



Informe financiero

2023 | Enero - Junio



Banco Santander de Negocios Colombia S.A.

Calle 93 A No. 13-24 piso 4 oficina 401.

Bogotá D.C., Colombia

Información general

Nombre	BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A. (en adelante El Banco Santander), pudiendo identificar sus oficinas, productos o servicios con las siglas o nombres comerciales Banco Santander o Santander.
Sigla	Banco Santander
NIT	9006281103
Calidad de Inscrito	EMISOR E INTERMEDIARIO DEL MERCADO DE VALORES
Estado RNVEI	Activa-Vigente (VIG)
Organismo de supervisión	SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA
Dirección	Calle 93 A No. 13-24 Piso 4
Ciudad	BOGOTÁ D.C.
Teléfono	6017434222
Web	www.santander.com.co
Nro. Miembros Junta Directiva	5
Representante Legal Principal	Martha Isabel Woodcock Salas

Información Valores Inscritos

Especie	Certificado
Clase	Depósito a término
Código ANN	COB65CDCD002
Nombre título	Certificado de Depósito a Término (CDT)
Número de emisión	201312
Inscrito en	BVC
Tipo de inscripción	Automática
Fecha de inscripción en el RNVE	07/11/2013
Fecha de inscripción en BVC	04/02/2014



Informe periódico

2T 2023

Salvo cuando se indique lo contrario, las referencias que se hagan en este informe trimestral a otros documentos, incluyendo a título enunciativo a otros informes y a páginas web, incluida la nuestra, se realizan a efectos meramente informativos. Los contenidos de estos otros documentos o de páginas web que no quedan incorporados por referencia a este informe trimestral no deben considerarse parte de él a ningún efecto. Salvo cuando el contexto sugiera otra cosa, 'Banco Santander' significa Banco Santander de Negocios Colombia S.A., y 'Santander', 'el Grupo', y 'Grupo Santander' significan Banco Santander, S.A. y sociedades dependientes.

Contenido

1. Modelo de negocio y estrategia	
<i>Santander Way.</i>	6
<i>Santander en el mundo.</i>	8
<i>Santander Colombia.</i>	9
<i>Áreas de negocio.</i>	11
2. Banca Responsable	
<i>Environmental, Social and Governance - ESG.</i>	17
3. Gestión de riesgos y cumplimiento	
<i>Riesgo de mercado, estructural y liquidez</i>	18
<i>Riesgo operacional</i>	19
<i>Riesgo de cumplimiento y conducta</i>	19
4. Informe económico y financiero	
<i>Contexto económico</i>	20
5. Informe de cuentas anuales	
<i>Informe de Auditoría</i>	25
<i>Estados Financieros</i>	27
<i>Memorias</i>	32
6. Glosario.	73

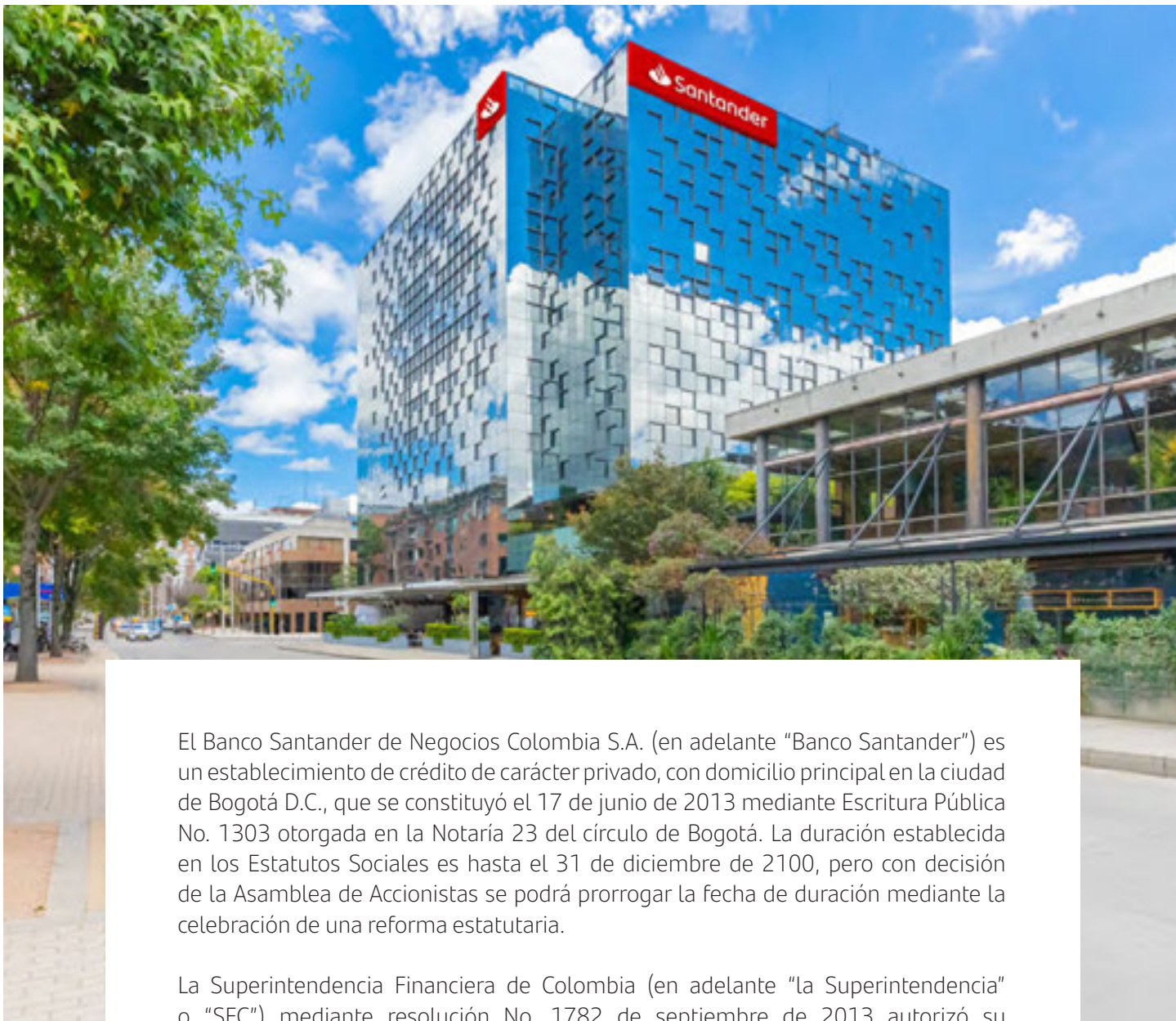


Accede a cada capítulo haciendo clic sobre cada frase.

Para volver a esta página, haz clic en

 [Índice](#)

Introducción



El Banco Santander de Negocios Colombia S.A. (en adelante "Banco Santander") es un establecimiento de crédito de carácter privado, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., que se constituyó el 17 de junio de 2013 mediante Escritura Pública No. 1303 otorgada en la Notaría 23 del círculo de Bogotá. La duración establecida en los Estatutos Sociales es hasta el 31 de diciembre de 2100, pero con decisión de la Asamblea de Accionistas se podrá prorrogar la fecha de duración mediante la celebración de una reforma estatutaria.

La Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante "la Superintendencia" o "SFC") mediante resolución No. 1782 de septiembre de 2013 autorizó su funcionamiento.

El Banco, conforme a la legislación colombiana tiene como objeto la captación de recursos en cuenta corriente bancaria, así como también la captación de otros recursos a la vista o a término, con el fin principal de realizar operaciones activas de crédito. El Banco Santander, además podrá ejecutar los actos y realizar todas las inversiones que estén legalmente autorizadas a los establecimientos bancarios.

The Santander Way

“ Nuestra cultura local se apalanca en la cultura global. ”

Nuestra misión

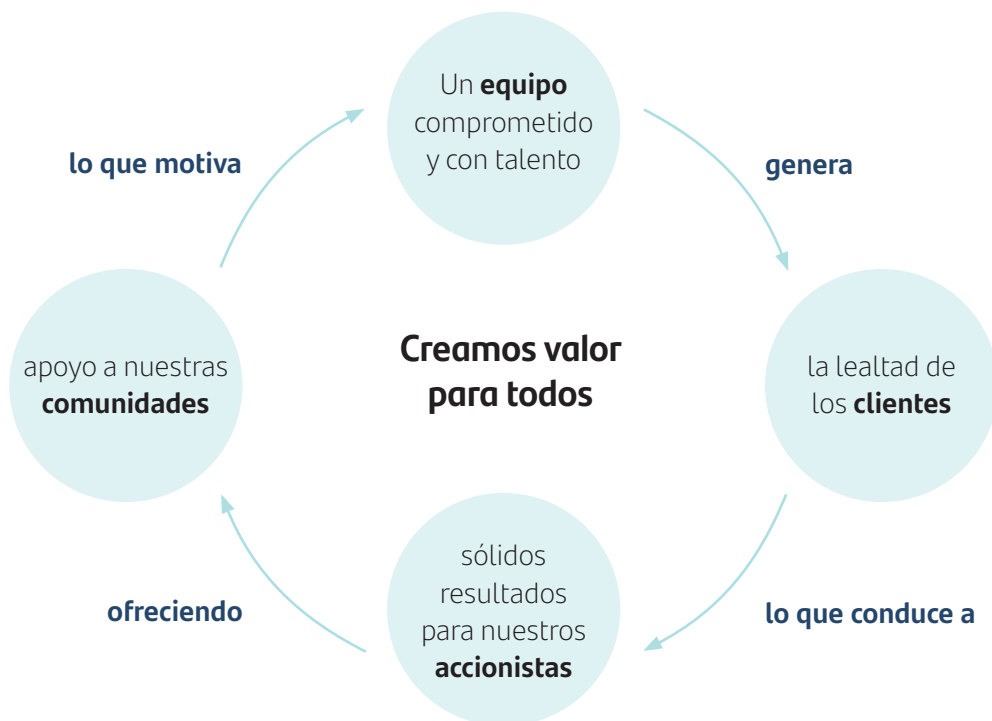
Contribuir al progreso de las personas y de las empresas.

Nuestra visión

Ser la mejor plataforma digital y abierta de servicios financieros, actuando de manera responsable y ganándonos la confianza de nuestros empleados, clientes, accionistas y de la sociedad.

Cómo hacemos las cosas

Todo lo que hacemos debe ser Sencillo, Personal y Justo.



Transformamos nuestra cultura corporativa

Nuestro reto es superar las expectativas de nuestros grupos de interés y desarrollar nuestra actividad de manera responsable. Y para ello es clave contar con una cultura sólida en la que todo lo que hagamos sea **Sencillo, Personal y Justo**. Nuestra cultura global, **The Santander Way**, está alineada con nuestra estrategia corporativa. Engloba nuestra misión, nuestra visión y nuestra forma de trabajar.

Estos comportamientos deben guiar nuestra forma de trabajar y vivir la marca Santander. Las empresas con una fuerte cultura interna atraen y conservan el talento y logran mejores resultados.

Los comportamientos “evolucionados” se han creado alrededor de una sola palabra: **“T.E.A.M.S.”**. Cada letra representa un comportamiento, facilitando la comprensión y memorización.



Nuestro compromiso

El cliente

En el centro de nuestra estrategia está el cliente. Queremos ganarnos su lealtad, siendo Sencillos Personales y Justos en todo lo que hacemos y ofreciendo la mejor experiencia de cliente.

Modelo de negocio y estrategia

Santander en el mundo

Cifras 2T 23

Clientes en el mundo
164 mn

Experiencia del cliente
Top 3
en NPS en 5 mercados.

Empleados
212.409

Entre las 25 mejores empresas del mundo para trabajar.

Ingresos
€52.117 mn

Beneficio atribuido
€5.241 mn

Crecimiento digital

Clientes digitales
52 mn

Ventas digitales
56%

Sobre el total de las ventas.

Rentabilidad

RoTE
14,5%

RoRWA
1,88%

Eficiencia (Grupo)
44,2%

Coste del riesgo
1,08%

CET1 Fully Loaded
12,2%

TNAV
+11% s/1S 22
TNAV por acción + dividendo en efectivo por acción

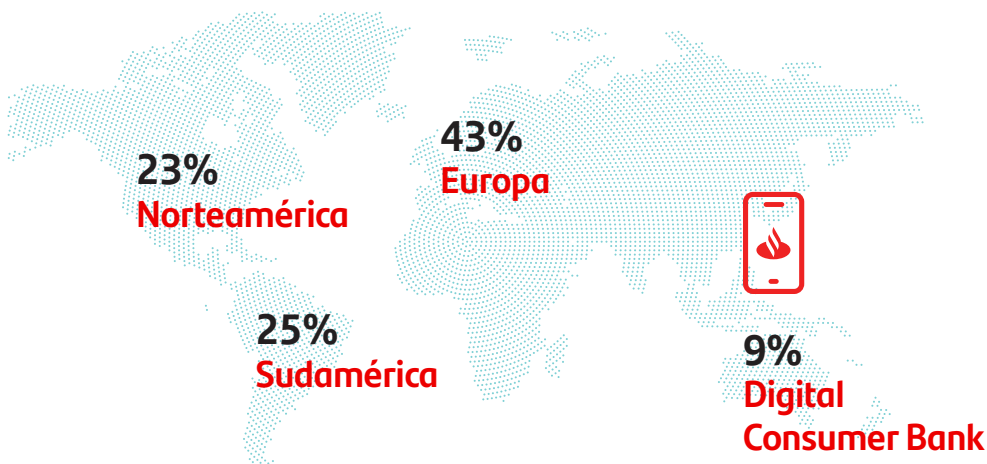
Banca responsable

Canalización en financiación verde

€98,6 MM

Desde el 2019

Diversificación



Premios



Euromoney: Mejor Banco Global en Inclusión Financiera.



Euromoney: Mejor Banco en LATAM.

Modelo de negocio y estrategia

Santander Colombia

Banco Santander de Negocios Colombia S.A.

Cifras 2T 2023 en COP.

Activos totales
\$8.711.375 mn

Depósitos
\$5.725.625 mn

Créditos Brutos
\$5.071.609 mn

Margen Neto
\$39.971 mn

BAI Acumulado
\$8.971 mn

Beneficio Neto Acumulado
\$3.039 mn

Rentabilidad

RoTE
0,80%

RoRWA
0,09%

Eficiencia
75,3%

Solvencia
14,2%

Calificaciones

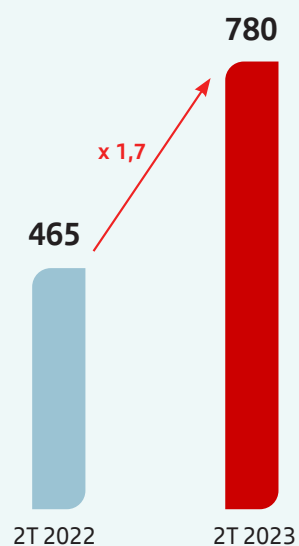
Calificación S&P
AAA

Calificación FITCH
AAA

Clientes
110.015



Empleados



Hombres
48%

Mujeres
52%

40% Comité de Dirección Ampliado.
29% Junta Directiva.

Inclusión
2 Best Buddies.

Modelo de negocio y estrategia

Resultados Banco Local

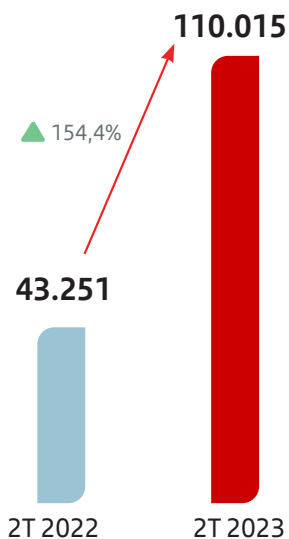
Cifras en Mn COP

	6M 2023	6M 2022
Margen de Intereses	56.475	81.907
Comisiones Netas	37.993	18.075
ROF + OREX	67.417	22.766
Margen Bruto	161.884	122.748
Costos de Explotación	(121.913)	(72.118)
Margen Neto	39.971	50.630
Dotaciones Insolvencias	(45.062)	(23.523)
Otros Resultados	14.062	5.839
Resultados antes de Impuestos	8.971	32.945
Impuestos	(5.932)	(14.412)
Beneficio Neto	3.039	18.533

Ingresos Clientes

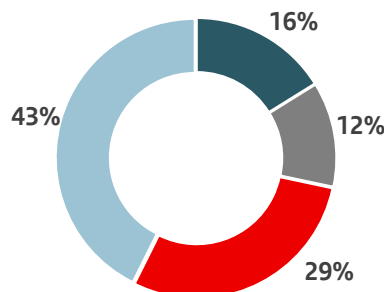
Cifras en Mn COP

Clientes

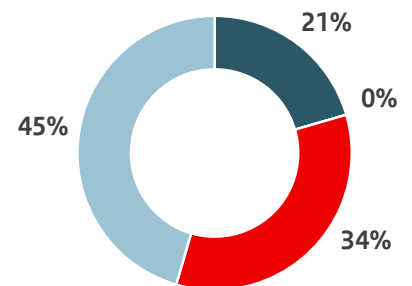


Ingresos por áreas

2T 2023



2T 2022



Consumo Microcrédito Prospera Corporate and Investment Banking - CIB Corporativo & Empresas

Santander Corporate and Investment Banking (SCIB)

El negocio

Santander Corporate & Investment Banking (SCIB) es la división global de negocio que acompaña a clientes corporativos e institucionales con servicios a medida y productos mayoristas de alto valor añadido que cubren sus necesidades teniendo en cuenta su complejidad y sofisticación, así como criterios de banca responsable que contribuyan al progreso de la sociedad.

Nuestro compromiso es satisfacer las necesidades de nuestros clientes, superando sus expectativas y ayudándoles a alcanzar sus objetivos. Por ello, invertimos fuertemente en desarrollar soluciones personalizadas y proporcionar experiencia local, una cobertura totalmente integrada y capacidades transfronterizas

Estrategia

SCIB Colombia mantuvo su estrategia de crecimiento sostenido de manera rentable con el apoyo de un equipo local que interactúa y se conecta con los equipos globales. La estrategia de SCIB Colombia está alineada con la estrategia de SCIB de Grupo Santander, enfocada en:

- Retener talento.
- Promover diversidad.
- Agregar valor a los clientes considerándolos el centro del negocio.
- Diversificar ingresos en términos de segmentos de clientes y de productos.
- Agregar contenido.
- Promocionar servicios de asesoría.
- Mantener relaciones integrales.
- Promover negocios ESG (Environmental, Social and Governance) y DSG (Digital Solutions Group).

Principales cifras

Ingresos

\$56.714 mn COP
(Var. Vs. 22 : +53% YoY)

RoRWA

5,9%

Utilidad neta

\$13.592 mn COP
(Var. Vs. 22 : x2,7 YoY)

- Incrementar la venta cruzada.
- Gestionar y mitigar riesgos de crédito, de mercado y de compliance.
- Así mismo, trabajar en equipo con otras geografías y la Banca Coporativa y Comercial impulsando la estrategia global de Grupo Santander de Collaboration Revenues.

El negocio

Durante el segundo trimestre del 2023 SCIB Colombia registró ingresos por \$56,714 mn COP manteniendo una composición de ingresos balanceada tanto en diversificación de segmentos de clientes como de productos. Los productos de mayor recurrencia, como Global Transaccional Banking (GTB) y Global Markets, representaron 94% de los ingresos consolidados. Adicionalmente, el producto de Global Debt Finance que desarrolla productos estructurados contribuyó con ingresos de \$ 2,322 mn COP.

Se registraron comisiones por un valor agregado de COP \$ 13,220 mn COP, que permitió registrar una rentabilidad de 5,9% en términos de RoRWA.

Desafortunadamente se registró una provisión de - COP\$ 2,285 mn COP, que corresponde al deterioro crediticio de un cliente (Fast Colombia), exposición sobre la cual el banco tiene una garantía del Fondo Nacional de Garantías que cubre el 80% de la exposición con este cliente.



Corporativo & Empresarial

El negocio

Banco Santander apoya el progreso de Empresas y de Instituciones en el país, ofreciendo a sus clientes soluciones especializadas y ágiles, destacándose el acompañamiento a clientes multinacionales.

Estrategia

La línea estratégica de la Banca Corporativa & Empresas tiene como prioridad la orientación al cliente. Acompañamos a empresas con soluciones a la medida e integrales, con ofertas de valor diferenciadas para cada sector de la economía.

Como banco global, dentro de nuestra base de clientes, se destacan las empresas multinacionales con matrices ubicadas principalmente en Europa y Latinoamérica, siendo clientes del Grupo Santander en su país de origen.

Resultados

Logramos consolidar una base de 834 clientes activos. Generamos ingresos de \$95 MM COP, con una buena dinámica de la totalidad de líneas de negocio, marcando un destacado crecimiento rentable.



Principales cifras

Ingresos
\$94.600 MM COP

RoRWA
3,7%

Utilidad Neta
\$37.835 MM

Prospera Microfinanzas

El negocio

Prospera Microfinanzas es el producto del Banco Santander que apoya el crecimiento de las pequeñas microempresas en las áreas rurales de Colombia, facilitando el acceso al crédito y ayudando al desarrollo de actividades económicas rentables y capaces de generar beneficios para las comunidades

Estrategia

Concedemos préstamos a clientes de la economía informal, en tres (3) modalidades de crédito: 1) grupal, 2) experto para personas con experiencia en el sector financiero, 3) modalidad de primera vez o inclusión financiera para personas que son nuevas en el sector financiero.

Nuestro compromiso es ofrecer a los microempresarios de Colombia soluciones financieras digitales sencillas y ágiles, diseñadas de acuerdo con las necesidades de los emprendedores, que les permitan el crecimiento de sus negocios, generando empleo y mejorando la calidad de vida de los clientes y sus familias.

Resultados

En el segundo trimestre de 2023, Prospera cerró con 29 puntos de encuentro que dan cobertura a más de 633 municipios medianos y pequeños con vocación agrícola en Colombia.

El número de clientes activos es de 69 mil, siendo 53% mujeres.

Hoy Prospera vincula a más 8.000 clientes mensuales con la solución más ágil del mercado, desembolsando créditos nuevos en menos de 8 horas y renovaciones en menos de tres 3 horas con un proceso 100% sin papel.

PROSPERA
Santander

Principales cifras

Puntos de encuentro
+29

Cartera
+159.7 mn

Clientes
+69.000

Penetración de
microseguros
53%

*(Promedio tres últimos meses
y a junio 2023 el 57%.)*

Municipios
+633

Calidad de cartera a
nivel nacional
> 30

Días a nivel nacional 2do

ICV > 30 días
3,8%
Junio-23

Consumo

El negocio

Según cifras de Andemos el sector automotriz para el segundo trimestre del 2023 cierra con un total de 43.907 matrículas de vehículos nuevos. En comparación al primer trimestre del año en curso se presentó una desaceleración del 6,51% y del 33,87% respecto al mismo periodo del año 2022.

Nuestros canales de distribución se focalizan en concesionarios de vehículos nuevos, especializados en usados y canal digital; nos caracterizamos por el acompañamiento integral al cliente punta a punta, hecho que ha contribuido en la diversificación de segmentos de clientes potenciales, alcanzando penetración en distintos tipos de mercado con una mayor diversificación del mix de riesgo en el portafolio.

Estrategia

Aumentamos participación en la colocación de vehículos usados financiados y compra inteligente. A su vez, ajustamos nuestros procesos y el uso de nuevas herramientas tecnológicas, garantizando el cumplimiento de nuestra oferta de valor en relación con el tiempo de aprobación y penetración en las ventas totales de cada uno de nuestros convenios. Nuestros clientes, las marcas, los concesionarios y los comercios aliados son lo más importante para nosotros y trabajamos intensamente por conquistarlos y ganar su lealtad, construyendo un segmento sólido para los retos de crecimiento y rentabilidad que queremos para el futuro.

Hitos

Acelerado crecimiento de la aportación de la cartera de Mazda sobre el total de la cartera de vehículo pasando de un 2,9% a un 6,51% de participación con un saldo de cartera de \$80.454 MM COP. Igualmente es de resaltar, que Mazda en traspasos de vehículos nuevos se encuentra en cuarta posición con un incremento del 10,5% en número de nuevas unidades matriculadas con relación al primer semestre del año anterior.

Debido a la implementación de un nuevo motor de riesgo, desde abril se han obtenido grandes avances, derivando estos en resultados animadores con el aumento de la aprobación en línea (fast-track).

Principales cifras

Cartera

\$ 1.234.972 Mn COP

Participación en
vehículos usados

27,83%

Tasa de originación en 2T23

26,30% E.A.

Tasa ponderada

27,03% E.A.

Assets Liabilities Committee-ALCO

En el segundo trimestre del 2023 el balance del Banco continuó su senda de robustecimiento en Colombia con activos equivalentes a \$5.186.384mn COP y pasivos por \$5.742.516mn COP. Las tasas de balance se ajustaron gracias a que la cartera se encuentra en mayor porcentaje en tasa variable y a un pasivo que le apunta a la política monetaria sin que implique que la variación corresponda al mismo movimiento. Es importante resaltar que gran parte de la cartera expresada en tasa fija corresponde a plazos no mayores de 90 días que permiten ajustar las tasas mucho más rápido.

Durante el segundo trimestre de 2023 los indicadores de liquidez se mantuvieron estables y en niveles adecuados, mostrando una menor presión en el spread entre las curvas de captación de los bancos y los títulos de deuda pública, incluso después de que la implementación del CFEN entrara en vigor. De igual forma, la composición del pasivo en términos de maduración está muy cerca de su promedio histórico, quedando 65% vista y 35% plazo.

En cuanto al portafolio ALCO, durante el segundo trimestre del 2023 luego de la capitalización del Grupo, se invirtió en posiciones de títulos en tasa fija, aprovechando los niveles altos de tasas del mercado. Lo anterior, en línea con una expectativa de estabilidad en tasas de política monetaria hasta el 3Q en donde comenzará el ciclo de recortes del Banco de la República.



Environmental, Social and Governance - ESG

Green Finance

Cifras 2T 23

El 2023 ha sido un año de nuevos retos y oportunidades para nuestra base de negocios ESG. Para ello, hemos construido una hoja de ruta como un P25 (a mediano plazo) y Presupuesto '23 con lo que a segundo trimestre tenemos un cumplimiento a beneficio neto del 223%.

Al segundo trimestre con más de 69 mil clientes nuestra cartera local vigente alcanza los COP 166 mil mm, lo cual representa un crecimiento de cuatro veces (4X) respecto al 2T22.

Es por ello que gracias a este crecimiento agresivo afianzándonos de las oportunidades del mercado, nuestra ambición este 2023 es alcanzar una rentabilidad libre de riesgo (RoRWA) del 1,3% y una cartera local vigente de más de COP 170 mil mm.

Hoy nuestro negocio ESG alcanzó también otros logros como un plan de acción que atienda las necesidades de un gobierno que transfiera las mejores prácticas sobre las del mercado, y herramientas de control al regulador local SFC y cumplimiento de resultados.

Seguimos posicionándonos como una opción de negocio para la protección del medio ambiente y contribuir a la inclusión financiera de los colombianos.

Principales cifras

Cartera local vigente

+\$166 MM

(4x vs. 2T2022)

Cifras en COP.

Ingresos -MOB-

x5 YoY

vs. 2T22

Clientes

+69 mil

2T2023

Riesgos.

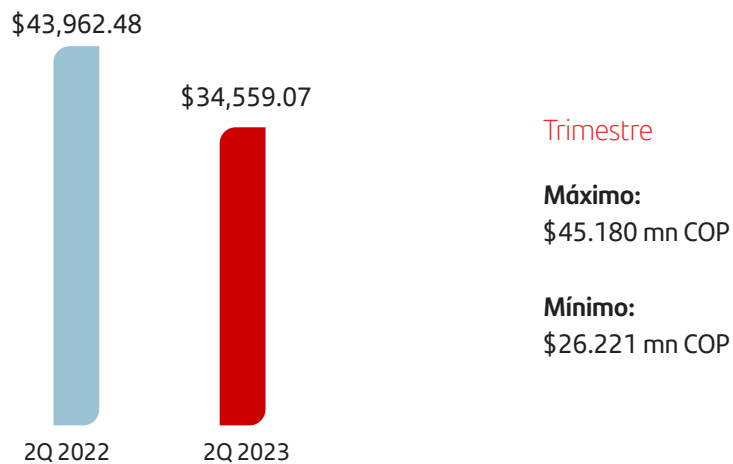
Riesgos

Riesgo de mercado, estructural y liquidez

Durante el segundo trimestre del 2023 los niveles de riesgos en la actividad se han mantenido bajos y dentro de los límites en un entorno de alta volatilidad, resultados inferiores en comparación frente al año anterior.

Valor en riesgo (VER) medio durante el segundo trimestre del 2023

Cifras en mn COP



▲ 162%

El ratio de liquidez local (IRL) semanal promedio registrado durante el segundo trimestre del 2023 y adicional a la anterior medición se ratifica que permaneció siempre por encima del umbral regulatorio.

Hemos gestionado los buffer de liquidez de manera eficaz a fin de tener un adecuado perfil de riesgo, dentro de límites regulatorios y la rentabilidad del balance.

Contamos con un balance sólido, realizamos una gestión permanente a la estructura de financiación atendiendo a las necesidades y entornos económicos cambiantes. Esta solidez queda demostrada en diversas métricas de gestión como horizontes de estrés, análisis de sensibilidad estructural y margen financiero.

Riesgos.

Riesgo Operacional

Nuestro perfil de riesgo operacional permaneció estable durante el segundo trimestre de 2023, continuamos reforzando la gestión de riesgo operacional en los siguientes aspectos:

Identificación riesgos y controles

Durante este periodo se realizaron las autoevaluaciones de Riesgos y Controles por procesos relacionados en la arquitectura de procesos del Banco, en donde acorde con el resultado de Riesgo Inherente se efectuaron validaciones relacionadas con: cumplimiento normativo, seguridad de la información, continuidad de negocio, entre otros. Así mismo y con el fin de validar la adecuada ejecución e implementación de la política, desde la segunda línea se definieron procesos de seguimiento periódico, identificando oportunidades de mejora, con sus respectivos planes de acción y seguimiento.

Riesgos operacionales más relevantes

Hemos llevado a cabo numerosas iniciativas con el fin de mitigar los riesgos emergentes (tecnológicos, ciber riesgo, etc) y adecuarnos así mismo a los cambios en el marco regulatorio, con foco en el fortalecimiento de las capacidades para recuperarnos de eventos disruptivos que afecten a las principales operaciones de negocio.

Pérdidas por riesgo operacional

Cuatro eventos (4) tuvieron impacto económico con una pérdida neta a junio 2023.



Total Pérdida Neta \$ 17.917.638,40

Riesgo de cumplimiento y conducta

La robusta estructura de gobierno de riesgos y cumplimiento nos permite llevar a cabo una supervisión efectiva desde nuestra gestión, de acuerdo con el apetito de riesgo de la organización. Igualmente nos apoyamos en tres líneas de defensa, las cuales están en línea con la estructura corporativa del Grupo.

Las funciones de Riesgos, Cumplimiento & Conducta, y Auditoría Interna cuentan con un nivel adecuado de separación e independencia. Cada una de ellas tiene acceso directo a la Junta Directiva del Banco y a sus comités de apoyo.

El modelo de gestión y control de Riesgos y Cumplimiento del Banco mantiene y administra los marcos de gobierno establecidos por el Consejo de Administración del Grupo.

Contexto económico

Resumen

El fuerte crecimiento, la elevada inflación y la debilidad de la moneda caracterizaron principios de 2023, pero estas condiciones se están invirtiendo. Es evidente un impulso económico más lento, y con la inflación dando por fin un giro, podría surgir una oportunidad para recortar los tipos de interés oficiales en el 4T23. El comportamiento positivo del peso colombiano en lo que va de año podría encontrar una resistencia más fuerte por debajo de 4.000, a medida que la compresión de la prima de riesgo llegue a su fin. Existe el riesgo de que el rebote del peso colombiano se haya desbordado, y cambiamos a una perspectiva neutral en el 2S23.

Actividad

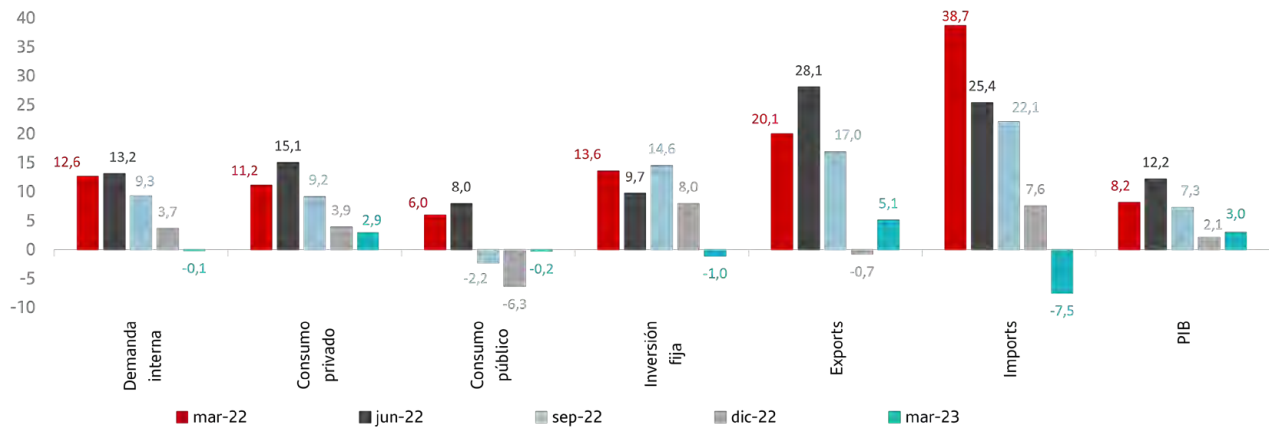
Con un crecimiento interanual de 3,0% e intertrimestral de 1,4%, la actividad económica se mantuvo en niveles elevados durante el 1T23, impulsada por el consumo privado y las exportaciones. No obstante, se observaron algunos signos de debilidad en la demanda interna (-0,1% interanual y -0,6% intertrimestral tras caer un 1,3% intertrimestral en el 4T22) y en la inversión fija en particular.

Durante el segundo trimestre del año, la economía mostró señales más claras de desaceleración, con un crecimiento acumulado a mayo del 1,7%. Indicadores líderes sugieren que el nivel de actividad económica en junio debería permanecer en niveles algo más bajos que en mayo y debería resultar en un crecimiento de 0,2% a/a, -0,5 QoQ y 1,5% YTD en el 2T23. Otros indicadores de julio muestran una tendencia de desaceleración más profunda que esperamos continúe durante la segunda mitad del año. En línea con esto, seguimos esperando un bajo crecimiento del 0,9% en 2023.

Entorno económico y financiero

PIB por demanda

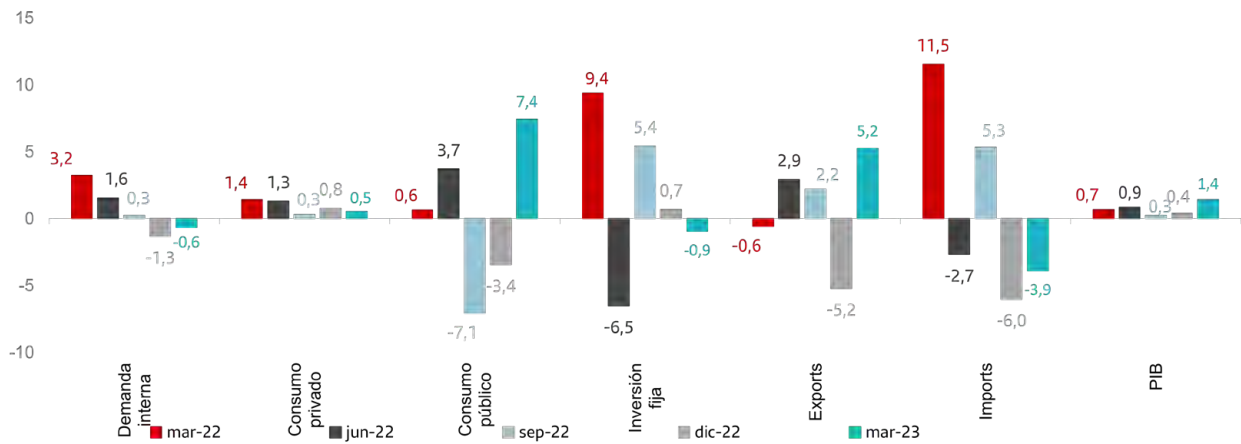
(CAMBIO ANUAL, %)



Fuente: Santander con datos del DANE.

PIB por demanda

(CAMBIO TRIMESTRAL, %)



Fuente: Santander con datos del DANE.

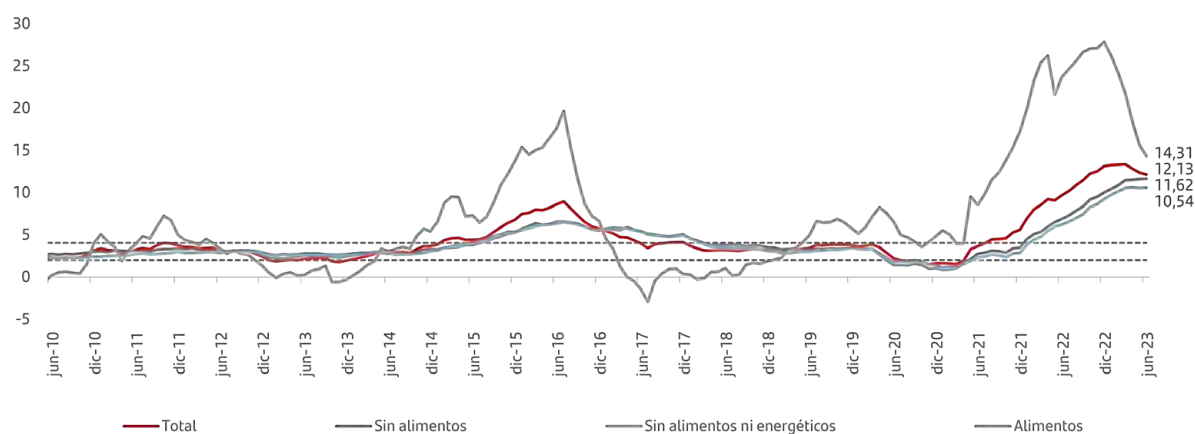
Inflación y política monetaria

Tras cerrar 2022 en el 13,13%, la inflación mantuvo durante el 1T23 una senda superior a la esperada hasta alcanzar en marzo el 13,24% anual, en línea con las presiones de la demanda, la fuerte indexación de la economía colombiana, el incremento del salario mínimo, y el rezago de algunas presiones de costos tanto internas como externas. En abril, la inflación general sorprendió a la baja con una caída de los precios de los alimentos, a pesar de una inflación subyacente bastante fuerte. En mayo y junio, los precios de los alimentos bajaron más rápido, pero la inflación subyacente siguió rezagada.

Aparte de los precios de los alimentos, las continuas subidas de los precios de los combustibles (para cerrar el Fondo de Estabilización de los Combustibles [FEPC]) han contribuido a la subida de la inflación, al igual la indexación y algunas tarifas de servicios públicos han contrarrestado el ritmo de la desinflación general. Esperamos que estos factores se mantengan en el 2S23. En conjunto, prevemos que la inflación general siga desacelerándose, impulsada por el descenso de los precios de los alimentos, las menores presiones sobre los costos de producción y la ralentización general de la demanda interna, especialmente en los sectores relacionados con los servicios. En consecuencia, hemos rebajado nuestra previsión de inflación al 8,4% para el año 2023 (frente al 8,9% anterior).

Inflación Total y Básica

(VARIACIÓN ANUAL, %)



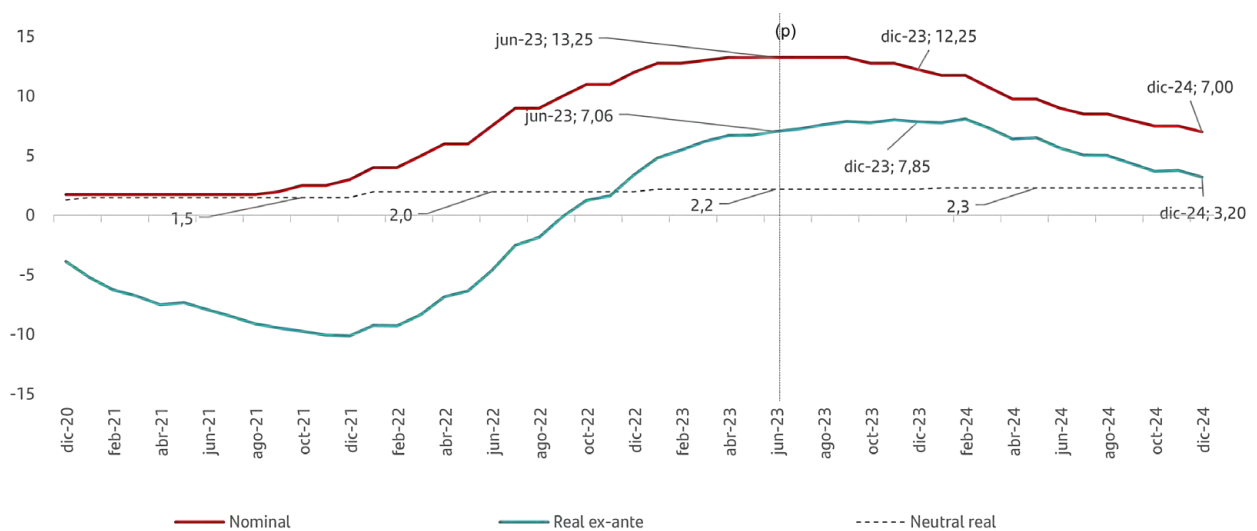
Fuente: Santander con datos del DANE.

La última decisión política de BanRep hizo énfasis en la caída de la inflación, así como de las expectativas de inflación y en la ralentización de la economía (y su contribución a la mejora de los desequilibrios externos), al igual que en una considerable reducción de la prima de riesgo país. Sin embargo, también se hizo referencia a la necesidad de mantener una política monetaria contractiva

durante algunos trimestres más, lo que sugiere que aún se necesitan varios datos más consistentes para que el BanRep recorte los tipos. En línea con nuestras perspectivas mencionadas anteriormente, vemos unos niveles de tasas reales muy elevados que abrirán margen para recortes a partir de finales del 3T23. Sin embargo, creemos que la magnitud será leve (dos recortes de 50 pb en octubre y diciembre), ya que la incertidumbre sobre el aumento del salario mínimo para 2024, las cifras fiscales, el fenómeno de El Niño y las reformas se mantendrán durante el año. Por tanto, esperamos que el margen de recortes sea mayor en 2024, pero con la necesidad de mantener una postura contractiva a lo largo del próximo año.

Tasa de Política Monetaria

(REAL CON EXP. 12M, %)



Fuente: Santander con datos de BanRep.

Mercados

Las monedas de LatAm siguen mostrando un desempeño favorable en lo corrido del año explicado por el buen momento que viven las economías de la región en términos de tasas de interés altas (carry), punto de inflexión en inflación, cierta consolidación de cifras fiscales y precios altos de las materias primas a pesar de un contexto internacional menos holgado.

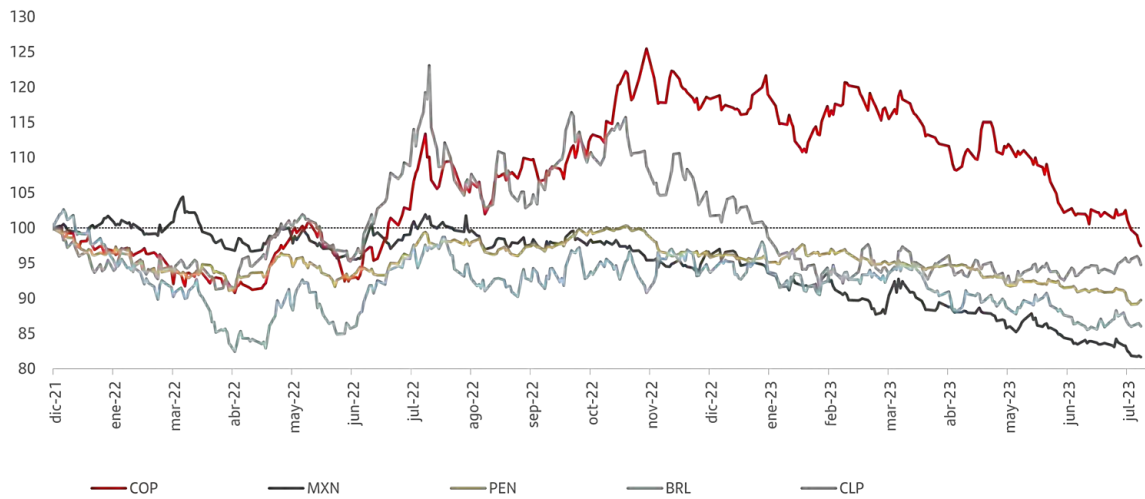
El peso colombiano es la moneda de mejor desempeño en lo corrido del año en la región, como consecuencia de la compresión de la prima de riesgo. La moneda alcanzó a operar por primera vez desde junio de 2022 por debajo de la resistencia de los 4.000 pesos. Con este movimiento, la moneda se apreció 18% en lo corrido del año. A pesar del buen momento, la moneda

Entorno económico y financiero

sigue manteniendo una prima con el resto de los pares en la región. Hacia adelante, vemos que el rendimiento del peso estaría llegando a su límite, a medida que la reducción de la prima de riesgo político parece tener ahora un precio más justo. Por otro lado, los CDS siguen mostrando preocupaciones sobre las cifras fiscales.

Tasa de Cambio

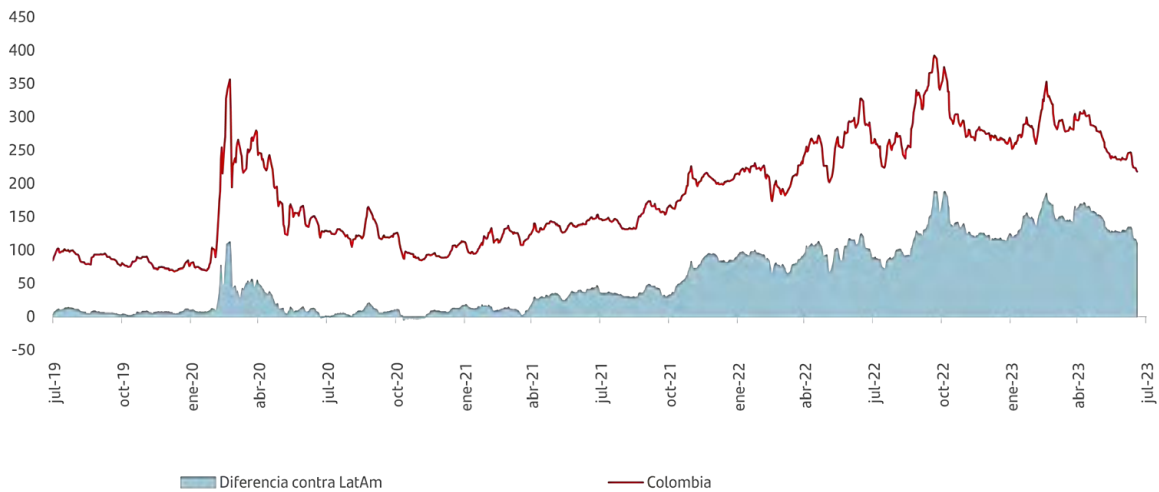
(ÍNDICE 100 = DIC 2021)



Fuente: Santander con datos de Bloomberg.

CDS

(5 AÑOS)



Fuente: Santander con datos de Bloomberg.

Informe de Auditoría



Informe de revisión de estados financieros intermedios

A los señores miembros de la Junta Directiva de
Banco Santander de Negocios Colombia S. A.

Introducción

He revisado el estado de situación financiera intermedio adjunto de Banco Santander de Negocios Colombia S. A. al 30 de junio de 2023 y los correspondientes estados intermedios de resultados, de otros resultados integrales por el período de seis y tres meses finalizado en esa fecha, y los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses finalizado en esa misma fecha, y las notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. La Administración del Banco es responsable por la adecuada preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios de las entidades financieras. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios con base en mi revisión.

Alcance de la revisión

Llevé a cabo mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Encargos de Revisión 2410, "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad". Una revisión de estados financieros intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que el de una Auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que pudieran haberse identificado en una Auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de Auditoría.



**A los señores miembros de la Junta Directiva de
Banco Santander de Negocios Colombia S. A.**

Conclusión

Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que los estados financieros intermedios que se adjuntan no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Banco Santander de Negocios Colombia S. A., al 30 de junio de 2023, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha y los resultados de sus operaciones por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2023, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios de las entidades financieras.

Otros asuntos

La información comparativa para los estados intermedios de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, y las notas explicativas relacionadas, por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023, fueron revisados por otro Revisor Fiscal, vinculado a PwC Contadores y Auditores S. A. S.; quien en su informe de fecha 11 de agosto de 2022 emitió una conclusión sin salvedades sobre los mismos.

JUAN CAMILO
CORONADO
CABALLERO

Firmado digitalmente por
JUAN CAMILO CORONADO
CABALLERO
Fecha: 2023.08.11 16:56:46
-05'00'

Juan Camilo Coronado Caballero
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 197063-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
11 de agosto de 2023

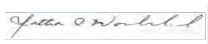
Estados financieros




BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
Estado de Situación Financiera Intermedio
Al 30 de junio de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022
(Expresados en millones de pesos)

		30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022			30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
ACTIVO				PASIVO			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	(nota 6)	1,371,461	1,045,469	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	(nota 12)	7,111,322	6,144,679
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSION	(nota 7)	1,560,389	1,074,164	Depósitos en Cuenta Corriente		265,102	271,795
Inversiones Negociables		811,150	231,159	Certificados de Depósito a Término		2,024,092	1,849,178
Inversiones Hasta el Vencimiento		276,314	368,273	Depósitos de Ahorro		3,407,368	3,224,042
Inversiones Disponibles para la Venta		472,925	474,732	Operaciones de Reporto o Repo y Simultáneas		1,382,482	708,371
				Depósitos especiales y servicios de recaudo		29,079	87,755
				Pasivos por arrendamiento		3,199	3,538
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN Y OPERACIONES DE CONTADO	(nota 8)	475,734	144,613	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	(nota 8)	411,304	153,753
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO	(nota 9)	4,939,233	4,926,469	CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	(nota 13)	273,161	460,295
Cartera Comercial		3,634,892	3,823,751	Otras Entidades del País		90,491	94,278
Cartera de Consumo		1,282,146	1,127,480	Bancos Exterior		182,670	366,017
Cartera de Microcréditos		159,814	85,918	CUENTAS POR PAGAR	(nota 14)	82,814	125,279
Menos: Deterioro Cartera y Leasing Financiero		(137,619)	(110,680)	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	(nota 15)	18,220	24,099
CUENTAS POR COBRAR	(nota 10)	261,294	259,397	PASIVOS ESTIMADOS	(nota 16)	15,148	5,172
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(nota 11)	7,158	8,204	OTROS PASIVOS	(nota 17)	0	7,473
ACTIVOS INTANGIBLES		1,388	1,708	TOTAL PASIVO		7,911,969	6,920,750
ACTIVOS POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	(nota 18)	21,960	41,884	PATRIMONIO			
OTROS ACTIVOS		72,761	65,690	CAPITAL SOCIAL	(nota 19)	466,140	402,640
TOTAL ACTIVO		8,711,378	7,567,598	PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES	(nota 19)	285,182	221,682
				RESERVA LEGAL		6,595	4,202
				OTRO RESULTADO INTEGRAL		(13,346)	(35,868)
				Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI), neto de impuestos		(13,346)	(35,868)
				UTILIDADES RETENIDAS		54,838	54,192
				Resultados Ejercicios Anteriores		48,457	26,925
				Resultado del Ejercicio		3,039	23,925
				Resultado aplicación por primera vez de las NIIF		3,342	3,342
				TOTAL PATRIMONIO		799,409	646,848
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		8,711,378	7,567,598

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.


Firmado por Martha Isabel Woodcock Salas el 11/08/2023 a las 15:04:05 COT
Martha Isabel Woodcock Salas
Representante Legal


Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa el 11/08/2023 a las 13:58:59 COT
Carlos Alberto Rubio Espinosa
Contador
Tarjeta profesional No. 69134-T

JUAN CAMILO CORONADO CABALLERO
Firmado digitalmente por JUAN CAMILO CORONADO CABALLERO
Fecha: 2023.08.11 16:54:01 -05'00'
Juan Camilo Coronado Caballero
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 197063-T
Designado por PwC Contadores y Auditores SAS
(Veáse mi informe adjunto)

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
Estado de Resultados Intermedio
Por los periodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 (no auditados)
(Expresados en millones de pesos)

		30 de junio de 2023	30 de junio de 2022	1 de abril al 30 de junio de 2023	1 de abril al 30 de junio de 2022
RESULTADOS OPERACIONALES					
Ingresos por intereses	(nota 20 a)	474,914	179,782	246,339	100,102
Gastos por intereses	(nota 20 b)	(404,774)	(100,588)	(202,192)	(61,718)
Ingreso neto por intereses		70,140	79,194	44,147	38,384
Ingresos por comisiones	(nota 20 c)	38,704	18,986	22,566	10,378
Gastos por comisiones	(nota 20 d)	(21,394)	(15,999)	(10,837)	(7,704)
Ingreso neto por comisiones		17,310	2,987	11,729	2,674
Utilidad neta de operaciones financieras	(notas 21)	77,003	41,814	39,462	26,210
Otros ingresos operacionales	(nota 20 f)	14,205	6,107	7,040	3,091
Total ingresos operacionales		178,658	130,102	102,378	70,359
Provisiones por deterioro de cartera, cuentas por cobrar y activos no corrientes mantenidos para la venta		(44,597)	(23,399)	(31,227)	(15,580)
INGRESO OPERACIONAL NETO		134,061	106,703	71,151	54,779
Beneficios a empleados		(47,341)	(21,756)	(25,342)	(10,886)
Gastos generales y de administración	(nota 22)	(75,861)	(50,297)	(37,298)	(26,978)
Gastos por depreciación y amortización		(1,888)	(1,705)	(950)	(787)
Total gastos operacionales		(125,090)	(73,758)	(63,590)	(38,651)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS		8,971	32,945	7,561	16,128
Impuesto sobre la Renta Corriente	(nota 18 b)	251	(22,811)	251	(22,811)
Impuesto sobre la Renta Diferido	(nota 18 b)	(6,183)	8,399	(4,181)	15,930
RESULTADO DEL PERIODO		3,039	18,533	3,631	9,247

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

 Firmado por Martha Isabel Woodcock Salas el 11/08/2023 a las 15:04:06 COT

Martha Isabel Woodcock Salas
Representante Legal

 Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa el 11/08/2023 a las 13:59:02 COT

Carlos Alberto Rubio Espinosa
Contador
Tarjeta profesional No. 69134-T

**JUAN CAMILO
CORONADO
CABALLERO**

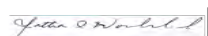
Juan Camilo Coronado Caballero
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 197063-T
Designado por PwC Contadores y Auditores SAS
(Véase mi informe adjunto)

Firmado digitalmente por JUAN CAMILO CORONADO CABALLERO
Fecha: 2023.08.11 16:54:27 -05'00'

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
 Estado de Otros Resultados Integrales Intermedio
 Por los periodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 (no auditados)
 (Expresados en millones de pesos)

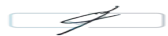
	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022	1 de abril al 30 de junio de 2023	1 de abril al 30 de junio de 2022
UTILIDAD DEL PERIODO	3,039	18,533	3,631	9,247
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO				
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, antes de Impuestos				
Activos financieros de inversión a valor razonable	36,263	(42,460)	17,773	(22,960)
Impuesto de renta relacionado a componentes de otros resultados integrales	(13,741)	14,861	(6,672)	8,036
Total partidas que podrán ser reclasificadas a resultados	22,522	(27,599)	11,101	(14,924)
Partidas que no podrán ser reclasificadas a resultados	-	-	-	-
Total Otro Resultado Integral, neto de impuestos	22,522	(27,599)	11,101	(14,924)
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	25,561	(9,066)	14,732	(5,677)

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



Firmado por Martha Isabel
Woodcock Salas
el 11/08/2023 a las
15:04:03 COT

Martha Isabel Woodcock Salas
Representante Legal



Firmado por Carlos
Alberto Rubio Espinosa
el 11/08/2023 a las
13:59:02 COT

Carlos Alberto Rubio Espinosa
Contador
Tarjeta profesional No. 69134-T

**JUAN CAMILO
CORONADO CABALLERO**

Firmado digitalmente por JUAN
CAMILO CORONADO CABALLERO
Fecha: 2023.08.11 16:54:54 -05'00'

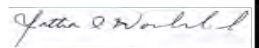
Juan Camilo Coronado Caballero
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 197063-T
Designado por PwC Contadores y Auditores SAS
(Veáse mi informe adjunto)

Estados Financieros

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio
 Por los periodos de seis terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 (no auditados)
 (Expresados en millones de pesos)


	(nota 19)	Capital Social	Prima en Colocación de Acciones	Reserva Legal	Otro Resultado Integral		Utilidades Retenidas		Total Patrimonio	
					Ganancias o Pérdidas no Realizadas	Ganancias o Pérdidas no Realizadas Efecto Fiscal	Resultado del Ejercicio	Resultado Ejercicios Anteriores		Resultado Aplicación por primera vez NIIF
Saldos al 1 de enero de 2022		402,640	221,682	1,592	(19,122)	6,693	26,102	3,433	3,342	646,362
Apropiación de resultado del ejercicio a reserva legal				2,610			(2,610)			-
Traslado resultado ejercicio a ejercicios anteriores							(23,492)	23,492		-
Ganancias (pérdidas) no realizadas					(42,460)	14,861				(27,599)
Resultado del periodo							18,533			18,533
Saldos al 30 de junio de 2022		402,640	221,682	4,202	(61,582)	21,554	18,533	26,925	3,342	637,296
Saldos al 1 de enero de 2023		402,640	221,682	4,202	(57,851)	21,983	23,925	26,925	3,342	646,848
Apropiación de resultado del ejercicio a reserva legal				2,393			(2,393)			-
Traslado resultado ejercicio a ejercicios anteriores							(21,532)	21,532		-
Incremento en capital social y prima en colocación por emisión de 635.000 acciones		63,500	63,500							127,000
Ganancias (pérdidas) no realizadas					36,263	(13,741)				22,522
Resultado del periodo							3,039			3,039
Saldos al 30 de junio de 2023		466,140	285,182	6,595	(21,588)	8,242	3,039	48,457	3,342	799,409

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



Firmado por Martha Isabel Woodcock Salas el 11/08/2023 a las 15:04:02 COT

Martha Isabel Woodcock Salas
Representante Legal



Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa el 11/08/2023 a las 13:59:03 COT

Carlos Alberto Rubio Espinosa
Contador
Tarjeta profesional No. 69134-T

JUAN CAMILO CORONADO CABALLERO

Firmado digitalmente por JUAN CAMILO CORONADO CABALLERO
Fecha: 2023.08.11 16:55:23 -05'00'

Juan Camilo Coronado Caballero
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 197063-T
Designado por PwC Contadores y Auditores SAS
(Veáse mi informe adjunto)

Estados Financieros

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.

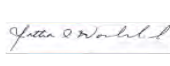
Estado de Flujos de Efectivo Intermedio

Al 30 de junio de 2023 y 2022 (no auditados)

(Expresados en millones de pesos)

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Flujos de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado del período	3,039	18,533
Ajustes para conciliar el resultado		
Depreciación activos propios (nota 11)	1,020	1,096
Depreciación activos por derecho de uso (nota 11)	549	608
Amortización activos intangibles	320	-
Provisión de impuesto de renta	-	23,055
Ajuste de impuesto de renta por mayor provisión año anterior	(251)	(244)
Provisión de cartera y cuentas por cobrar	44,597	23,399
Impuesto Diferido (nota 18 b)	6,183	(8,399)
(Utilidad) en valoración de inversiones negociables	(77,288)	(18,872)
(Utilidad) en valoración de inversiones al vencimiento	(12,165)	(6,365)
(Utilidad) en valoración de derivados	647	(19,288)
(Utilidad) en venta de inversiones negociables	(32,817)	(54,644)
Intereses sobre pasivos por arrendamiento (nota 12)	395	395
Amortización de ingreso recibido por anticipado (nota 17)	(7,473)	(1,151)
Total Ajustes para conciliar el resultado	(73,244)	(41,877)
Cambios de cuentas operacionales		
(Aumento) en Cartera de Créditos	(52,463)	(902,906)
(Aumento) disminución de Inversiones negociables	(469,886)	(25,421)
Disminución de derivados neto	(74,217)	107,207
Intereses causados de cartera de créditos	(406,817)	(143,276)
Intereses de cartera recibidos	394,973	129,471
Comisiones y honorarios causados	(38,704)	(18,986)
Comisiones y honorarios recibidas	34,281	15,051
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar	32,563	(112,206)
(Aumento) de otros activos no financieros	(7,071)	(10,970)
(Disminución) aumento por depósitos y exigibilidades	(62,819)	575,129
Intereses pagados depósitos y exigibilidades	355,694	87,378
Aumento operaciones de reporto o simultáneas	674,110	73,609
(Disminución) provisión beneficios empleados	(5,879)	(4,468)
(Disminución) obligaciones financieras a corto plazo	(128,199)	(65,411)
Gasto por Intereses causado sobre obligaciones financieras	3,076	1,260
Aumento de pasivos estimados	9,976	6,111
(Disminución) cuentas por pagar comerciales	(23,797)	(1,022)
Pago de impuesto de renta	(41,508)	(16,312)
Total cambios de cuentas operacionales	193,313	(305,762)
Total efectivo de actividades de operación	120,069	(347,639)
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Adquisición de propiedades y equipo (nota 11)	(523)	(199)
Retiro de propiedades y equipo	-	661
Disminución (aumento) de inversiones disponibles para la venta y vencimiento	142,194	33,111
Total flujo de efectivo usado por actividades de inversión	141,671	33,573
Flujo de efectivo de actividades de financiación		
Incremento en capital social y prima en colocación por emisión (nota 19)	127,000	-
Pago de pasivos por arrendamientos financieros (nota 12)	(737)	(757)
Retiro pasivos por arrendamientos financieros	-	(923)
Intereses de obligaciones a largo plazo causados	14,025	3,323
Disminución de obligaciones financieras a largo plazo	(76,036)	(4,490)
Total efectivo usado en actividades de financiación	64,252	(2,847)
Incremento neto en el efectivo	325,992	(316,913)
Saldo inicial efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año (nota 7)	1,045,469	1,097,785
Saldo final efectivo y equivalentes de efectivo	1,371,461	780,872
Saldo final efectivo y equivalentes de efectivo (nota 7)	1,371,461	780,872

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

 Firmado por Martha Isabel Woodcock Salas el 11/08/2023 a las 15:04:04 COT

Martha Isabel Woodcock Salas
Representante Legal

 Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa el 11/08/2023 a las 13:59:01 COT

Carlos Alberto Rubio Espinosa
Contador
Tarjeta profesional No. 69134-T

JUAN CAMILO CORONADO CABALLERO

Juan Camilo Coronado Caballero
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 197063-T
Designado por PwC Contadores y Auditores SAS
(Veáse mi informe adjunto)

Firmado digitalmente por JUAN CAMILO CORONADO CABALLERO
Fecha: 2023.08.11 16:56:01 -05'00'

Memorias

Estados Financieros a junio 30 de 2023 (no auditado) y diciembre 31 de 2022 y por el periodo de seis y tres meses terminado el 30 de junio de 2023 y 2022 (no auditados).

1. Entidad que reporta

El Banco Santander de Negocios Colombia S.A. (en adelante "Santander" o "el Banco") es un establecimiento de crédito de carácter privado, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., que se constituyó el 17 de junio de 2013 mediante Escritura Pública No. 1303 otorgada en la Notaría 23 del círculo de Bogotá. La duración establecida en los Estatutos Sociales es hasta el 31 de diciembre de 2100, pero con decisión de la Asamblea de Accionistas se podrá prorrogar la fecha de duración mediante la celebración de una reforma estatutaria.

El capital autorizado del Banco a 30 de junio de 2023 ascendía a \$466.141 millones de pesos como consta en la Escritura Pública No. 1303 de la Notaría 23 de Bogotá del 17 de junio de 2013, reformadas por las Escrituras Públicas No.138 de la Notaría 23 de Bogotá del 28 de enero del 2014, 1685 de la Notaría 23 del 18 de julio de 2014, 236 de la Notaría 23 del 17 de febrero de 2016, 497 de la Notaría 23 del 31 de marzo de 2016, 91 de la Notaría 26 del 31 de enero de 2018, 90 de la Notaría 23 del 31 de enero de 2019, 188 de la Notaría 26 del 13 de febrero de 2020, 807 de la Notaría 26 del 23 de abril de 2021 y 36 de la Notaría 26 del 18 de enero de 2023.

El capital suscrito y pagado al 30 de junio de 2023 ascendía a \$466.140 millones y al cierre del 2022, ascendió a \$402.640 millones.

El Banco, conforme a la legislación colombiana tiene como objeto la captación de recursos en cuenta corriente bancaria, así como también la captación de otros recursos a la vista o a término, con el fin principal de realizar operaciones activas de crédito. El Banco, además podrá ejecutar los actos y realizar todas las inversiones que estén legalmente autorizadas a los establecimientos bancarios.

La Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante "la Superintendencia" o "SFC") mediante resolución No. 1782 de septiembre 30 de 2013 autorizó su funcionamiento.

El Banco hace parte de un grupo empresarial conforme aparece en el Registro Mercantil. El control que ejerce Banco Santander S.A., establecimiento bancario español, es a través de las sociedades Banco Santander S.A. y Santusa Holding SL accionistas directos del Banco, quienes a su vez son participadas directamente por Banco Santander S.A.

Los estados financieros al cierre de junio 30 de 2023 fueron aprobados por la Junta Directiva en su sesión del 27 de julio de 2023.

Al 30 de junio de 2023 el Banco contaba con una (1) oficina de servicio al público en Colombia ubicada en la ciudad de Bogotá Distrito Capital y 791 empleados (al 31 de diciembre de 2022 era de 707).

2. Principales criterios contables utilizados

a. Declaración de Cumplimiento: Los Estados Financieros Intermedios del Banco han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) publicadas en español hasta el año 2018), sin incluir la NIIF 17 de Contratos de Seguros; y otras disposiciones legales definidas por la Superintendencia Financiera de Colombia que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado. Los mismos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Adicionalmente, el Banco en cumplimiento con Leyes, Decretos y otras normas vigentes, aplica los siguientes criterios contables que difieren al de las NIIF emitidas por el IASB:

Decreto 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015 y por el Decreto 2131 de 2016 - Mediante el cual se expide este Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, estableciendo que los preparadores de información que se clasifican como entidades de interés público, que captan, manejan o administran recursos del público, no deben aplicar la NIC 39 - Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición; y la NIIF 9 -Instrumentos Financieros, en lo relativo al tratamiento de la cartera de crédito y deterioro, y la clasificación y valoración de las inversiones.

Por lo tanto, de acuerdo con la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia, la cartera de créditos es registrada a su costo histórico y sus provisiones son determinadas por los modelos de referencia establecidos en el Capítulo II de la mencionada Circular; las inversiones son clasificadas como: inversiones negociables, inversiones para mantener hasta el vencimiento e inversiones disponibles para la venta y, son valoradas a su valor de mercado o precio justo de intercambio, conforme al Capítulo I-1 de la mencionada Circular

Estos estados financieros intermedios al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 y para el período de tres meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022 han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 "Información Financiera Intermedia".

Los estados financieros intermedios deben leerse conjuntamente con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los cuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board. No incluyen toda la información requerida para un conjunto completo de estados financieros NIIF. Sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar los eventos y transacciones que son significativos para comprender los cambios en la situación financiera y el desempeño de la entidad desde los últimos estados financieros.

b. Bases de Preparación y moneda funcional: para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales, los cuales se expresan en pesos

colombianos, por la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera el Banco.

Los estados financieros intermedios del Banco al 30 de junio de 2023 han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto instrumentos financieros que son medidos a precios de mercado al final de cada periodo de reporte, como se explica en las políticas contables. El costo histórico está generalmente basado sobre el valor razonable de la contraprestación entregada en el intercambio de bienes y servicios.

El Banco ha aplicado las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en las notas 3 y 4.

c. Negocio en marcha: los Estados Financieros del Banco son preparados bajo la premisa de negocio en marcha. Banco Santander de Negocios Colombia S.A., no tiene conocimiento ni ha identificado sucesos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Consecuentemente, los activos y pasivos se registran con base en que la entidad podrá realizar sus activos y liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios.

d. Modelo de negocio: Banco Santander de Negocios Colombia S.A., es un Banco especializado enfocado en la Banca de Empresas y Banca Corporativa. El Banco lanzó un portafolio de productos integral, dirigido a las necesidades empresariales de los clientes objetivo: Financiación, Mesa de Dinero, Cash Management. Las líneas básicas de la estrategia del Banco son:

1. La consolidación del Modelo de Negocio:

- a. Ampliación de la base de clientes.
- b. Profundización y rentabilización de las relaciones con los clientes captados.
- c. Mejoras en la oferta de productos.
- d. Mejora en la atención a clientes en las ciudades principales.

El Banco ha incorporado dentro del portafolio de productos, el crédito de consumo, enfocado a créditos para Financiación de Vehículos, el cual se realiza a través de la entidad Santander Financing SAS, que es una compañía vinculada, y especializada en la originación y administración de cartera para adquisición de automóviles.

A partir de septiembre del 2022 el banco ha incluido el producto Prospera, que es un portafolio especializado en microcrédito con un monto máximo de 25 SMMLV ceñido a la definición de microcrédito del decreto 919 de 2008, en el cual se establece el microcrédito como el sistema de financiamiento a la microempresa, dónde, la principal fuente de repago de los préstamos otorgados debe provenir de los ingresos derivados de su actividad.

2. Mantenimiento de niveles de capitalización adecuados para posibilitar el crecimiento con índices de solvencia de calidad y elevados.

3. Principales políticas contables

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros intermedios por el Banco corresponden con las aplicadas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2022.

4. Juicios contables críticos y fuentes clave para la estimación de incertidumbres

La preparación de los estados financieros intermedios requiere que la administración emita juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos y pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

En la preparación de estos estados financieros intermedios, los juicios significativos realizados por la administración en la aplicación de las políticas contables del Banco Santander y las principales fuentes de incertidumbre de estimación fueron los mismos que los aplicados a los estados financieros del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

a. Juicios críticos al aplicar las políticas contables

A continuación, se presentan juicios críticos, aparte de aquellos que involucran las estimaciones, realizados por la administración durante el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco y que tienen un efecto significativo en los estados financieros.

Reconocimiento de ingresos: a continuación, resumimos los principales criterios para el reconocimiento de ingresos:

Ingresos por intereses y conceptos asimilados - Los Ingresos por intereses y conceptos asimilados se reconocen contablemente en función del periodo de causación, por aplicación del método de interés efectivo, excepto la cartera de crédito que de acuerdo decreto 2420 de 2015 no se aplicará NIIF 9 y NIC 39 para los estados financieros individuales.

Comisiones por honorarios y conceptos asimilados - Estos se reconocen en las cuentas de pérdidas y ganancias con criterios distintos según su naturaleza, los más significativos son:

Los vinculados a activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen en el momento del desembolso.

Los que corresponden a una operación particular se reconocen cuando se produce la operación que la origina.

Ingresos no financieros -Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de causación.

Activos financieros a costo amortizado: la administración ha revisado los activos financieros clasificados a costo amortizado en vista de sus requerimientos de mantenimiento de capital

y liquidez, y han confirmado la intención y capacidad del Banco de mantener dichos activos si se mantienen dentro del modelo de negocio.

Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales: Las inversiones del libro bancario que comprende las posiciones en instrumentos financieros que mantiene el Banco en el desarrollo de su actividad de intermediación financiera y prestación de servicios financieros, cuya finalidad es darle estructura al Balance para blindarlo del riesgo estructural de tasa de interés y de liquidez, originado de los descalces entre el activo y el pasivo del Banco, se clasificarán como "Activos a Valor Razonable con cambios en otros resultados integrales", teniendo en cuenta que la vocación de estas inversiones no es obtener rendimientos en el corto plazo por volatilidades en el mercado, sino obtener rendimientos en el mediano y largo plazo en el Margen Financiero. Las decisiones de clasificación de acuerdo con el modelo de negocio se revisan en el comité ALCO local de acuerdo a la estructura del balance del Banco.

b. Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones

Mediciones de valor razonable y procesos de valuación

Algunos de los activos y pasivos del Banco se miden a su valor razonable en los estados financieros.

La Administración del Banco estima el valor razonable de un activo o un pasivo, el Banco utiliza los datos de mercado observables en la medida en que estén disponibles, y de acuerdo con las metodologías y proveedores de precios autorizados por la Superintendencia Financiera.

El Banco también usa una jerarquía del valor razonable que categoriza en tres niveles los inputs para las técnicas de valuación usadas para medir el valor razonable, la cual da la prioridad más alta a los precios cotizados.

- Inputs del Nivel 1 son precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los cuales la entidad pueda tener acceso a la fecha de medición. Los activos y pasivos son clasificados como del Nivel 1 si su valor es observable en un mercado activo.
- Inputs del Nivel 2 son inputs diferentes a precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente. Un input del Nivel 2 tiene que ser observable para sustancialmente todo el término del instrumento. Los inputs del Nivel 2 incluyen precios cotizados para activos o pasivos similares en mercado activos, precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no estén activos, inputs diferentes a precios cotizados que sean observables para el activo o pasivo, tales como tasa de interés y curvas de rendimiento observables intervalos comúnmente cotizados, volatilidades implicadas; y distribuciones del crédito. Los activos y pasivos clasificados como del Nivel 2 ha sido valuados usando modelos cuyos inputs sean observables en un mercado activo.
- Inputs del Nivel 3 son inputs no-observables. Los activos y pasivos son clasificados como del Nivel 3 si su valuación incorpora inputs importantes que no se basen en datos observables del mercado.

Cuando los datos de entrada del Nivel 1 no están disponibles, el Banco establecerá un comité de valoración para establecer técnicas de valuación y los datos de entrada apropiados para el modelo, alineados con los lineamientos de la Superintendencia Financiera.

5. Valor razonable de los instrumentos financieros

Los criterios y métodos de valoración utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros al periodo intermedio finalizado el 30 de junio de 2023 no difieren de los detallados en las revelaciones a 31 de diciembre de 2022.

Un mercado activo es un mercado en el que las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de precios de manera continua.

Cuando no existe precio de mercado para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración que consideren las peculiaridades específicas del instrumento a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgo que el instrumento lleva asociados.

El Banco calcula el valor razonable de los instrumentos de derivados, empleando información de precios suministrados por un proveedor de precios oficial autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual los determina a través de promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación.

Mediciones de valor razonable sobre base una base recurrente: el Banco ha determinado que los activos y pasivos derivados medidos a valor razonable se encuentran clasificados al nivel 1 y nivel 2, como se detalla a continuación:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos medidos a valor razonable en forma recurrente		
Inversiones negociables y disponibles para la venta (Nivel 1)	1,284,075	705,891
Derivados de negociación (Nivel 2)		
Forward de moneda	465,629	130,111
Swaps de Negociación	9,952	13,780
Operaciones de contado	153	722
Total activo a valor razonable recurrente	1,759,809	850,504

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Pasivos medidos a valor razonable en forma recurrente		
Derivados de negociación (Nivel 2)		
Forward de moneda	405,000	141,272
Swaps de Negociación	6,102	11,983
Operaciones de contado	202	497
Total pasivo a valor razonable recurrente	411,304	153,752

Los contratos de las operaciones de contado y derivados indicados anteriormente, están formalizados y no supone riesgo real asumido por el Banco, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros resulta de la compensación y/o combinación de estos. El valor razonable de los instrumentos derivados tiene condiciones favorables netas (activos) o desfavorables (pasivos) como resultado de fluctuaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera, las tasas de interés u otros factores de riesgo dependiendo del tipo de instrumento y subyacente

Para la determinación del nivel de jerarquía (Nivel 1) del valor razonable de los instrumentos financieros el Banco Santander de Negocios Colombia S.A., utiliza como proveedor oficial de precios para valorar diariamente sus posiciones a PiP - Proveedor Integral de Precios. Este es uno de los proveedores autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia para prestar ese servicio.

Para la determinación de la jerarquía a Nivel 2, el banco utiliza inputs del proveedor oficial de precios para valorar diariamente sus posiciones. Estos inputs son inputs diferentes a precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente. Un input del Nivel 2 tiene que ser observable para sustancialmente todo el término del instrumento. Los inputs del Nivel 2 incluyen precios cotizados para activos o pasivos similares en mercado activos, precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no estén activos, inputs diferentes a precios cotizados que sean observables para el activo o pasivo, tales como tasa de interés y curvas de rendimiento observables intervalos comúnmente cotizados, volatilidades implícitas; y distribuciones del crédito. Los activos y pasivos clasificados como del Nivel 2 ha sido valuados usando modelos cuyos inputs sean observables en un mercado activo.

PiP utiliza metodologías no objetadas por la Superintendencia Financiera de Colombia para obtener los precios de valoración de los instrumentos y para producir las curvas y demás insumos para que el Banco calcule el valor de mercado de aquellos instrumentos que no marcan precio en el día.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el disponible, los depósitos en bancos e inversiones en instrumentos en el mercado monetario, netos de sobregiros bancarios.

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo al cierre de cada periodo, se descomponía así:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Caja	3,437	1,970
Banco de la República	336,779	492,290
Bancos y otras entidades financieras (1)	137,187	95,872
Operaciones simultáneas (2)	894,058	455,337
Total efectivo y equivalente de efectivo	1,371,461	1,045,469

1. La variación corresponde principalmente a operaciones de moneda extranjera, por estrategia de la tesorería.
2. La variación corresponde principalmente a las necesidades de liquidez a corto plazo y a las condiciones de mercado.

El 100% de los depósitos en cuenta corriente en el Banco de la República se pueden utilizar como parte del encaje legal requerido por la Junta Directiva del Banco de la República.

Las entidades financieras donde se encuentran los recursos del Banco están sometidas a una clasificación por parte de una sociedad Calificadora de Valores, y al periodo de reporte presentaban las siguientes calificaciones:

Entidad	Agencia	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva	Último Informe
Banco Santander S.A.	Moody's	A2	P-1	Estable	julio-23
Bank of America	Fitch Ratings	AA	F1+	Estable	julio-23
Citibank	Fitch Ratings	AA-	F1+	Estable	julio-23
The Bank of New York Mellon	Fitch Ratings	AA+	F1+	Estable	julio-23
Banco AV Villas *	Value & Risk Rating	AAA	VrR 1+	Estable	marzo-23
Banco Davivienda S.A. *	BRC Ratings	AAA	BRC 1+	Estable	julio-23
Bancolombia *	BRC Ratings	AAA	BRC 1+	Estable	junio-23

* calificación local

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

7. Activos financieros de inversión e instrumentos financieros derivados

Los activos financieros de Inversiones al cierre de cada periodo se descomponían así:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Inversiones negociables		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizadas por la Nación-Dirección Nacional del Tesoro (1)	811.150	231,159
Inversiones disponibles para la venta		
Títulos de deuda pública interna emitidas o garantizadas por la Nación-Dirección Nacional del Tesoro	472,925	474,732
Inversiones para mantener hasta el vencimiento		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizadas por la Nación-Dirección Nacional del Tesoro	212,655	196,574
Títulos emitidos por Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario – FINAGRO (1)	63,659	171,699
	1,560,389	1,074,164

1. La variación en inversiones es dada por la estrategia de la tesorería y las condiciones de mercado.

Al cierre del 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no existían restricciones jurídicas o económicas sobre las inversiones que pudieran afectar la titularidad de estas.

8. Operaciones de contado y con instrumentos derivados

El siguiente es el detalle de las Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados al cierre de cada periodo:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Activo:		
Operaciones de Contado	153	722
Contratos Forward de Negociación (1)	465,629	130,111
Swaps de Negociación	9,952	13,780
Total activo	475,734	144,613
Pasivo:		
Operaciones de Contado	202	497
Contratos Forward de Negociación (1)	405,000	141,273
Swaps de Negociación	6,102	11,983
Total pasivo	411,304	153,753
Posición neta	64,430	(9,140)

1. La variación obedece a las estrategias y condiciones de mercado.

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Total inversiones	1,560,389	1,074,164
Total instrumentos derivados	475,734	144,613
Total Activos financieros de inversión e instrumentos derivados	2,036,123	1,218,777

Los contratos de las operaciones de contado y derivados indicados anteriormente, están formalizados y no supone riesgo real asumido por el Banco, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros resulta de la compensación y/o combinación de estos. El valor razonable de los instrumentos derivados tiene condiciones favorables netas (activos) o desfavorables (pasivos) como resultado de fluctuaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera, las tasas de interés u otros factores de riesgo dependiendo del tipo de instrumento y subyacente.

Instrumentos de cobertura: al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco no ha aplicado contabilidad de coberturas.

9. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero por modalidad:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Comercial-Préstamos ordinarios	3,634,892	3,823,751
Consumo-Préstamos ordinarios	1,270,675	1,120,457
Consumo-Créditos a empleados	11,471	7,023
Microcréditos	159,814	85,918
Total cartera bruta	5,076,852	5,037,149
Provisión	(137,619)	(110,680)
Total Cartera Neta	4,939,233	4,926,469

Provisiones cartera de crédito: el movimiento de la provisión de capital de cartera de crédito al cierre de cada periodo fue el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022:

	Comercial	Consumo	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	59,764	22,535	-	82,299
Provisiones constituidas	21,987	32,675	2,895	57,557
Provisión General CE 026-2022	-	1,060	-	1,060
Reintegro provisiones prudenciales CE 022-2020	(8,456)	-	-	(8,456)
Reintegro provisiones	(6,087)	(2,115)	-	(8,202)
Acuerdos Transaccionales y Castigos	(2,912)	(10,185)	(481)	(13,578)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	64,296	43,970	2,414	110,680

Al 30 de junio de 2023:

	Comercial	Consumo	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	64,296	43,970	2,414	110,680
Provisiones constituidas	17,721	33,451	5,550	56,722
Provisión General CE 026-2022	722	-	-	722
Reintegro provisión general CE 026-2022	-	(1,060)	-	(1,060)
Reintegro provisiones	(15,794)	(849)	(42)	(16,685)
Acuerdos Transaccionales y Castigos	-	(10,080)	(2,680)	(12,760)
Saldo al 30 de junio de 2023	66,945	65,432	5,242	137,619

El Banco Santander de Negocios Colombia S.A. se acogió a la normatividad de las Circulares Externas de la Superfinanciera, CE 007 y CE014 expedidas en marzo de 2020, donde permite generar periodos de gracia a clientes que hayan presentado mora menor a 60 días. La finalización del cumplimiento del plan de pagos, incluidos los beneficios, se realizará al vencimiento de las operaciones de crédito.

Derivado de lo anterior, el siguiente es el detalle al cierre del 31 de marzo del 2023:

Portafolio	Total Cartera bruta		Beneficio CE 007		% Participación	
	No Clientes	Total Capital	No Clientes	Total Capital	Clientes	\$
Comercial	339	3,634,892	2	3,565	0.6%	0.1%
Consumo	37,173	1,282,146	870	28,579	2.3%	2.2%
	37,512	4,917,038	872	32,144	2,3%	0.7%

Dentro de las medidas adoptadas para el manejo de la coyuntura y gestión del impacto de Covid-19, la Superintendencia Financiera expidió la Circular Externa No. 22 del 30 de junio de 2020 e introdujo y extendió el Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD) hasta el 31 de agosto de 2021. Se incluyen las medidas activas de PAD cuyo vencimiento es posterior a marzo de 2023 y las operaciones que registran saldo de cartera activa que tuvieron una medida de alivio en razón a que son sujetas de monitoreo.

Para el cierre de junio de 2023, el Banco presentaba alivios PAD aprobados distribuidos así:

Portafolio	Total Cartera bruta		Beneficio CE 022-PAD		% Participación	
	No Clientes	Total Capital	No Clientes	Total Capital	Clientes	\$
Comercial	339	3,634,892	1	323	0,3%	0.0%
Consumo	37,173	1,282,146	686	31,092	1.8%	2.4%
Total	37,512	4,917,038	687	31,415	1.8%	0.6%

10. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

El siguiente es el detalle de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Intereses sobre la Cartera de Créditos	75,201	64,938
Comisiones	15,143	10,720
Liquidación inversiones con derivados (1)	53,712	58,990
Depósitos en garantía (2)	31,327	67,393
Impuestos	77,725	54,634
Impuestos descontables	213	350
Anticipos a contratos y proveedores	27	49
Pagos por cuenta de clientes	4,494	5,663
Diversas (3)	14,982	4,873
	272,824	267,610
Provisión intereses Circular 022 (4)	(2)	(4)
Provisión Intereses y otros conceptos modelo de referencia (4)	(8,933)	(5,757)
Provisión de Otras cuentas por cobrar	(2,595)	(2,452)
Total	261,294	259,397

1. La variación corresponde a liquidación de Derivados, de acuerdo con la estrategia de la Tesorería y condiciones de mercado.

2. Los Depósitos en Garantía corresponde al valor de los depósitos constituidos por el banco en Cámara de Compensación de Divisas, para garantizar operativa en mercado F/X (Next Day y Spot).
3. Las cuentas por cobrar Diversas corresponden a facturación acuerdo de servicios, esquema de representación y otros conceptos.
4. La provisión de intereses relacionados con la cartera de créditos se encuentra incluida en el modelo definido para la cartera de créditos del Banco (Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera) y las medidas prudenciales establecidas en la Circular Externa 022 de 2020) para los intereses de cartera aliviada causados no recaudados.

El siguiente es el detalle del movimiento del deterioro al cierre de cada periodo:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio del periodo	8,213	6,801
Provisión con cargo a resultados	7,005	3,820
Reintegro con abono a resultados	(2,107)	(693)
Acuerdos transaccionales y Castigos	(1,581)	(1,715)
Saldo al final del periodo	11,530	8,213

11. Propiedad y equipo

Los saldos de Propiedad y Equipo netos al cierre de cada periodo son los siguientes:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Vehículos	353	-
Equipo de Oficina	788	761
Equipo Informático	2,638	3,249
Mejoras en Propiedades Ajenas	824	1,090
PPyE por Derechos de Uso	2,555	3,104
	7,158	8,204

El siguiente es el detalle de Propiedad, Planta y Equipo al cierre de cada periodo:

	Vehículos	Equipo de Oficina	Equipo Informático	Mejoras en Propiedades Ajenas	Propiedad, Planta y Equipo por Derechos de Uso	Total
Costo						
Saldo al 31 de diciembre de 2022	156	1,379	7,715	4,197	5,504	18,951
Compras	385	97	-	41	-	523
Saldo al 30 de junio de 2023	541	1,476	7,715	4,238	5,504	19,474
Depreciación Acumulada						
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(156)	(618)	(4,466)	(3,107)	(2,400)	(10,747)
Depreciación	(32)	(70)	(611)	(307)	-	(1,020)
Aplicación NIIF 16-Arrendamientos	-	-	-	-	(549)	(549)
Saldo al 31 de marzo de 2023	(188)	(688)	(5,077)	(3,414)	(2,949)	(12,316)
Saldos netos al 31 de marzo de 2023	353	788	2,638	824	2,555	7,158

El Banco no posee restricciones sobre estos activos.

Al corte de junio de 2023 y diciembre de 2022 no hubo bajas ni deterioro de la propiedad, planta y equipo.

El Banco tiene debidamente contratadas las pólizas que protegen los activos, las cuales contemplan entre sus generalidades: cobertura todo riesgo de daños materiales, terremoto, temblor, erupción volcánica, gastos adicionales extraordinarios para realizar reparaciones de bienes, así como el arrendamiento temporal con el fin de restablecer las actividades comerciales, hurto y hurto calificado en su definición legal.

12. Depósitos y otras obligaciones a la vista

El siguiente es el detalle de los saldos de depósitos recibidos de clientes al cierre de cada periodo:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Detalle		
Por clasificación		
A costo amortizado	7,111,322	6,144,679
Por naturaleza		
A la vista		
Cuentas corrientes	265,102	271,795
Cuentas de ahorro	3,407,368	3,224,042
Fondos Interbancarios, Operaciones de Reporto y Simultáneas (1)	908,383	423,049
Operaciones en corto (1)	474,099	285,322
Depósitos especiales y servicios de recaudo	29,079	87,755
Total a la vista	5,084,031	4,291,963
A plazo		
Certificados de depósito a término	2,024,092	1,849,178
Pasivo por arrendamiento (2)	3,199	3,538
Total instrumentos financieros a costo amortizado	7,111,322	6,144,679

1. Incremento por la operación diaria de tesorería (mercados), conforme con el movimiento del mercado, la tasa de interés del banco de la República y al perfil de riesgo.

2. El siguiente es el movimiento del pasivo por arrendamiento:

Saldo al 01 de enero de 2023	3,538
Pagos de pasivos por arrendamientos NIIF 16	(734)
Gasto de intereses sobre pasivos por arrendamientos NIIF 16	395
Saldo al 31 de marzo de 2023	3,199

La tasa de descuento del pasivo por arrendamiento al cierre del 30 de junio de 2023 es de 5,74%, para un promedio de 5 años para la totalidad de los contratos vigentes.

13. Créditos de bancos y otras obligaciones financieras

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras al cierre de cada periodo:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Otras entidades del país	90,491	94,278
Bancoldex (1)	6,766	7,416
Findeter (1)	83,725	86,862
Bancos del exterior	182,670	366,017
BTG Pactual SA-Cayman branch (3)	-	145,229
Vinculados	182,670	220,788
Banco Santander S.A. España (1)	27,444	42,033
Banco Santander S.A. España (2)	155,226	178,755
Total créditos de bancos y obligaciones financieras	273,161	460,295

- Las operaciones de crédito vigentes con Banco Santander S.A. España se encuentran indexadas a tasa fija, las operaciones con Bancoldex se encuentran indexadas al DTF y las operaciones con Findeter, indexadas al IPC; todas corresponden al fondeo de las operaciones activas de créditos en moneda extranjera y moneda legal.
- Corresponde a dos préstamos subordinados celebrados con Banco Santander SA por USD17,1 y USD 20,0 millones de dólares.

Conforme con el artículo 2.1.1.1.6 del Decreto 2555 de 2010, la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó que el monto de capital de estos préstamos subordinados se clasifique como parte del Patrimonio Adicional (PA) y compute para el cálculo del patrimonio técnico de Banco Santander de Negocios Colombia S.A.

El plazo del préstamo de USD17,1 es de diez (10) años, comprendido entre el 08 de junio del 2021 y el 09 de junio del 2031.

El plazo del préstamo de USD20,0 es de diez (10) años, comprendidos entre el 23 de diciembre del 2021 y el 23 de diciembre del 2031.

- Crédito cancelado durante el primer trimestre del año.

Las obligaciones financieras por vencimientos son las siguientes:

Al 30 de junio de 2023:

Descripción	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Total
Otras Entidades del País:	1,641	2,730	12,645	62,095	11,380	90,491
Findeter (1)	1,171	1,818	9,212	60,144	11,380	83,725
Bancoldex (1)	470	912	3,433	1,951	-	6,766
Bancos Exterior:	-	20,892	11,224	26,173	124,381	182,670
Banco Santander SA (1)	-	20,892	4,455	2,097	-	27,444
Banco Santander SA (2)	-	-	6,769	24,076	124,381	155,226
Total Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	1,641	23,622	23,869	88,268	135,761	273,161

Al 31 de diciembre de 2022:

Descripción	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Total
Otras Entidades del País:	2,140	2,948	11,284	61,848	16,058	94,278
Findeter (1)	1,517	1,741	8,638	58,908	16,058	86,862
Bancoldex (1)	623	1,207	2,646	2,940	-	7,416
Bancos Exterior:	2,066	3,499	152,318	64,884	143,250	366,017
BTG Pactual SA-Cayman branch	2,066	3,499	139,664	-	-	145,229
Banco Santander SA (1)	-	-	4,893	37,140	-	42,033
Banco Santander SA (2)	-	-	7,761	27,744	143,250	178,755
Total Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	4,206	6,447	163,602	126,732	159,308	460,295

Sobre la exposición en cartera de créditos, en moneda extranjera asociada a moneda USD, al 30 de junio del 2023, ésta adeuda un total USD 68,1 millones de dólares equivalente a \$284.619 millones de pesos colombianos, lo cual representa aproximadamente solo un 7.83% del total de cartera; a partir de enero 2022 y en base a la transición los nuevos importes de cartera en USD han sido colocados en Tasa Fija.

14. Cuentas por pagar

El siguiente es el detalle de las Cuentas por Pagar al cierre de cada periodo:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Comisiones y Honorarios	657	1,056
Impuesto Renta y Complementarios	6,470	25,138
Impuestos Otros	882	1,333
Proveedores y servicios	7,500	12,906
Retenciones y aportes laborales	12,004	13,630
Cuentas por pagar a aseguradoras	6,853	6,730
Seguro depósito liquidado por pagar	5,075	8,334
Cuentas por pagar futuros (1)	38,672	51,827
Otros	4,701	4,325
Total Cuentas por Pagar	82,814	125,279

La variación de operaciones de mercado y derivados corresponde a las necesidades de liquidez del mercado y se encuentra alineada con la estrategia de negocio.

15. Beneficios a los empleados

El siguiente es el detalle de los saldos de beneficios a los empleados al cierre de cada periodo:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Beneficios de corto plazo	18,220	24,099
	18,220	24,099

Los beneficios a empleados de corto plazo son beneficios que se esperan liquidar antes de los 12 meses, como prestaciones sociales de Ley (cesantías, intereses de cesantías, vacaciones) y retribución variable por desempeño.

No hay considerado beneficios a largo plazo y beneficios post-empleo.

16. Pasivos estimados

El siguiente es el detalle de los pasivos estimados al cierre de cada periodo, los cuales corresponden a gastos causados no pagados:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Servicios tecnológicos	10,250	2,207
Gastos administrativos recurrentes	4,898	2,965
	15,148	5,172

El siguiente es el movimiento de los pasivos estimados:

	Servicios tecnológicos	Gastos administrativos recurrentes	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	5,954	1,703	7,657
Provisiones utilizadas	(3,334)	(844)	(4,178)
Recuperación provisiones	(1,169)	(345)	(1,514)
Provisiones constituidas	756	2,451	3,207
Saldo al 31 de diciembre de 2022	2,207	2,965	5,172
Provisiones utilizadas	(730)	(2,193)	(2,923)
Recuperación provisiones	(878)	(604)	(1,482)
Provisiones constituidas	9,651	4,730	14,381
Saldo al 30 de junio de 2023	10,250	4,898	15,148

17. Otros pasivos

El siguiente es el detalle de los otros pasivos al cierre de cada periodo:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Ingresos anticipados-Comisión apertura de crédito (1)	7,473	9,797
Menos amortización	(7,473)	(2,324)
Total Otros Pasivos	-	7,473

Corresponde a comisión financiera de crédito cartera comercial a cinco (5) años desembolsado en marzo, la cual se aceleró la amortización por cambios en las condiciones de la operación, ante el cierre del proceso de reorganización empresarial del cliente y haberse decretado la liquidación de la compañía, así como el proceso de ejecución de la garantía.

18. Impuesto a las ganancias

Impuesto Corriente

Para el año gravable 2022 la tarifa general aplicable para impuesto sobre la renta es de 35%, y para el Banco como institución financiera adicionará tres (3) puntos porcentuales sobre la tarifa general del impuesto, siendo en total una tarifa de 38%.

Para la determinación del impuesto sobre la renta y complementarios; el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, se aplicarán a los sistemas de reconocimiento y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia. En todo caso, la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente.

En 2022 se aprobó la reforma tributaria Ley No. 2277 de 2022 "por medio de la cual se adopta una reforma tributaria para la igualdad y la justicia social y se dictan otras disposiciones". se mantiene la tarifa general aplicable para impuesto sobre la renta del 35%. El Banco Santander de Negocios Colombia como institución financiera adicionará cinco (5) puntos porcentuales sobre la tarifa general del impuesto durante los años 2023 a 2027 cuando tengan una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT, siendo en total la tarifa del cuarenta por ciento (40%). Este efecto aplica desde el 1 de enero de 2023, por lo cual el banco ajustó los saldos por impuestos diferidos correspondientes. Los impuestos diferidos que se espera surjan en periodos futuros, se han calculado usando la tarifa de impuesto sobre la renta del 35% y la sobretasa.

Por otra parte, se establece una tasa mínima de tributación del 15% para los contribuyentes del impuesto sobre la renta. Esta tasa mínima se denomina Tasa de Tributación Depurada - TTD la cual no podrá ser inferior al 15%. La TTD se calculará dividiendo el impuesto depurado (ID) sobre la utilidad depurada (UD)

a) Impuesto corriente

A 30 de junio de 2023 y diciembre 2022 la posición neta del activo por impuesto corriente es el siguiente:

	30 de junio 2023	31 de diciembre 2022
Impuesto sobre la renta corriente:		
Impuesto sobre la renta corriente del año	-	20.125,00
Ajustes respecto a ejercicios anteriores	(251)	(244)
Impuesto de Renta	(251)	19.881
Menos:		
Retenciones/Autorretenciones	(42.803)	(31.546)
Anticipos	(3.538)	(1.577)
Saldo A favor	(31.181)	(3.185)
Total anticipos y saldo a favor	(77.522)	(36.308)
Total Impuesto sobre la renta corriente	(77.773)	(16.427)

Durante el periodo fiscal 2023, se han pagado anticipos a título de renta por \$77.773

A 31 de diciembre 2022, se estimó una renta ordinaria de \$20.125, en donde en el periodo fiscal se pagaron anticipos a título de renta por \$49.831, y anticipo de puntos adicionales aplicables para instituciones financieras por \$1.577.

b) Resultados por impuestos

El gasto por impuesto de renta para el mes de junio 2023 y 2022 es el siguiente:

	30 de junio	
	2023	2022
Utilidad antes de provisión para impuesto a las ganancias	8.971	32.945
Impuestos y otros gastos no deducibles		
Gastos no deducibles	2.523	(169)
Impuestos	4.144	5,166
Provisiones	(8,250)	3.433
Amortizaciones	136	22
Rendimiento lineal de Inversiones	(4,507)	(374)
Ajuste realización de derivados	(15,406)	22,179
Daciones en Pago	(562)	(2,778)
Propiedad planta y equipo por derechos de uso	(209)	247
Total de partidas que aumentan la renta líquida gravable	(21,712)	(27,726)
Utilidad (perdida) líquida del periodo	(12,741)	(60,671)
Tasa impositiva de Renta	35%	35%
Sobretasa de impuesto de Renta	5%	3%
Impuesto de renta ordinario	(5,096)	-
Descuentos tributarios	-	-
Impuesto corriente	-	23.055
Ajustes respecto a ejercicios anteriores	(251)	(244)
Total Impuesto sobre la renta corriente	(251)	22.811
Total Impuesto sobre la renta diferido	6.183	(8.399)
Gasto por impuesto a la renta	5,932	14,412

El Banco no calculó provisión del impuesto corriente para el periodo de junio 2023, debido a que presenta pérdidas fiscales.

El Banco estimó una pérdida fiscal en el periodo de 01 de enero a 30 de junio 2023, calculando un impuesto diferido por pérdidas fiscales por (\$5.096), y una amortización de impuestos diferidos por diferencias temporales por \$6.183.

c) Tasa efectiva

Este indicador nos permite medir de forma directa la carga tributaria del Banco, y se define como el monto de impuestos pagados como porcentaje de las utilidades brutas.

	30 de junio 2023		30 de junio 2022	
Utilidad antes de impuestos	8,971		32,945	
Impuesto teórico	3.588	40.00%	12,519	38.00%
Diferencias permanentes	2,667	29.73%	1,986	6.03%
Diferencial de tasa y otros	(323)	(3.60%)	(89)	(0.23%)
Descuentos tributarios			-	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	5.932	66.13%	14,416	43.76%

Al calcular la tasa efectiva de tributación, encontramos que el Banco provisionó para junio 2023 66.13% y junio de 2022 43.76% de impuesto, con relación a la utilidad del ejercicio. La diferencia entre la tasa efectiva y la tasa nominal de renta está relacionada con la variación en las tasas por diferencias temporales permanentes.

d) Impuesto diferido

El impuesto de renta diferido se provisiona por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases contables y fiscales de activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera se apliquen en el ejercicio en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El detalle del impuesto diferido del mes de junio de 2023 y diciembre 2022 es el siguiente:

	Saldo contable	Saldo Fiscal	Diferencia Temporal	Impuesto Diferido	Efecto
Al 30 de junio de 2023					
Activos:					
Banco y Otras entidades Financieras	137,186	136,772	(414)	(165)	Resultados
Operaciones del mercado monetario Simultáneas	894,058	894,116	58	23	Resultados
Valoración de inversiones en títulos de deuda disponibles para la venta	472,925	494,514	21,589	8,242	ORI
Valoración de inversiones en títulos de deuda negociables y mantenidas al vencimiento	1,087,464	1,083,438	(4,026)	(161)	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	475,733	71,632	(404,101)	(161,642)	Resultados
Provisión general adicional CE 022-Intangibles	(2,765)	-	2,765	1,106	Resultados
Bienes recibidos en pago	-	428	428	171	Resultados
Propiedad planta y equipo por derechos de uso	7,158	4,756	(2,402)	(961)	Resultados
Pasivos:					
Pasivo por arrendamiento	3,199	-	3,199	128	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	411,304	-	411,304	164,521	Resultados
Seguro de depósito	5,075	5,075	-	-	Resultados
Beneficios a empleados	13,762	-	13,762	5,505	Resultados
Provisiones	13,425	12,657	768	309	Resultados
Subtotal impuesto diferido crédito por diferencias temporarias				16,864	
Más: Impuesto diferido débito por pérdidas fiscales				5,096	
				21,960	

	Saldo contable	Saldo Fiscal	Diferencia Temporal	Impuesto Diferido	Efecto
Al 31 de diciembre de 2022					
Activos:					
Banco y Otras entidades Financieras	95,908	95,494	(414)	(165)	Resultados
Operaciones del mercado monetario Simultáneas	455,337	455,395	58	23	Resultados
Valoración de inversiones en títulos de deuda disponibles para la venta	474,732	532,583	57,851	21,983	ORI
Valoración de inversiones en títulos de deuda negociables y mantenidas al vencimiento	599,432	599,912	480	192	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	144,613	13,478	(131,135)	(52,325)	Resultados
Provisión general adicional CE 022-20	(2,043)	-	2,043	817	Resultados
Bienes recibidos en pago	-	(192)	(192)	(77)	Resultados
Propiedad planta y equipo por derechos de uso	8,204	5,264	(2,940)	(1,176)	Resultados
Pasivos:					
Pasivo por arrendamiento	3,538	-	3,538	1,415	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	153,753	-	153,753	62,361	Resultados
Seguro de depósito	8,334	8,334	-	-	Resultados
Provisiones	4,922	2,997	1,925	733	Resultados
Beneficios a empleados	20,258	-	20,258	8,103	Resultados
Subtotal impuesto diferido crédito por diferencias temporarias				41,884	
Más:					
Impuesto diferido débito por pérdidas fiscales				-	
Total impuesto diferido				41,884	

El detalle del movimiento del impuesto diferido del mes de marzo de 2023 y diciembre 2022 es el siguiente:

	30 junio de 2023	31 diciembre de 2022
Saldo inicial	41,884	22,579
Incremento (Disminución) por diferencias temporarias-Resultado	(11.279)	4,014
Incremento (Disminución) por diferencias temporarias-ORI	(13.741)	15,291
Incremento (Disminución) por pérdidas fiscales por amortizar	5.096	-
Saldo final	21,960	41,884

El Banco Santander de Negocios Colombia S.A., reconoce en sus estados financieros, diferencias temporarias deducibles y créditos fiscales, los cuales están pendientes de compensar, para lo cual, el banco tiene proyectado generar ganancias fiscales futuras que permitan recuperar estos activos.

Los impuestos diferidos para el 2023 y 2022, se han calculado usando las tarifas de impuestos aplicables en Colombia para cada periodo (38% para 2022, 40% para 2023 a 2027 y 35% para 2028 y siguientes), conforme a modificaciones en la Ley 2155 de 2021 y 2277 de 2022.

Los impuestos diferidos que se espera revertir para el año 2023 y siguientes se han calculado a las tarifas establecidas por la Ley 2277 de 2022, la cual consideró que las entidades financieras que tengan una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT, deberán mantener la obligación de liquidar unos puntos adicionales del 5% sobre la tarifa general del impuesto sobre la renta, con lo cual la tarifa sería del 40% para los años 2023 a 2027.

19. Patrimonio de los accionistas

El siguiente es el detalle del patrimonio de los accionistas al cierre de cada periodo:

	31 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Capital social	466,140	402,640
Prima en colocación de acciones	285,182	221,682
Total Capital y prima en colocación de acciones	751,322	624,322

En Acta No.22 de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 13 de enero de 2023, se autorizó incrementar el capital autorizado en \$63.500 millones, y en la Junta Directiva del 16 de enero de 2023, se autorizó el reglamento de emisión, colocación y suscripción de acciones, para colocar y emitir 635.000 acciones ordinarias y nominativas del Banco con un valor nominal de COP \$100.000 (cifra en pesos) cada una, acciones ofrecidas por valor de \$200.000 (cifra en pesos) cada una, el cual fue autorizado por Superfinanciera en Resolución No.0217 del 21 de febrero de 2023.

El 22 de febrero de 2023 (fecha de la oferta de emisión), se realizó la emisión de las 635.000 acciones conforme al reglamento aprobado por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 13 de enero de 2023.

20. Ingresos operacionales neto

El siguiente es el detalle de los ingresos operacionales neto al cierre de cada periodo:

	1 enero al 30 de junio 2023	1 enero al 30 de junio 2022	1 abril al 30 de junio 2023	1 abril al 30 de junio 2022
a. Ingresos por Intereses:				
Intereses y descuento amortizaciones cartera de créditos	406,817	143,276	211,769	81,204
Rendimientos en operaciones repo, simultáneas, transferencia temporal de valores y otros intereses	35,741	5,526	19,901	2,530
Rendimiento en inversiones disponibles para la venta	20,191	24,615	9,304	12,701
Rendimiento en inversiones al vencimiento	12,165	6,365	5,365	3,667
	474,914	179,782	246,339	100,102
b. Gastos por Intereses:				
Intereses depósitos y exigibilidades	(355,694)	(87,378)	(178,181)	(54,267)
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(17,496)	(4,977)	(5,455)	(2,628)
Rendimientos en operaciones simultáneas y otros intereses	(31,584)	(8,233)	(18,556)	(4,823)
	(404,774)	(100,588)	(202,192)	(61,718)
c. Ingresos por Comisiones:				
Cartas de Crédito	109	243	67	222
Garantías bancarias	15,511	9,714	7,927	5,777
Servicios bancarios	5,161	4,196	2,605	2,292
Estructuración crédito y Línea comprometida (1)	150	-	150	-
Otras	17,773	4,833	11,817	2,087
Venta de chequeras	-	-	-	-
	38,704	18,986	22,566	10,378
d. Gastos por Comisiones:				
Cartas de Crédito	(19)	(2)	(17)	(1)
Servicios Bancarios	(4,554)	(3,051)	(2,498)	(1,501)
Garantías bancarias	(596)	(909)	(77)	(729)
Otras - Comisiones de Originación	(12,993)	(7,884)	(6,668)	(3,359)
Otras - Diversas	(3,232)	(4,153)	(1,577)	(2,114)
	(21,394)	(15,999)	(10,837)	(7,704)
e. Utilidad neta de operaciones financieras	77,003	41,814	39,462	26,210
f. Otros ingresos operacionales:				
Acuerdo de Servicios-Banco Santander España	11,020	5,544	5,500	2,772
Acuerdo de Servicios-Superdigital Colombia SAS	78	-	8	-
Diversos - Otros	3,107	563	1,532	319
	14,205	6,107	7,040	3,091
Total Ingresos Operacionales Netos	178,658	130,102	102,378	70,359

(1) Corresponde a ingresos por comisiones de apertura de créditos.

21. Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras

El siguiente es el detalle de la utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras al cierre de cada periodo:

	1 enero al 30 de junio 2023	1 enero al 30 de junio 2022	1 abril al 30 de junio 2023	1 abril al 30 de junio 2022
Utilidad en valoración inversiones negociables	57,097	(5,743)	31,501	(5,018)
Utilidad en posiciones en corto de operaciones de repo abierto, simultáneas	-	45,794	-	22,814
Utilidad en venta de inversiones negociables	96,844	54,644	48,144	34,376
Utilidad en valoración de operaciones de contado	1,734	6,687	(204)	1,756
Utilidad en la valoración de derivados de negociación	368,898	277,639	246,317	56,015
Utilidad en venta-liquidación de derivados de negociación	1,148,469	684,510	675,320	436,877
Diferencia en cambio neto	(12,264)	22,218	(5,012)	47,063
Pérdida en posiciones en corto de operaciones de repo abierto, simultáneas	(34,583)	41,683)	(16,386)	(19,767)
Pérdida en venta de inversiones	(64,027)	(48,594)	(29,260)	(31,387)
Pérdida en valoración de operaciones de contado	(2,007)	(6,234)	(144)	1,565
Pérdida en la valoración de derivados de negociación	(328,730)	(365,382)	(287,861)	(139,961)
Pérdida en venta de derivados de negociación	(1,154,428)	(582,042)	(622,953)	(378,123)
	77,003	41,814	39,462	26,210

22. Gastos generales y de administración

El siguiente es el detalle de gastos generales y de administración al cierre de cada periodo:

	1 enero al 30 de junio 2023	1 enero al 30 de junio 2022	1 abril al 30 de junio 2023	1 abril al 30 de junio 2022
Honorarios	2,807	4,383	1,695	2,176
Impuestos y tasas	23,742	14,184	11,726	8,395
Arrendamientos	865	29	376	13
Contribuciones y afiliaciones	1,119	825	495	422
Seguros	9,758	6,138	4,967	3,392
Mantenimiento y reparaciones	11,441	6,380	5,434	3,938
Legales	827	-	1	-
Multas y Sanciones Otras Unidades Administrativas	14	8	2	8
Adecuación e Instalación	1	1	1	1
Servicios de aseo y vigilancia	436	143	232	73
Servicios temporales	147	197	68	102
Publicidad y propaganda	266	197	206	194
Relaciones públicas	263	71	204	60
Servicios públicos	1,712	1,291	833	690
Procesamiento electrónico de datos	3,121	3,618	1,311	1,467
Gastos de viaje	368	245	223	175
	1 enero al 30 de junio 2023	1 enero al 30 de junio 2022	1 abril al 30 de junio 2023	1 abril al 30 de junio 2022
Transporte	208	98	116	59
Útiles y papelería	32	24	21	13
Publicaciones y suscripciones	494	3	229	2
Donaciones	3	40	3	40
Otros (1)	18,233	12,410	9,151	5,758
Riesgo operativo	4	12	4	-
Total Gastos Generales y de Administración	75,861	50,297	37,298	26,978

(1) El detalle de Otros es el siguiente:

	1 enero al 30 de junio 2023	1 enero al 30 de junio 2022	1 abril al 30 de junio 2023	1 abril al 30 de junio 2022
Servicios Corporativos	4,819	3,276	3,083	1,389
Administración Santander Financing SAS	8,419	5,187	4,316	2,730
Selección y Outsourcing	842	531	148	160
Impuestos asumidos	2,260	2,788	847	1,202
Otros diversos	1,893	628	757	277
	18,233	12,410	9,151	5,758

23. Compromisos y contingencias

La entidad otorga garantías y cartas de crédito a sus clientes en el desarrollo de sus operaciones, que pueden derivar en posibles obligaciones, cuyo surgimiento está condicionado a que un hecho se produzca o no, dependiendo de factores eventuales o remotos. El otorgamiento de las garantías y carta de crédito están sujetas a las mismas políticas de aprobación de desembolso de préstamos en cuanto a calidad crediticia de los clientes y se obtienen las garantías que se consideran adecuadas a las circunstancias.

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y aperturas de crédito al cierre de cada periodo:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Líneas Comprometidas	7,925	5,937
Garantías Bancarias	996,637	1,003,690
Cartas de Crédito	917,697	1,015,477
Créditos aprobados no desembolsados	100,059	129,559
Aperturas de crédito	448,697	230,391
	2,471,015	2,385,054

24. Partes relacionadas

El Banco considera partes relacionadas:

- Los accionistas que individualmente posean más del 10% del capital social del Banco y aquellos cuya participación individual sea inferior, pero superen el 5% del patrimonio técnico.
- Los miembros de la Junta Directiva: se informan operaciones de negocio diferentes a los honorarios de Junta Directiva.
- Los Administradores: funcionarios que tienen Representación legal en el Banco.

Los accionistas que poseen más del 10% del capital social del Banco son:

Banco Santander S.A.
Santusa Holding S.L.

Aunque no se trata de operaciones con las sociedades que conforman el grupo empresarial, de acuerdo con la inscripción en el registro mercantil, las operaciones realizadas con empresas vinculadas con el Grupo Santander pero no controladas por Banco Santander de Negocios Colombia S.A. corresponden a transacciones por depósitos y exigibilidades, operaciones de contado e instrumentos derivados, cuentas por pagar, ingresos por comisiones, gastos de intereses depósitos y gastos por servicios de aplicaciones informáticas.

Al 30 de junio de 2023:

<u>Concepto</u>	<u>Importe</u>	<u>Entidad</u>	<u>País</u>
Activos:			
Depósito entidades de crédito	2,040	Banco Santander S.A.	España
Certificado de Depósito (Time Deposit)	200,524	Banco Santander S.A. New York branch	Estados Unidos
Depósito en Garantía	21,932	Banco Santander S.A. New York branch	Estados Unidos
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	241,045	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	15	Abbey National Treasury Services plc	Reino Unido
Comisiones Garantías Bancarias	97	Banco Santander Milano Branch	Italia
Comisiones Garantías Bancarias	49	Santander UK plc	Reino Unido
Comisiones Garantías Bancarias	7	Santander Bank, National Association	Estados Unidos
Comisiones Garantías Bancarias	607	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	401	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	126	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	1	Banco Santander S.A. Uruguay	Uruguay
Comisiones Garantías Bancarias	115	Banco Santander S.A. Shanghái branch	China
Comisiones Garantías Bancarias	275	Banco Santander S.A. Hong Kong branch	China
Comisiones Garantías Bancarias	82	Santander Consumer Bank AG	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	484	Banco Santander México S.A.	México
Comisiones Garantías Bancarias	165	Banco Santander - Chile	Chile
Comisiones Garantías Bancarias	746	Banco Santander - Brasil	Brasil
Cuenta por Cobrar - Esquema de Representación	12,034	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por Cobrar - Otras	1,658	Superdigital Colombia SAS	Colombia
Cuentas por Cobrar - Otras	18	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Cuentas por Cobrar - Otras	56	S3 Caceis Colombia SA	Colombia
Cuentas por Cobrar - Otras	2	Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento	Colombia
Gastos pagados por anticipado- Prima compra cartera Microcrédito	1,335	Santander Financing SAS	Colombia
Total Activos	483,814		

<u>Concepto</u>	<u>Importe</u>	<u>Entidad</u>	<u>País</u>
Pasivos:			
		Santander Banca de Inversión	
Depósitos y Exigibilidades	4,394	Colombia S.A.S.	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	1,860	Superdigital Colombia SAS	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	256	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	281	Santander Financing SAS	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	17,083	S3 Caceis Colombia SA	Colombia
		Santander Consumer S.A.	
Depósitos y Exigibilidades	87,228	Compañía de Financiamiento	Colombia
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	259,994	Banco Santander S.A.	España
Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	27,330	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar Intereses	114	Banco Santander S.A.	España
Pasivo Deuda Subordinada	154,988	Banco Santander S.A.	España
Pasivo Deuda Subordinada-Intereses	238	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar Proveedores	13	Santander Financing SAS	Colombia
Cuentas por pagar Proveedores	85	S3 Caceis Colombia SA	Colombia
Cuentas por pagar Proveedores	35	Santander Global Tech	México
Cuentas por pagar Proveedores	67	Santander Global Technology SL	España
Cuentas por pagar Proveedores	36	Santander Back Offices Globales Mayoristas SA	España
Cuentas por pagar Proveedores	66	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar Proveedores	168	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar Proveedores	45	Santander Global Facilities SL	España
Total Pasivos	554,281		

<u>Concepto</u>	<u>Importe</u>	<u>Entidad</u>	<u>País</u>
Ingresos:			
Comisión emisión garantías bancarias	112	Banco Santander - Chile	Chile
Comisión emisión garantías bancarias	362	Banco Santander S.A.	España
Comisión emisión garantías bancarias	2	Banco Santander Perú S.A.	Perú
Comisión emisión garantías bancarias	14	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisión emisión garantías bancarias	11	Santander Bank Boston	Estados Unidos
Comisión emisión garantías bancarias	7	Santander UK Plc	Inglaterra
Comisión emisión garantías bancarias	526	Santander México	México
Comisión emisión garantías bancarias	765	Banco Santander Brasil	Brasil
Comisión emisión garantías bancarias	113	Banco Santander Hong Kong	Hong Kong
Comisión emisión garantías bancarias	4	Santander SA Sucursal Shangai	China
Acuerdo de Servicios	78	Super Holding Company SL Santander Banca de Inversión	España
Arrendamientos	42	Colombia S.A.S.	Colombia
Arrendamientos	74	S3 Caceis Colombia SA	Colombia
Esquema de Representación	11,020	Banco Santander S.A.	España
Total Ingresos	13,130		

<u>Concepto</u>	<u>Importe</u>	<u>Entidad</u>	<u>País</u>
Gastos:			
Intereses Depósitos y Exigibilidades	65	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	904	S3 Caceis Colombia SA	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	13	Santander Financing SAS	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	2	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	51	Superdigital Colombia SAS	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	5,778	Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	1,265	Banco Santander S.A.	España
Intereses Financiaciones	1,216	Banco Santander S.A.	España
Intereses-Deuda Subordinada	3,798	Banco Santander S.A.	España
Prima amortizada Microcrédito	1,488	Santander Financing SAS	Colombia
Comisiones por Servicios Bancarios	76	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	533	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	1	Banco Santander Hong Kong	China
Comisiones Garantías Bancarias	3	Banco Santander Rio	Argentina
Comisiones Garantías Bancarias	8	Banco Santander - Chile	Chile
Comisiones Garantías Bancarias	9	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	26	Banco Santander S.A. Uruguay	Uruguay
Comisiones Originación/ Administración	20,893	Santander Financing SAS	Colombia
Otras Comisiones	590	S3 Caceis Colombia SA	Colombia
Responsabilidad Social	239	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Servicios Aplicaciones Corporativas	2,123	Santander Global Tech	México
Servicios Aplicaciones Corporativas	63	Santander Global Facilities	España
Servicios aplicaciones corporativas	5,286	Santander Global Technology SL	España
Servicios aplicaciones corporativas	255	Santander Back Offices Globales Mayoristas SA	España
Servicios aplicaciones corporativas	500	Aquanima México S.de R.L. de C.V.	México
Servicios aplicaciones corporativas	43	Santander Investment Securities Inc.	Estados Unidos
Servicios aplicaciones corporativas	37	Santander Tecnología Argentina S.A.	Argentina
Servicios aplicaciones corporativas	728	Banco Santander Brasil SA	Brasil
Servicios aplicaciones corporativas	101	PagoNxt Trade Services S.L.	España
Total Gastos	46,094		

Al 30 de junio de 2022:

Concepto	Importe	Entidad	País
Activos:			
Depósito entidades de crédito	3,599	Banco Santander S.A.	España
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	147,357	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	15	Abbey National Treasury Services plc	Reino Unido
Comisiones Garantías Bancarias	80	Banco Santander Milano Branch	Italia
Comisiones Garantías Bancarias	53	Santander UK plc	Reino Unido
Comisiones Garantías Bancarias	4	Santander Bank, National Association	Estados Unidos
Comisiones Garantías Bancarias	307	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	390	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	118	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	1	Banco Santander S.A. Uruguay	Uruguay
Comisiones Garantías Bancarias	109	Banco Santander S.A. Shanghai branch	China
Comisiones Garantías Bancarias	148	Banco Santander S.A. Hong Kong branch	China
Comisiones Garantías Bancarias	2	Banco Santander S.A. Paris branch	Francia
Comisiones Garantías Bancarias	82	Santander Consumer Bank AG	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	5	Banco Santander México S.A.	México
Comisiones Garantías Bancarias	56	Banco Santander - Chile	Chile
Cuenta por Cobrar - Esquema de Representación	1,100	Banco Santander S.A.	España
Cuenta por cobrar - Acuerdo Servicios	11	Santander Financing SAS	Colombia
Cuentas por Cobrar - Otras	26	Santander Financing SAS	Colombia
Cuentas por Cobrar - Otras	17	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Cuentas por Cobrar - Otras	27	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Total Activos	153,507		

<u>Concepto</u>	<u>Importe</u>	<u>Entidad</u>	<u>País</u>
Pasivos:			
Depósitos y Exigibilidades	2,424	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	624	Superdigital Colombia SAS	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	440	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	4	Santander Financing SAS	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	19,743	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	109,676	Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento	Colombia
Depósito en Garantía	7,514	Banco Santander S.A.	España
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	140,916	Banco Santander S.A.	España
Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	89,935	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar Intereses	327	Banco Santander S.A.	España
Pasivo Deuda Subordinada	154,010	Banco Santander S.A.	España
Pasivo Deuda Subordinada-Intereses	237	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar Proveedores	101	Santander Global Tech	México
Cuentas por pagar Proveedores	317	Santander Global Technology SL	España
Cuentas por pagar Proveedores	80	Santander Back Offices Globales Mayoristas SA	España
Cuentas por pagar Proveedores	180	Banco Santander S.A.	España
Total Pasivos	526,528		

Concepto	Importe	Entidad	País
Ingresos:			
Otros Intereses	12	Banco Santander S.A.	España
Comisión emisión garantías bancarias	52	Banco Santander - Chile	Chile
Comisión emisión garantías bancarias	262	Banco Santander S.A.	España
Comisión emisión garantías bancarias	94	Banco Santander Milano Branch	Italia
Comisión emisión garantías bancarias	17	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisión emisión garantías bancarias	2	Santander Bank Boston	Estados Unidos
Comisión emisión garantías bancarias	6	Santander UK Plc	Inglaterra
Comisión emisión garantías bancarias	4	Santander México	México
Comisión emisión garantías bancarias	5	Banco Santander Brasil	Brasil
Comisión emisión garantías bancarias	2	Banco Santander Francia	Francia
Comisión emisión garantías bancarias	213	Banco Santander Hong Kong	Hong Kong
Comisiones Servicios Bancarios	715	Santander Financing SAS	Colombia
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	512,248	Banco Santander S.A.	España
Arrendamientos	40	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Arrendamientos	71	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Arrendamientos	110	Santander Financing SAS	Colombia
Esquema de Representación	5,544	Banco Santander S.A.	España
Total Ingresos	519,397		

Concepto	Importe	Entidad	País
Gastos:			
Intereses Depósitos y Exigibilidades	44	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	327	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	1	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	7	Superdigital Colombia SAS	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	704	Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	25	Banco Santander S.A.	España
Intereses Financiaciones	753	Banco Santander S.A.	España
Intereses-Deuda Subordinada	3,235	Banco Santander S.A.	España
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	561,845	Banco Santander S.A.	España
Comisiones por Servicios Bancarios	78	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	666	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	11	Banco Santander S.A. New York branch	Estados Unidos
Comisiones Garantías Bancarias	1	Banco Santander Hong Kong	China
Comisiones Garantías Bancarias	1	Banco Santander Rio	Argentina
Comisiones Garantías Bancarias	42	Banco Santander - Chile	Chile
Comisiones Garantías Bancarias	9	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisiones Originación/ Administración	11,951	Santander Financing SAS	Colombia
Otras Comisiones	656	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Servicios Aplicaciones Corporativas	2,203	Santander Global Tech	México
Servicios aplicaciones corporativas	3,403	Santander Global Technology SL	España
Servicios aplicaciones corporativas	1,514	Santander Back Offices Globales Mayoristas SA	España
Servicios aplicaciones corporativas	28	Santander Investment Securities Inc.	Estados Unidos
Servicios aplicaciones corporativas	692	Santander Tecnología Argentina S.A.	Argentina
Total Gastos	588,196		

25. Administración y gestión de riesgos

El Banco para la gestión del riesgo aplica políticas de riesgos alineadas con el marco regulatorio local y corporativo, que se resume así:

- 1. Riesgo de Crédito:** se considera:
 - Probabilidad de default (rating)
 - Capital de Riesgo-CER y Rentabilidad Ajustada al Riesgo (RORAC)
- 2. Riesgo de Mercado:** apetito de riesgo muy acotado por un VAR bajo.
- 3. Riesgo de Liquidez:** políticas conservadoras de liquidez. El capital del Banco está invertido en títulos de deuda que es reserva de liquidez del banco, el capital no se usó como fuente de fondeo de las operaciones activas de crédito. Las operaciones se fondean y se costean a mercado.
- 4. Riesgo Operativo:** después de la aplicación de los controles, el resultado de la medición de riesgo residual arrojó un resultado bajo, lo cual está acorde con el apetito de riesgo definido para la entidad. Las pérdidas por riesgo operacional al cierre del 30 de junio de 2023 ascienden a \$18 millones.
- 5. Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) y Financiación y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (FPADM):** el Banco continúa enfocando sus esfuerzos por mantener de manera permanente actualizado y fortalecido su sistema de administración de riesgo de lavado de activos y de la financiación del terrorismo (SARLAFT). Se cuenta con manuales, políticas, procedimientos, revisión de listas negativas de control vinculantes para Colombia y aplicaciones tecnológicas para el monitoreo de las operaciones de los clientes, que se han venido afinando en razón al negocio particular del Banco.

Al 30 de junio de 2023 no existen cambios en los procesos de administración y gestión de riesgos aplicados y son los mismos utilizados en los estados financieros del Banco al cierre del 31 de diciembre de 2022.

Para el cierre de junio de 2023 el Banco cursó la aprobación de marco de apetito de riesgo y Manual SIAR con sus componentes en Junta Directiva. Por otra parte, a nivel de agregación de datos a dicho corte se cuenta con lago de datos y motor de riesgos desarrollados, a través de los cuales el Banco atiende el componente de agregación de datos de la norma. Para el segundo semestre del 2023 se contempla profundizar en la funcionalidad, explotación de datos y generación de reportes.

26. Controles de ley

Banco Santander de Negocios Colombia S.A. durante los periodos terminados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 cumplió con los requerimientos de encaje, posición propia, capital mínimo, relación de solvencia, inversiones obligatorias y demás disposiciones legales que le aplican como entidad bancaria, reglamentadas por los organismos de vigilancia y control del país.

Los indicadores de solvencia que ponderan el activo por Riesgos incluyen la Solvencia Básica y la Solvencia Total, para las cuales se exige un nivel mínimo de 6.375% y 10,875% respectivamente para el año 2023 y 5.75% y 10,25% para el año 2022. En tal sentido, los niveles mínimos de solvencia son ampliamente cubiertos y para el cierre de junio de 2023 el índice de solvencia básica es de 11.84% y el índice de solvencia total es de 14.21%. Como referencia del sistema, la Superintendencia Financiera informa, al cierre de mayo de 2023, una media de solvencia básica de 12.44% para los bancos operando en Colombia y un nivel de 16.12% para su solvencia total.

27. Contingencias y compromisos

El Banco Santander de Negocios Colombia S.A., a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no tiene contingencias que la administración conociera en materia fiscal, administrativa, civil, comercial y penal, provenientes de terceros, a favor o en contra del Banco.

28. Eventos subsecuentes

No se presentaron eventos subsecuentes en el banco entre el 01 de julio de 2023 y la fecha del informe.

Glosario

- **ALCO:** Comité para la gestión del activo y el pasivo.
- **ACCA:** Association of Chartered Certified Accountants.
- **APNR:** Activos Ponderados por el Nivel de Riesgo Crediticio.
- **BAI:** Beneficio antes de impuestos.
- **BCE:** Banco Central Europeo.
- **BPA:** Beneficio por acción.
- **CCM:** Compliance Capability Methodology.
- **CFEN:** Coeficiente de Fondo Estable Neto.
- **COA:** Centro Operativo Alterno.
- **CET1:** Core equity tier 1.
- **COP:** Peso colombiano.
- **DANE:** Departamento Administrativo Nacional De Estadística - DANE. Es la entidad responsable de la planeación, levantamiento, procesamiento, análisis y difusión de las estadísticas oficiales de Colombia.
- **DSG:** Digital Solutions Group.
- **ESG:** Environmental, Social and Governance.
- **FCC:** Financial Crime Compliance.
- **GTB:** Global Transaction Banking.
- **HERACLES:** Sistema corporativo de información
- **ICM:** Internal Control Model.
- **ICR:** Indicadores claves de rendimiento.
- **ICV:** Índice de cartera vencida.
- **IRL:** Índice de Riesgo de Liquidez.
- **LCR:** Liquid Coverage Ratio.
- **MVE:** Market Value Equity.
- **MM:** Miles de mn.
- **mn:** Mn.
- **NIIF 9:** Norma Internacional de Información Financiera nº9, relativa a Instrumentos Financieros.
- **NIM:** Net Margin Interest.
- **NPS:** Net Promoter Score (indicador de la satisfacción del cliente)
- **ODS:** Objetivos de Desarrollo Sostenible.
- **OREX:** otros resultados de explotación (neto)
- **PAD:** Programa de Acompañamiento a Deudores.
- **PCN:** Plan de Continuidad del Negocio.
- **pb:** Puntos básicos.
- **PDP:** Protección de Datos Personales.
- **PEC:** Plan Estratégico Comercial.
- **PIB:** Producto interior bruto.
- **pp:** Puntos porcentuales.
- **RoA:** Rendimiento sobre activos.
- **RoE:** Retorno sobre el capital.
- **ROF:** Resultados por operaciones financieras.
- **RoRWA:** Retorno sobre activos ponderados por riesgo.
- **RoTE:** Retorno sobre capital tangible.
- **RSCA:** Risk Control Selft Assessment.
- **SARO:** Sistema de Administración de Riesgo Operacional.
- **SCAN:** Santander Customer Assesment Note.
- **SCI:** Sistema de Control Interno.
- **SCIB:** Santander Corporate & Investment Banking.
- **SFC:** Superintendencia Financiera de Colombia.
- **SIAR:** Sistema Integral de Administración de Riesgo.
- **TNAV:** Tangible Net Asset Value.
- **URF:** Unidad de Regulación Financiera.
- **VaR:** Valor en riesgo.
- **VMG:** Variación de mora de gestión.

