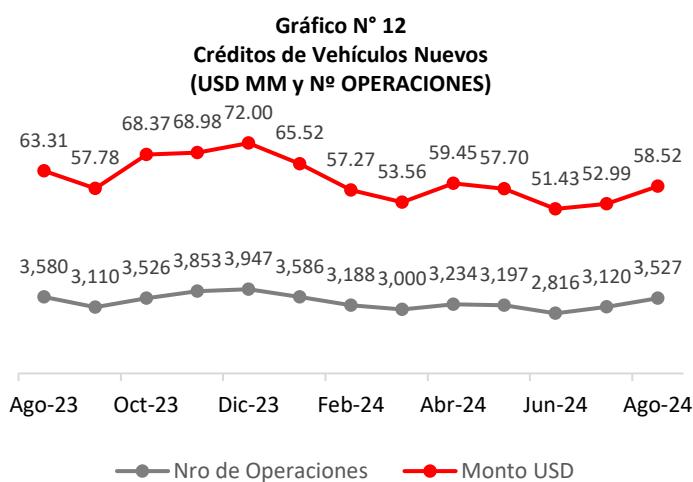


Fuente: BCRP

III. SEGMENTO DE CRÉDITOS VEHICULARES

4.1 NIVELES DE COLOCACIONES

En base a cifras de la Asociación Automotriz del Perú (AAP), se dieron 3,527 operaciones en agosto de 2024 y 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 agosto 2024 el monto total de créditos vehiculares, considerando las de entidades bancarias y financieras, alcanzó 4,149 millones de soles, un aumento de 1.85% respecto al año anterior.

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 94.90%. Por otro lado, los montos desembolsados de vehículos usados han aumentado respecto al mismo trimestre del año anterior pasando de 4.61% a 5.10% en el mes de agosto, notándose un ligero incremento.

Gráfico N°14
Créditos vehiculares del sistema financiero
(Millones de Soles)

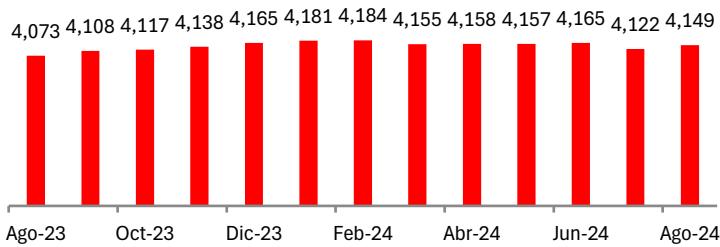
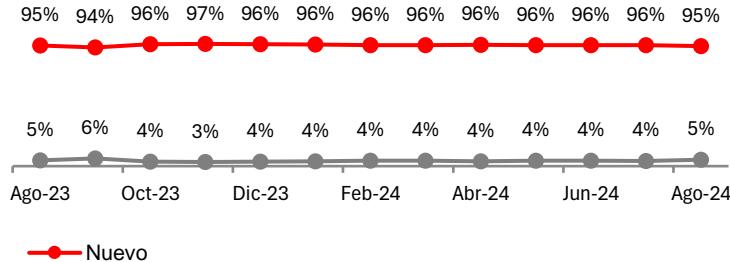


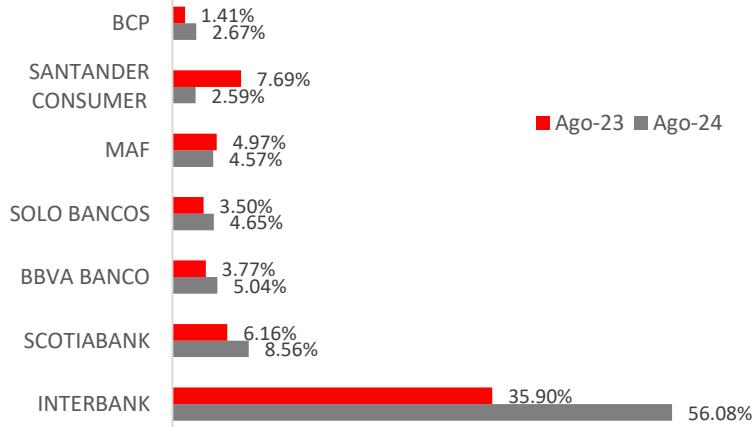
Gráfico N°15
Desembolsos de nuevos créditos vehiculares, por estado de vehículo



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



Fuente: SBS

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

5.1 INFORME DE LIQUIDEZ

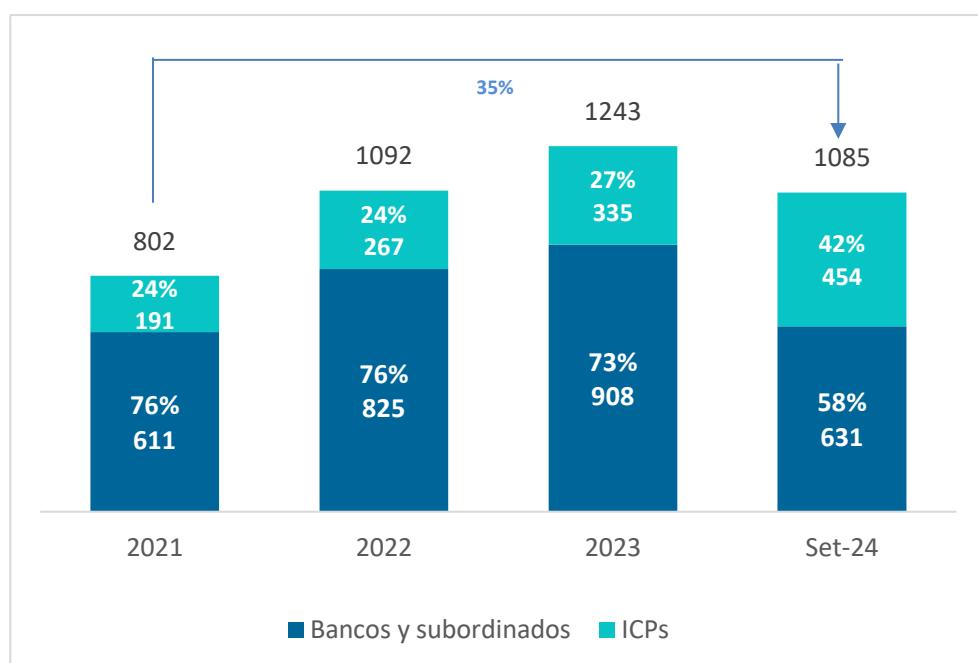
5.1.1 SITUACIÓN DE LIQUIDEZ

Empresa de Créditos Santander Consumer 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.

Al cierre de setiembre 2024, el 58% de la deuda está compuesta por líneas con bancos y subordinados y el 42% restante con instrumentos de corto plazo colocados en el mercado de capitales.

Diversificación de deuda

PEN MM



5.1.2 EMISIÓN DE INSTRUMENTOS DE CORTO PLAZO

En el mes de setiembre se realizó la última emisión del tercer trimestre 2024, emitiéndose instrumentos de corto plazo por PEN 110.0 MM con tasa de corte de 4.87500%. Los programas ascienden a un total de PEN 454.2 MM de series en circulación:

Fecha	Programa	Emisión	Serie	Monto Colocado	Plazo	Tasa
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%
18/09/2024	Segundo	Segunda Emisión	Serie D	110,000,000	360 días	4.88%

5.1.3 POSICION DE CAMBIO

La posición de cambio cerró Setiembre 2024 en largo por USD 2.8 MM, representando una disminución de USD 3.4 MM con respecto a la posición global al finalizar el segundo trimestre del 2024. Este monto se fundamenta por el incremento de las Colocaciones en Activos y por el lado de Pasivos en la glosa de Adeudados y obligaciones financieras y cuentas por pagar y otros pasivos y también por el incremento del Patrimonio Efectivo en USD 15.3 MM. El indicador de posición de cambio se encuentra dentro del límite regulatorio e interno (Setiembre 24 4.01% con respecto al Patrimonio Efectivo).

Monto en PEN MM

Activos		Pasivos	
Disponible	4.10	Adeudos y obligaciones financieras	40.00
Cartera de créditos	51.10	Cuentas por pagar	11.30
Cuentas por cobrar	4.50	Otros pasivos	5.80
Otros activos	8.30	Total pasivos	57.10
Total activos	68.00		

5.1.4 SOLVENCIA (CAPITAL GLOBAL)

Al cierre de setiembre 2024, el ratio de Capital Global alcanzó el 14.56%, encontrándose por encima del límite mínimo normado por la SBS (9.5%). En comparación con junio 2024, este incremento es principalmente explicado por el aumento del patrimonio efectivo (+PEN 7.3MM).

	Dic-23	Mar-24	Jun-24	Set-24
APR por Riesgo de Crédito	1,525.0	1,549.5	1,526.6	1,525.8
APR por Riesgo de Mercado	15.1	8.5	21.1	9.9
APR por Riesgo Operacional	252.4	259.5	266.8	270.6
Total APR	1,792.5	1,817.5	1,814.5	1,806.3
 Total Patrimonio Efectivo	 243.0	 242.1	 255.6	 263.0
 Ratio de Capital Global (%)	 13.56	 13.32	 14.09	 14.56

RESULTADOS

5.1.5 RESULTADOS DEL SEGUNDO TRIMESTRE DEL 2024

Ingresos por intereses

En el tercer trimestre 2024 se obtuvieron PEN 52.8 MM de ingresos por intereses, menores en PEN 3.1 MM al presentado en el segundo trimestre 2024 por PEN 55.9 MM. Cabe mencionar la relevante participación que mantienen los créditos vigentes, los cuales representan al cierre del segundo trimestre de 2024 el 93.43% de la cartera total, mientras que los créditos refinanciados llegan a ser 1.30% los vencidos son 2.57% y los créditos en judicial 2.71%

Gastos Financieros

Se optimizan acorde con las necesidades de financiamiento y la dinámica de crecimiento de la empresa y la estrategia de fondeo, al tercer trimestre del 2024 se tuvieron gastos financieros por PEN 17.1 MM, una significativa disminución de 15.05% con respecto al trimestre anterior (PEN 20.1 MM) por mejoras en spreads de negociación bancarias y emisiones.

ROF

El ROF obtenido en el tercer trimestre 2024 fue de PEN 7.1 MM, una disminución temporal de 8.7 MM comparado contra el resultado del trimestre anterior (PEN 15.8 MM) explicado por la venta de cartera en el segundo trimestre.

Margen Ordinario Bruto

En el tercer trimestre 2024 el margen ordinario bruto (MOB) fue de PEN 45.4 MM, registrando una disminución de 10.65% respecto a los PEN 40.5 MM del trimestre anterior, principalmente por venta de cartera.

Gastos Totales

En el tercer trimestre de 2024 los gastos totales, que incluyen depreciación y amortización fueron de PEN 16.3 MM, lo que representa un aumento de 8.4% comparado con el trimestre anterior.

Depreciaciones y Amortizaciones

El gasto por depreciación y amortización para el tercer trimestre fue de PEN 0.9 MM, mismo nivel que el trimestre anterior.

Margen de Explotación Bruto

En el tercer trimestre 2024 se obtuvo un MEB de PEN 25.9 MM, registrando un aumento de 4.0 MM respecto al anterior trimestre.

Resultado Neto del Ejercicio

En el tercer trimestre 2024 la empresa registró un beneficio neto de PEN 6.9 MM, una disminución temporal de PEN 0.1 MM con respecto al trimestre anterior (PEN 7.0 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 tercer trimestre 2024 ascendieron a PEN 1,418.3 MM lo que representa una disminución de PEN 35.1 MM (2.4%) 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 1,215.6 MM un ligero aumento de 0.36% en comparación con el trimestre anterior (de PEN 1,211.2 MM).

5.2.2 PASIVO

Al cierre del tercer trimestre 2024 los adeudos y obligaciones financieras alcanzaron los PEN 1,094.8 MM, una disminución de 4.83% respecto al anterior trimestre (PEN 1,150.4 MM). Esto va en línea con la estrategia de colocaciones del último trimestre. Finalmente, el pasivo total ascendió a la cifra de PEN 1,195.5 MM al cierre de setiembre 2024, con lo que disminuyó en 3.41% con respecto al trimestre anterior (PEN 1,237.6 MM).

5.2.3 PATRIMONIO

En el tercer trimestre del 2024, el patrimonio total alcanzó PEN 222.8 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 tercer trimestre de 2024. Mientras que el capital social de la compañía se ha mantenido en PEN 172.983 MM, al cierre de setiembre de 2024. A continuación, se presentan los principales indicadores financieros del negocio.

En S/	3T 2023	4T 2023	1T 2024	2T 2024	3T 2024
Ingresos por Intereses	58,186,277	61,635,653	59,166,547	56,567,376	53,234,555
Margen Financiero Bruto	32,325,244	37,002,399	40,198,101	35,631,166	34,423,221
Margen Financiero Neto	6,748,286	21,794,272	23,389,774	18,400,362	24,476,970
Margen Operacional	17,839,947	31,235,878	29,366,837	31,549,003	34,264,381
Gastos de Administración	18,609,317	25,861,861	23,148,329	24,347,363	22,588,510
Depreciaciones y Amortizaciones	832,171	2,303,443	980,313	960,029	950,104
Margen Operacional Neto	-1,601,542	3,070,574	5,238,195	6,241,611	10,725,768
Resultado de Operación	-1,601,542	3,004,633	2,333,622	5,853,067	9,971,871
Resultado antes de IR	2,388,780	4,815,403	6,033,280	10,450,969	10,840,061
Resultado Neto del Ejercicio	1,544,217	2,651,239	3,873,798	7,038,897	7,026,293
Activos Totales	1,474,384,759	1,544,951,019	1,576,730,407	1,453,459,313	1,418,309,345
Pasivos Totales	1,267,106,355	1,335,021,375	1,367,991,722	1,237,681,730	1,195,505,469
Patrimonio Total	207,278,404	209,929,643	208,738,685	215,777,582	222,803,876
Cartera	1,431,166,899	1,394,775,439	1,367,319,021	1,293,264,279	1,301,184,087
Stock de Provisiones	132,540,994	118,863,690	95,507,251	98,807,208	109,989,218
Cartera + 90 días de Atraso	83,557,563	69,088,594	45,550,435	41,587,870	50,895,936

Indicadores del Negocio	3T 2023	4T 2023	1T 2024	2T 2024	3T 2024
Stock de Provisiones / Cartera	9.26%	8.52%	6.99%	7.64%	8.45%
Morosidad (+ 90 días)	5.88%	4.99%	3.36%	3.24%	3.94%
Cobertura de provisiones (Stock de Provisiones / Cartera + 90 días Atraso)	158.62%	172.05%	209.67%	237.59%	216.11%
Ingresos por Intereses / Gastos de Administración	3.13	2.38	2.56	2.32	2.36
Margen Financiero Bruto / Ingresos por Intereses	55.55%	60.03%	67.94%	62.99%	64.66%
Gastos Administrativos / Margen Operacional	104.31%	82.80%	78.82%	77.17%	65.92%
Depreciación y Amortizaciones / Margen Operacional	4.66%	7.37%	3.34%	3.04%	2.77%
Resultado de Operación / Ingresos por Intereses	-2.75%	4.87%	3.94%	10.35%	18.73%
Margen Neto (Resultado Neto / Ingresos por Intereses)	2.65%	4.30%	6.55%	12.44%	13.20%

Al cierre del segundo trimestre del 2024 hemos alcanzado una mora¹ 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 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

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

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 sistemico 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 Setiembre de 2024

FORMA "A"

Institución: EMPRESA DE CRÉDITOS SANTANDER CONSUMO PERU S.A

Al 30 de Setiembre 2024

(Expresado en Soles)

ACTIVO	Moneda Nacional	Equivalente a M.E.	TOTAL
DISPONIBLE	71,746,850.67	4,158,145.29	75,904,995.96
Bancos y otras Empresas del Sistema Financiero del País	71,746,100.23	4,158,145.29	75,904,245.52
Otras Disponibilidades	750.44		750.44
CARTERA DE CREDITOS	1,139,350,367.83	52,169,695.13	1,191,520,062.96
Cartera de Créditos Vigentes	1,163,154,413.53	52,448,971.97	1,215,603,385.50
Cartera de Créditos Refinanciados	16,876,473.26	126,086.67	17,002,559.93
Cartera de Créditos Vencidos	32,702,533.48	697,661.72	33,400,195.20
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial	34,939,693.18	563,446.91	35,503,140.09
- S/ Provisiones para créditos	(108,322,745.62)	(1,666,472.14)	(109,989,217.76)
CUENTAS POR COBRAR	27,114,757.66	4,587,368.40	31,702,126.06
Otras Cuentas por Cobrar	27,114,757.66	4,587,368.40	31,702,126.06
PARTICIPACIONES	8,092,837.03		8,092,837.03
Subsidiarias	8,092,837.03		8,092,837.03
INMUEBLES, MAQUINARIAS Y EQUIPO (NETO)	1,243,932.00		1,243,932.00
INTANGIBLES (NETO)	21,638,957.20		21,638,957.20
Otros activos intangibles	21,638,957.20		21,638,957.20
IMPUUESTOS CORRIENTES	15,428,356.36		15,428,356.36
IMPUESTO DIFERIDO	3,821,442.58		3,821,442.58
OTROS ACTIVOS (NETO)	59,249,458.37	10,032,370.29	69,281,828.66
TOTAL DEL ACTIVO	1,347,686,959.70	70,947,579.11	1,418,634,538.81

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Moneda Nacional	Equivalente a M.E.	TOTAL
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	1,055,491,231.29	39,335,997.16	1,094,827,228.45
Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú			
Adeudos y Obligaciones con Empresas e Instituciones financieras del País	548,925,984.49	14,847,788.28	563,773,772.77
Adeudos y Obligaciones con Emp. Ext y Org. Fin. Inter.	27,109,333.33	24,488,208.88	51,597,542.21
Valores y Títulos	479,455,913.47		479,455,913.47
CUENTAS POR PAGAR	41,545,056.74	20,404,304.21	61,949,360.95
PROVISIONES	376,671.00		376,671.00
Provisión para litigios y demandas	376,671.00		376,671.00
IMPUESTO DIFERIDO	17,417,560.78		17,417,560.78
OTROS PASIVOS	20,500,874.44	758,967.56	21,259,842.00
TOTAL PASIVO	1,135,331,394.25	60,499,268.93	1,195,830,663.18
PATRIMONIO NETO	222,803,875.63		222,803,875.63
Capital Social	172,983,372.00		172,983,372.00
Reservas	31,881,510.36		31,881,510.36
Resultado Neto del Ejercicio	17,938,993.27		17,938,993.27
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1,358,135,269.88	60,499,268.93	1,418,634,538.81

FORMA "B"

Institución : EMPRESA DE CRÉDITOS SANTANDER CONSUMO PERU S.A

Al 30 de Setiembre 2024

(Expresado en Soles)

	Moneda Nacional	Equivalente en M.E.	Total
INGRESOS POR INTERESES	164,502,027.20	4,466,451.71	168,968,478.91
Disponible	1,322,926.24	109,968.75	1,432,894.99
Cartera de Créditos Directos	163,179,100.96	4,356,482.96	167,535,583.92
GASTOS POR INTERESES	57,181,435.12	1,534,556.45	58,715,991.57
Adeudos y Obligaciones Financieras	54,514,939.61	1,534,556.45	56,049,496.06
Adeudos y Obligaciones del Sistema Financiero del País	32,001,691.65	210,504.55	32,212,196.20
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Exter. y Organ. Financ. Internac.	5,822,221.07	660,467.86	6,482,688.93
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras		663,584.04	663,584.04
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	16,691,026.89		16,691,026.89
Cuentas por pagar	2,666,495.51		2,666,495.51
Intereses de Cuentas por Pagar	2,666,495.51		2,666,495.51
MARGEN FINANCIERO BRUTO	107,320,592.08	2,931,895.26	110,252,487.34
Provisiones para Créditos Directos	44,018,233.42	(32,851.88)	43,985,381.54
MARGEN FINANCIERO NETO	63,302,358.66	2,964,747.14	66,267,105.80
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	34,281,448.36	3,217,705.81	37,499,154.17
Ingresos Diversos	34,281,448.36	3,217,705.81	37,499,154.17
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	35,706,904.00	3,809,921.62	39,516,825.62
Gastos Diversos	35,706,904.00	3,809,921.62	39,516,825.62
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	61,876,903.02	2,372,531.33	64,249,434.35
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)	(2,840,764.82)	33,771,551.19	30,930,786.37
Ganancias (Pérdida) en Participaciones	(2,332,154.03)		(2,332,154.03)
Utilidad-Pérdida en Diferencia de Cambio	(9,380,473.48)	33,771,551.19	24,391,077.71
Otros	8,871,862.69		8,871,862.69
MARGEN OPERACIONAL	59,036,138.20	36,144,082.52	95,180,220.72
GASTOS DE ADMINISTRACION	56,587,084.35	13,497,117.18	70,084,201.53
Gastos de Personal y Directorio	16,902,034.11	209,811.64	17,111,845.75
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	37,663,720.18	13,262,260.06	50,925,980.24
Impuestos y contribuciones	2,021,330.06	25,045.48	2,046,375.54
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	2,890,445.12		2,890,445.12
MARGEN OPERACIONAL NETO	(441,391.27)	22,646,965.34	22,205,574.07
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	3,401,585.65	645,428.37	4,047,014.02
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	3,401,585.65	645,428.37	4,047,014.02
RESULTADO DE OPERACIÓN	(3,842,976.92)	22,001,536.97	18,158,560.05
OTROS INGRESOS Y GASTOS	10,589,386.85	(1,423,632.17)	9,165,754.68
Otros Ingresos y Gastos	10,589,386.85	(1,423,632.17)	9,165,754.68
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE PARTIC. E IMPOTOS.	6,746,409.93	20,577,904.80	27,324,314.73
IMPUESTO A LA RENTA	(9,385,321.46)		(9,385,321.46)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	(2,638,911.53)	20,577,904.80	17,938,993.27

Carlos Americo Morante Ormeño

Gerente General

EMPRESA DE CRÉDITOS SANTANDER CONSUMO PERÚ S.A.

Informe Trimestral