

Informe Trimestral de Gerencia



Al 31 de diciembre de 2024

Firmado Digitalmente por:
ILICH IVAN ASENCIOS FLORES
Fecha: 03/03/2025 09:16:59 p.m.

Firmado Digitalmente por:
MERCEDES MILAGROS ESPINOZA
POBLETE
Fecha: 03/03/2025 09:21:27 p.m.

Informe Trimestral

Informe Trimestral de Gerencia (4Q24)

Contenido

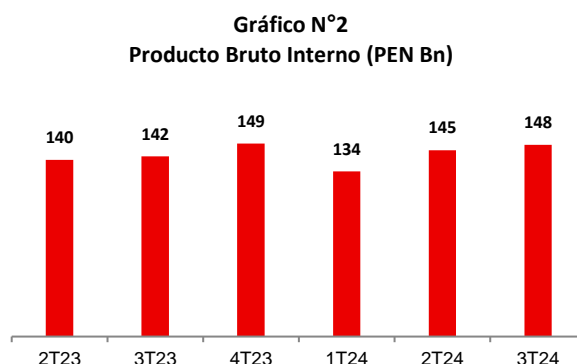
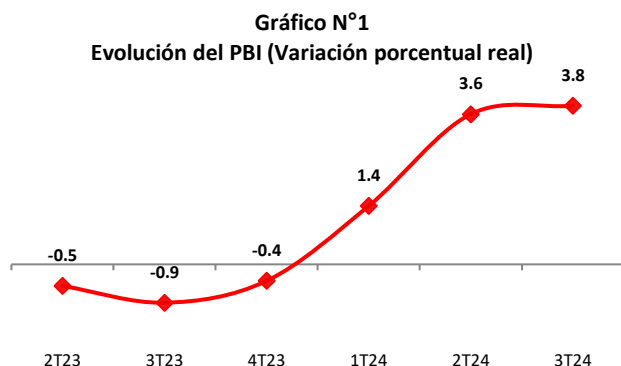
1. INFORMACIÓN MACROECONÓMICA
 2. INMATRICULACIÓN DE VEHÍCULOS
 3. SEGMENTO DE CRÉDITOS DE CONSUMO
 4. SEGMENTO DE CRÉDITOS VEHICULARES
 5. EMPRESA DE CRÉDITOS SANTANDER CONSUMO PERÚ S.A.
- ANEXOS: ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN MACROECONÓMICA

1.1 ACTIVIDAD ECONÓMICA

En el tercer trimestre del año 2024, de acuerdo con el último reporte de inflación del BCRP publicado en diciembre de 2024, el Producto Bruto Interno (PBI) aceleró su ritmo de expansión a un 3.8% interanual. Este tercer periodo consecutivo de crecimiento fue impulsado principalmente por el aumento del gasto privado y la inversión pública, acompañados de una evolución favorable del mercado laboral y una reducción de la inflación. 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 Y LAS RESERVAS INTERNACIONALES

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 periodos 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.

Al mes de diciembre 2024, las reservas internacionales disminuyeron en un total de US\$ 4 323 millones respecto a octubre 2024, esto llevó las RIN a un nivel de US\$ 78 986 millones, mientras que al cierre del mes de octubre fue de US\$ 83 309 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 diciembre 2024 y el gráfico de la evolución del promedio trimestral de las Reservas Internacionales Netas (RIN) hasta diciembre 2024:

Gráfico N°3
Tipo de Cambio Bancario Promedio
(S/ por USD)

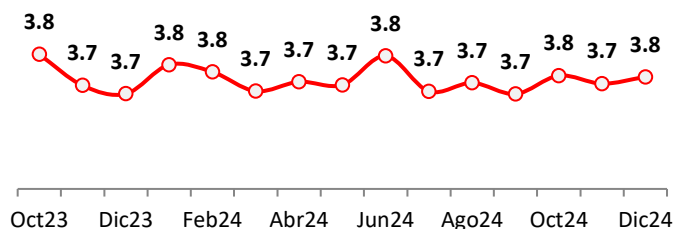
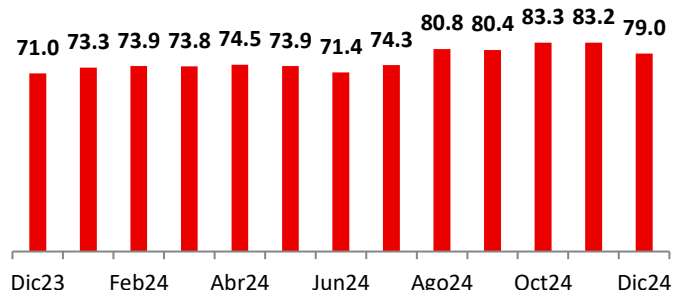


Gráfico N°4
Reservas Internacionales Netas (Bn USD)



Fuente: BCRP

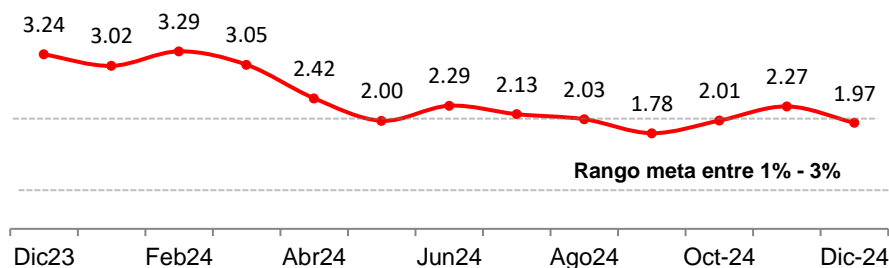
1.3 INFLACIÓN

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:

Gráfico N°5
Inflación
(Variación porcentual últimos doce meses)



Fuente: BCRP

2. INMATRICULACIÓN DE VEHÍCULOS

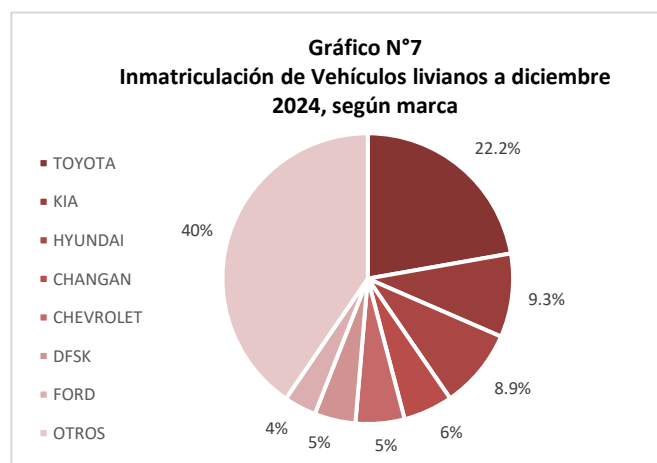
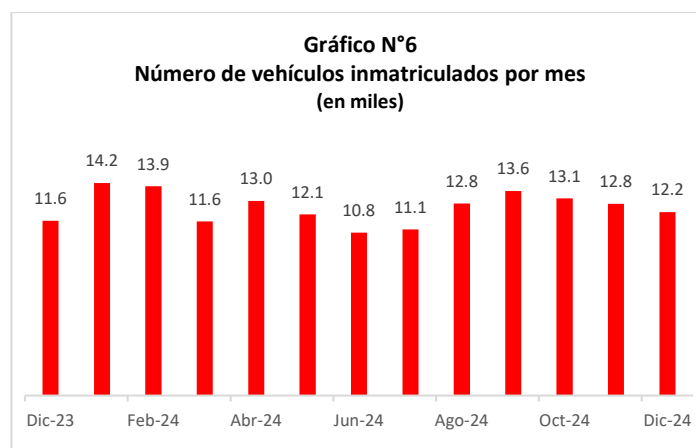
2.1 PANORAMA GENERAL

Las ventas de vehículos livianos inmatriculados durante el cuarto trimestre del 2024 ascendieron a 38,085, un 4.07% más que lo registrado al cierre del cuarto trimestre de 2023. Con este resultado, se evidencia que el mercado automotriz presentó un crecimiento en el cuarto trimestre del año 2024, generando un número mayor a lo registrado en el cuarto trimestre de 2023.

2.2 INMATRICULACIÓN DE VEHÍCULOS POR MARCA

Las ventas totales de vehículos livianos en el cuarto trimestre del 2024 ascendieron a 38,085 unidades. En diciembre de 2024, la mayor cuota en promedio en el tercer trimestre del año fue obtenida por Toyota, con un 22.2%, seguidos de Kia (9.3%) y Hyundai (8.9%).

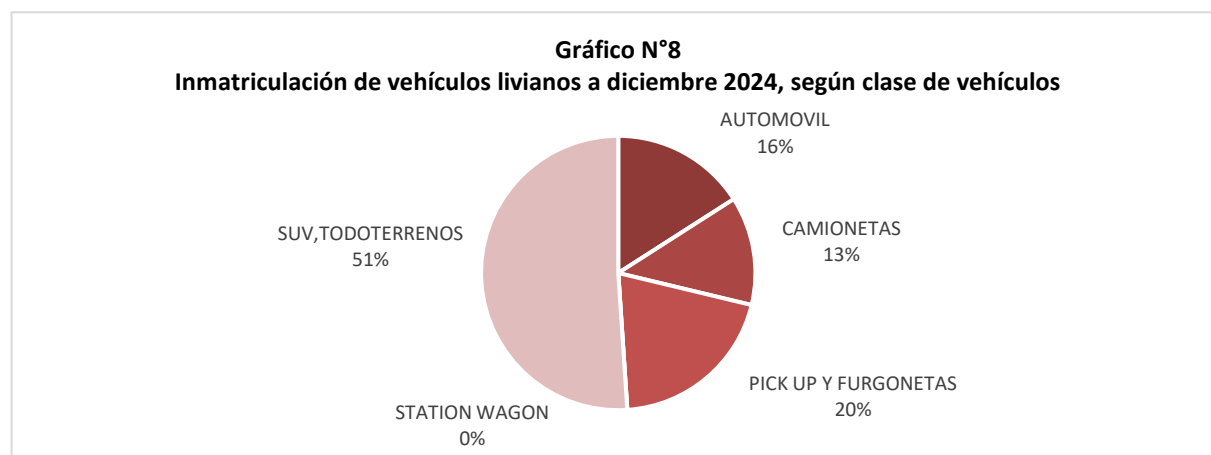
A continuación, se presenta el comportamiento del número de vehículos livianos inmatriculados de los últimos meses y se especifican las participaciones acumuladas de las marcas al cierre del cuarto trimestre de 2024:



Fuente: AAP

2.3 INMATRICULACIÓN DE VEHÍCULOS POR TIPO

A diciembre del 2024 la inmatriculación de vehículos se concentró primordialmente en el rubro de SUV y todoterreno representando un 51% del total de inscripciones, respectivamente. La composición residual se describe mediante un 20% en Pick Ups y Furgonetas, un 16% en Automóviles; y por último el 13% dirigido a camionetas.



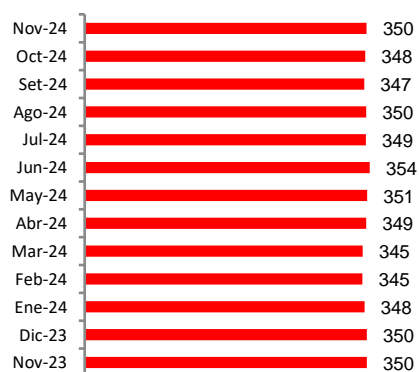
Fuente: AAP

3. SEGMENTO DE CRÉDITOS DE CONSUMO

3.1 STOCK DE CARTERA

El stock de las colocaciones de créditos a noviembre 2024 mostró que no hubo una variación no significativa de 0.07% con respecto al mismo periodo en 2023. Si realizamos la comparación con el mes anterior, ha habido un ligero aumento del 0.51% que representa una subida de 1,783 millones de soles.

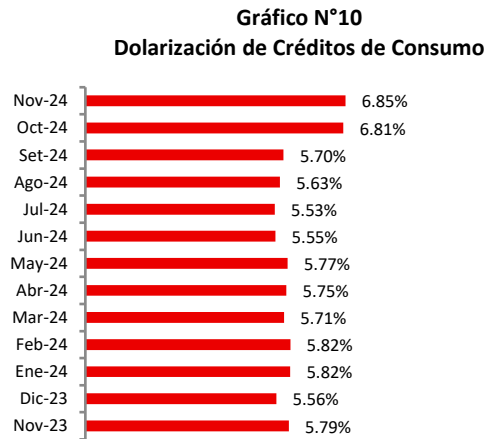
Gráfico N°09
Colocaciones Brutas Totales en el sistema (PEN Bn)



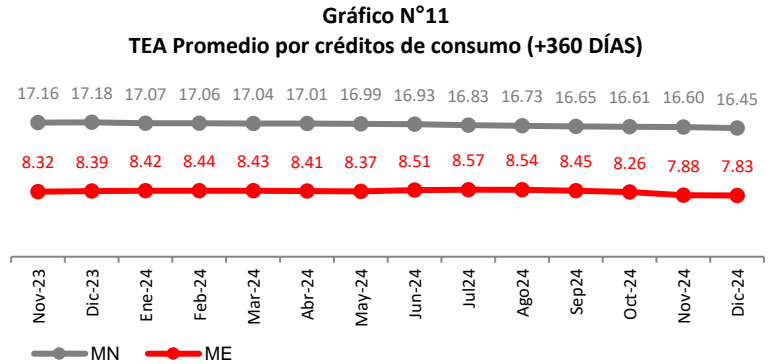
3.2 DOLARIZACIÓN Y TASAS PROMEDIO

El coeficiente de dolarización en el mes de noviembre tiene una variación positiva de 4 puntos básicos respecto al mes anterior, registrando 6.85 puntos porcentuales, lo que se muestra a continuación además de la evolución de las colocaciones brutas del sistema bancario.

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 cuarto trimestre del 2024. Así, al mes de diciembre 2024, el crédito en soles registró 16.45%, mientras que en moneda extranjera registró 7.83% en el mismo período.



Fuente: BCRP

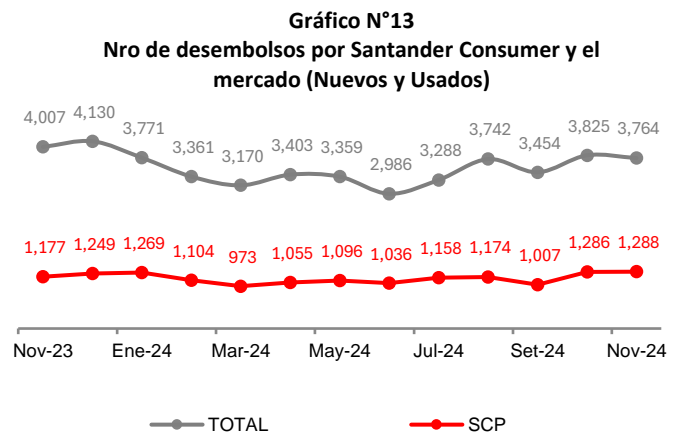
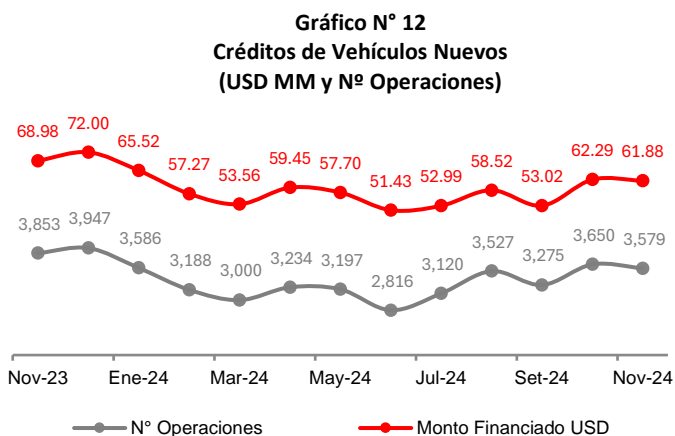


Fuente: SBS

4. SEGMENTO DE CRÉDITOS VEHICULARES

4.1 NIVELES DE COLOCACIONES

En base a cifras de la Asociación Automotriz del Perú (AAP), se dieron 3,579 operaciones de crédito para vehículos nuevos en noviembre de 2024 y USD 61.88 MM en monto desembolsado para vehículos nuevos. Además, 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 Y COMPOSICIÓN DE DESEMBOLSOS DE VEHÍCULOS NUEVOS Y USADOS

Al mes de noviembre 2024 el monto total de créditos vehiculares, considerando las de entidades bancarias y financieras, alcanzó 4,235 millones de soles, un aumento de 2.35% respecto al mismo mes del año anterior. Los montos desembolsados de los nuevos créditos vehiculares muestran que existe una amplia preferencia del consumidor por los vehículos nuevos, siendo llegando a ser un 96.19% al cierre de noviembre respecto al total. Por otro lado, los montos desembolsados de vehículos usados han disminuido respecto al mismo mes del año anterior pasando de un 6.09% (nov24) a 3.81% (nov23) respecto al total de desembolsos.

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

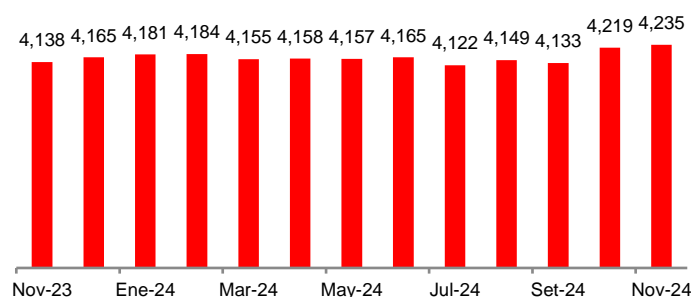
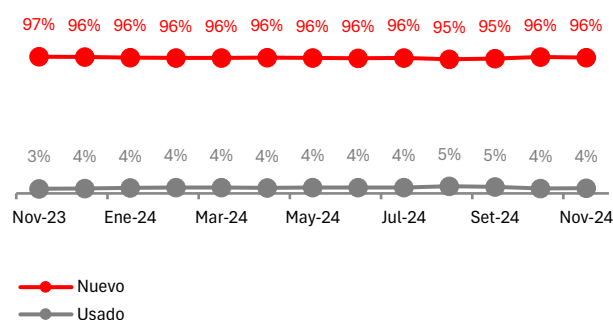


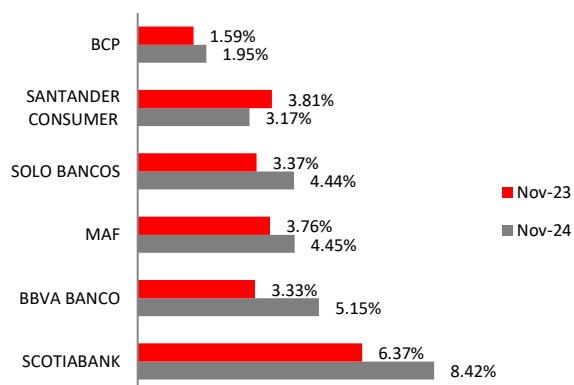
Gráfico N°15
Desembolsos de nuevos créditos vehiculares, por estado de vehículo



4.3 MOROSIDAD

Al cierre de noviembre, la mora contable de créditos vehiculares de Santander Consumer en la SBS disminuyó contra el mismo mes del año anterior. 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

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

5.1 INFORME DE LIQUIDEZ

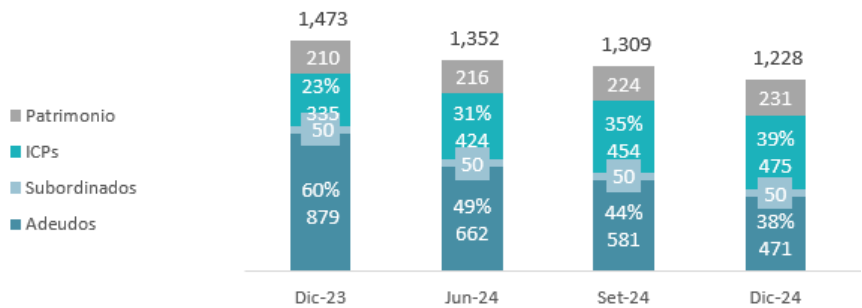
5.1.1 SITUACIÓN DE LIQUIDEZ

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 diciembre 2024, el 38% de la deuda está compuesta por líneas con bancos y el 39% con instrumentos de corto plazo colocados en el mercado de capitales en línea con la estrategia de Consumer.

Diversificación de deuda

PEN MM



5.1.2 EMISIÓN DE INSTRUMENTOS DE CORTO PLAZO

En el mes de diciembre se realizó la última emisión del cuarto trimestre 2024, emitiéndose instrumentos de corto plazo por PEN 59.9 MM con tasa de corte de 4.75000%. El programa asciende a un total de PEN 475.21 MM de series en circulación:

Tipo de Valor	Mnemónico	Fecha de Emisión	Fecha de Redención	Valor Nominal S/
Instrumento de Corto Plazo	ECSCP2CP1G	13/02/2024	7/02/2025	80,000,000.00
Instrumento de Corto Plazo	ECSCP2CP1H	10/04/2024	5/04/2025	60,000,000.00
Instrumento de Corto Plazo	ECSCP2CP2C	19/06/2024	14/06/2025	90,000,000.00
Instrumento de Corto Plazo	ECSCP2CP2D	18/09/2024	13/09/2025	110,000,000.00
Instrumento de Corto Plazo	ECSCP2CP3A	12/11/2024	7/11/2025	75,310,000.00
Instrumento de Corto Plazo	ECSCP2CP3B	20/12/2024	15/12/2025	59,900,000.00

5.1.3 POSICION DE CAMBIO

La posición de cambio cerró Diciembre 2024 en largo por USD 1.9 MM, representando una disminución de USD 1 MM con respecto a la posición global al finalizar el cuarto trimestre del 2024. Este monto se fundamenta por la disminución en Activos y por el lado de Pasivos en la glosa de Cuentas por pagar y otros pasivos y también por el incremento del Patrimonio Efectivo en USD 0.5 MM. El indicador de posición de cambio se encuentra dentro del límite regulatorio e interno (Diciembre 24 2.69% con respecto al Patrimonio Efectivo).

Monto en PEN MM

Activos		Pasivos	
Disponible	2.73	Adeudos y obligaciones financieras	51.02
Cartera de créditos	63.33	Cuentas por pagar	16.39
Cuentas por cobrar	7.53	Otros pasivos	5.89
Otros activos	6.89	Total pasivos	73.30
Total activos	80.49		

5.1.4 SOLVENCIA (CAPITAL GLOBAL)

Al cierre de diciembre 2024, el ratio de Capital Global alcanzó el 14.58%, encontrándose por encima del límite mínimo normado por la SBS (9.5%). En comparación con junio 2024, en comparación con diciembre 2023, aumentó 102 pbs (13.56% en dic.23) este incremento es principalmente explicado por el aumento del patrimonio efectivo (+PEN 25.6 MM).

	Dic-23	Mar-24	Jun-24	Set-24	Dic-24
APR por Riesgo de Crédito	1,525.0	1,549.5	1,526.6	1,525.8	1,563.8
APR por Riesgo de Mercado	15.1	8.5	21.1	9.9	6.8
APR por Riesgo Operacional	252.4	259.5	266.8	270.6	272.7
Total APR	1,792.5	1,817.5	1,814.5	1,806.3	1,843.3
Total Patrimonio Efectivo	243.0	242.1	255.6	263.0	268.7
Ratio de Capital Global (%)	13.56	13.32	14.09	14.56	14.58

5.2 RESULTADOS

5.2.1 RESULTADOS DEL CUARTO TRIMESTRE DEL 2024

Ingresos por intereses

En el cuarto trimestre 2024 se obtuvieron PEN 53.6 MM de ingresos por intereses, mayores en PEN 0.66 MM al presentado en el tercer trimestre 2024 (PEN 52.9 MM). Cabe mencionar la relevante participación que mantienen los créditos vigentes, los cuales representan al cierre del cuarto trimestre de 2024 el 93.89% de la cartera total, mientras que los créditos refinanciados llegan a ser 1.16%, los vencidos son 2.33% y los créditos en judicial 2.63%.

Gastos Financieros

Se optimizan acorde con las necesidades de financiamiento y la dinámica de crecimiento de la empresa y la estrategia de fondeo, al cuarto trimestre del 2024 se tuvieron gastos financieros por PEN 15.7 MM, una significativa disminución de 9.8% con respecto al trimestre anterior (PEN 17.4 MM) por mejoras en spreads de negociación bancarias y emisiones.

ROF

El ROF obtenido en el cuarto trimestre 2024 fue de PEN 9.6 MM, un aumento de PEN 2.5 MM comparado contra el resultado del trimestre anterior (PEN 7.2 MM), Principalmente por mayores desembolsos en el Q4 3,814 VS Q3 con 3,338 número de autos.

Margen Ordinario Bruto

En el cuarto trimestre 2024 el margen ordinario bruto (MOB) fue de PEN 42.8 MM, registrando un ligero incremento de 1.76% respecto a los PEN 42.1 MM del trimestre anterior, incrementa por mejor gestión de costo de fondos y mejor ROF.

Gastos Totales

En el cuarto trimestre de 2024 los gastos totales, que incluyen depreciación y amortización fueron de PEN 15.9 MM, lo que representa un aumento de 3.1% comparado con el trimestre anterior, debido principalmente a la amortización por activación del nuevo core Bantotal.

Depreciaciones y Amortizaciones

El gasto por depreciación y amortización para el cuarto trimestre fue de PEN 2.5 MM, registrando un ligero incremento de 6.58% respecto al mismo trimestre del año anterior.

Margen de Explotación Bruto

En el cuarto trimestre 2024 se obtuvo un MEB de PEN 24.6 MM, registrando una ligera disminución de 4.8% respecto al anterior trimestre. Mejora se debe a comisiones pagadas por alianzas y mejora de resultados de cuenta compartida.

Resultado Neto del Ejercicio

En el cuarto trimestre 2024 la empresa registró un beneficio neto de PEN 8.5 MM, un aumento significativo de PEN 1.4 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.

5.3 BALANCE

5.3.1 ACTIVO

Los activos totales al cuarto trimestre 2024 ascendieron a PEN 1,401.1 MM lo que representa una disminución de PEN 27.7 MM (1.9%) con respecto a lo registrado en anterior trimestre explicado por una disminución del Disponible (- PEN 65 MM) por mayores eficiencias en la gestión de la caja. Las campañas comerciales del último trimestre hicieron que la cartera de créditos vigentes alcanzara la cifra de PEN 1,236.4 MM un ligero aumento de 1.70% en comparación con el trimestre anterior (de PEN 1,215.8 MM).

5.3.2 PASIVO

Al cierre del cuarto trimestre 2024 los adeudos y obligaciones financieras alcanzaron los PEN 1,040.3 MM, una disminución de 4.98% respecto al anterior trimestre (PEN 1,094.8 MM). Esto va en línea con la estrategia de colocaciones del último trimestre. Finalmente, el pasivo total ascendió a la cifra de PEN 1,169.9MM al cierre de diciembre 2024, con lo que disminuyó en 2.98% con respecto al trimestre anterior (PEN 1,205.8 MM).

5.3.3 PATRIMONIO

En el cuarto trimestre del 2024, el patrimonio total alcanzó PEN 231.3 MM, registrando un aumento de 3.8% en el tercer trimestre de 2024 (PEN 222.8 MM). Este aumento en los niveles del patrimonio estaría explicado por un aumento en el resultado neto del ejercicio de PEN 8.5 MM. Mientras que el capital social de la compañía se ha mantenido en PEN 172.9 MM, al cierre de diciembre de 2024. A continuación, se presentan los principales indicadores financieros del negocio.

En S/	4T 2023	1T 2024	2T 2024	3T 2024	4T 2024
Ingresos por Intereses	61,635,653	59,166,547	56,567,376	53,234,555	53,847,056
Margen Financiero Bruto	37,002,399	40,198,101	35,631,166	34,423,221	35,431,026
Margen Financiero Neto	21,794,272	23,389,774	18,400,362	24,476,970	30,715,356
Margen Operacional	31,235,878	29,366,837	31,549,003	34,264,381	38,005,437
Gastos de Administración	25,861,861	23,148,329	24,347,363	22,588,510	23,785,594
Depreciaciones y Amortizaciones	2,303,443	980,313	960,029	950,104	2,454,975
Margen Operacional Neto	3,070,574	5,238,195	6,241,611	10,725,768	11,764,869
Resultado de Operación	3,004,633	2,333,622	5,853,067	9,971,871	10,464,869
Resultado antes de IR	4,815,403	6,033,280	10,450,969	10,840,061	13,857,451
Resultado Neto del Ejercicio	2,651,239	3,873,798	7,038,897	7,026,293	8,472,911
Activos Totales	1,544,951,019	1,576,730,407	1,453,459,313	1,418,309,345	1,385,489,783
Pasivos Totales	1,335,021,375	1,367,991,722	1,237,681,730	1,195,505,469	1,154,212,747
Patrimonio Total	209,929,643	208,738,685	215,777,582	222,803,876	231,277,037
Cartera	1,394,775,439	1,367,319,021	1,293,264,279	1,301,734,731	1,312,803,390
Stock de Provisiones	118,863,690	95,507,251	98,807,208	109,989,218	112,465,726
Cartera + 90 días de Atraso	69,088,594	45,550,435	41,587,870	50,895,936	50,818,421

Indicadores del Negocio	4T 2023	1T 2024	2T 2024	3T 2024	4T 2024
Stock de Provisiones / Cartera	8.52%	6.99%	7.64%	8.45%	8.57%
Morosidad (+ 90 días)	4.99%	3.36%	3.24%	3.94%	3.89%
Cobertura de provisiones (Stock de Provisiones / Cartera + 90 días Atraso)	172.05%	209.67%	237.59%	216.11%	221.31%
Ingresos por Intereses / Gastos de Administración	2.38	2.56	2.32	2.36	2.26
Margen Financiero Bruto / Ingresos por Intereses	60.03%	67.94%	62.99%	64.66%	65.80%
Gastos Administrativos / Margen Operacional	82.80%	78.82%	77.17%	65.92%	62.58%
Depreciación y Amortizaciones / Margen Operacional	7.37%	3.34%	3.04%	2.77%	6.46%
Resultado de Operación / Ingresos por Intereses	4.87%	3.94%	10.35%	18.73%	19.43%
Margen Neto (Resultado Neto / Ingresos por Intereses)	4.30%	6.55%	12.44%	13.20%	15.74%

Al cierre del cuarto trimestre del 2024 hemos alcanzado una mora¹ de 3.89%, mejor que al cierre del 2023. Por otro lado, la cobertura de provisiones sobre cartera a más de 90 días de atraso alcanza el 221.31% al cierre del cuarto trimestre de 2024, la cual se encuentra por encima del promedio del año anterior gracias a la buena gestión de riesgos de la compañía.

5.4 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:

5.4.1 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 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

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

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.

5.4.2 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.

5.4.3 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.

5.4.4 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 Diciembre de 2024

FORMA "A"

Institución: EMPRESA DE CRÉDITOS SANTANDER CONSUMO PERU S.A

Al 31 de Diciembre 2024

(Expresado en Soles)

ACTIVO	Moneda Nacional	Equivalente a M.E.	TOTAL
DISPONIBLE	8,071,808.22	2,731,716.75	10,803,524.97
Bancos y otras Empresas del Sistema Financiero del País	8,070,850.44	2,731,716.75	10,802,567.19
Otras Disponibilidades	957.78		957.78
CARTERA DE CREDITOS	1,148,511,280.69	63,293,765.41	1,211,805,046.10
Cartera de Créditos Vigentes	1,172,095,670.55	63,840,452.82	1,235,936,123.37
Cartera de Créditos Reestructurados			
Cartera de Créditos Refinanciados	15,120,771.13	110,954.74	15,231,725.87
Cartera de Créditos Vencidos	30,417,129.42	202,555.30	30,619,684.72
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial	34,258,299.85	893,784.12	35,152,083.97
- S/ Provisiones para créditos	(103,380,590.26)	(1,753,981.57)	(105,134,571.83)
CUENTAS POR COBRAR	38,571,059.38	7,532,329.62	46,103,389.00
Otras Cuentas por Cobrar	38,571,059.38	7,532,329.62	46,103,389.00
PARTICIPACIONES	7,909,282.13		7,909,282.13
Subsidiarias	7,909,282.13		7,909,282.13
INMUEBLES, MAQUINARIAS Y EQUIPO (NETO)	1,104,405.00		1,104,405.00
INTANGIBLES (NETO)	22,149,417.20		22,149,417.20
Otros activos intangibles	22,149,417.20		22,149,417.20
IMPUESTOS CORRIENTES	12,367,177.02		12,367,177.02
IMPUESTO DIFERIDO	3,821,442.58		3,821,442.58
OTROS ACTIVOS (NETO)	62,530,982.88	6,895,116.58	69,426,099.46
TOTAL DEL ACTIVO	1,305,036,855.10	80,452,928.36	1,385,489,783.46

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Moneda Nacional	Equivalente a M.E.	TOTAL
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	989,161,449.36	51,114,874.07	1,040,276,323.43
Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú			
Adeudos y Obligaciones con Empresas e Instituciones financieras del País	488,409,861.96	7,568,556.84	495,978,418.80
Adeudos y Obligaciones con Emp. Ext y Org. Fin. Inter.		43,546,317.23	43,546,317.23
Valores y Títulos	500,751,587.40		500,751,587.40
CUENTAS POR PAGAR	66,599,153.62	16,307,917.85	82,907,071.47
PROVISIONES	404,172.00		404,172.00
Provisión para litigios y demandas	404,172.00		404,172.00
IMPUESTO DIFERIDO	17,417,560.78		17,417,560.78
OTROS PASIVOS	7,358,171.92	5,849,447.17	13,207,619.09
TOTAL PASIVO	1,080,940,507.68	73,272,239.09	1,154,212,746.77
PATRIMONIO NETO	231,277,036.68		231,277,036.68
Capital Social	172,983,372.00		172,983,372.00
Reservas	31,881,510.36		31,881,510.36
Resultado Neto del Ejercicio	26,412,154.32		26,412,154.32
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1,312,217,544.36	73,272,239.09	1,385,489,783.45

	Moneda Nacional	Equivalente en M.E.	Total
INGRESOS POR INTERESES	215,391,782.55	7,423,752.25	222,815,534.80
Disponible	1,596,969.96	125,157.02	1,722,126.98
Cartera de Créditos Directos	213,794,812.59	7,298,595.23	221,093,407.82
GASTOS POR INTERESES	74,818,224.46	2,313,796.57	77,132,021.03
Adeudos y Obligaciones Financieras	68,958,121.61	2,313,796.57	71,271,918.18
Adeudos y Obligaciones del Sistema Financiero del País	38,652,166.95	428,157.28	39,080,324.23
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Exter. y Organ. Financ. Internac.	6,844,745.03	964,256.41	7,809,001.44
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras	18,000.00	921,382.88	939,382.88
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	23,443,209.63		23,443,209.63
Cuentas por pagar	5,860,102.85		5,860,102.85
Intereses de Cuentas por Pagar	5,860,102.85		5,860,102.85
MARGEN FINANCIERO BRUTO	140,573,558.09	5,109,955.68	145,683,513.77
Provisiones para Créditos Directos	48,586,528.50	114,523.80	48,701,052.30
MARGEN FINANCIERO NETO	91,987,029.59	4,995,431.88	96,982,461.47
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	48,725,442.88	3,890,902.45	52,616,345.33
Ingresos Diversos	48,725,442.88	3,890,902.45	52,616,345.33
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	51,305,756.36	5,654,211.53	56,959,967.89
Gastos Diversos	51,305,756.36	5,654,211.53	56,959,967.89
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	89,406,716.11	3,232,122.80	92,638,838.91
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)	(7,809,665.53)	48,356,735.04	40,547,069.51
Ganancias (Pérdida) en Participaciones	(2,515,708.93)		(2,515,708.93)
Utilidad-Pérdida en Diferencia de Cambio	(14,165,819.29)	48,356,735.04	34,190,915.75
Otros	8,871,862.69		8,871,862.69
MARGEN OPERACIONAL	81,597,050.58	51,588,857.84	133,185,908.42
GASTOS DE ADMINISTRACION	76,558,024.54	17,311,770.73	93,869,795.27
Gastos de Personal y Directorio	22,580,561.26	256,977.69	22,837,538.95
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	51,017,724.42	17,018,330.77	68,036,055.19
Impuestos y contribuciones	2,959,738.86	36,462.27	2,996,201.13
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	5,345,419.67		5,345,419.67
MARGEN OPERACIONAL NETO	(306,393.63)	34,277,087.11	33,970,693.48
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	4,701,585.65	645,428.37	5,347,014.02
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	4,701,585.65	645,428.37	5,347,014.02
RESULTADO DE OPERACIÓN	(5,007,979.28)	33,631,658.74	28,623,679.46
OTROS INGRESOS Y GASTOS	14,597,273.18	(2,038,937.15)	12,558,336.03
Otros Ingresos y Gastos	14,597,273.18	(2,038,937.15)	12,558,336.03
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE PARTIC. E IMPTOS.	9,589,293.90	31,592,721.59	41,182,015.49
IMPUESTO A LA RENTA	(14,769,861.17)		(14,769,861.17)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	(5,180,567.27)	31,592,721.59	26,412,154.32

Carlos Americo Morante Ormeño
Gerente General
EMPRESA DE CRÉDITOS SANTANDER CONSUMO PERÚ S.A.