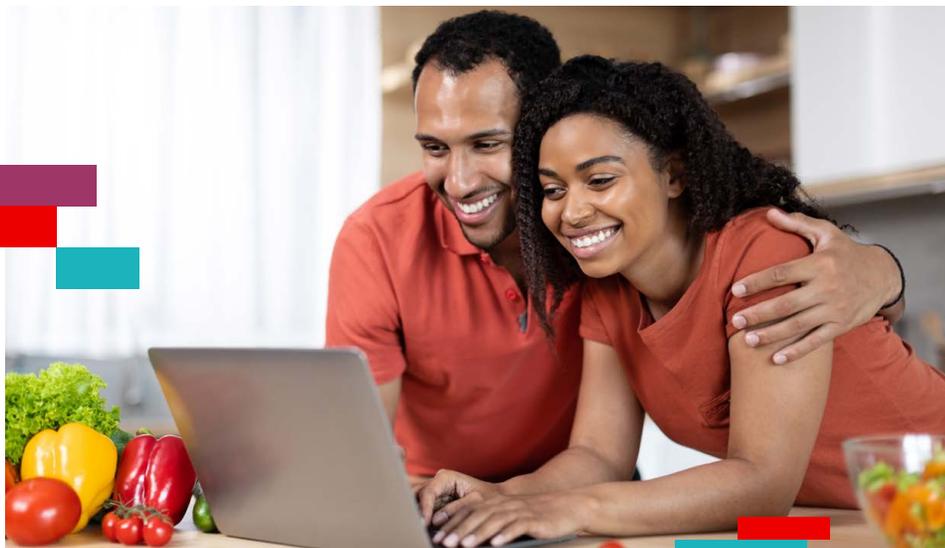


Informe financiero

2024 | 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



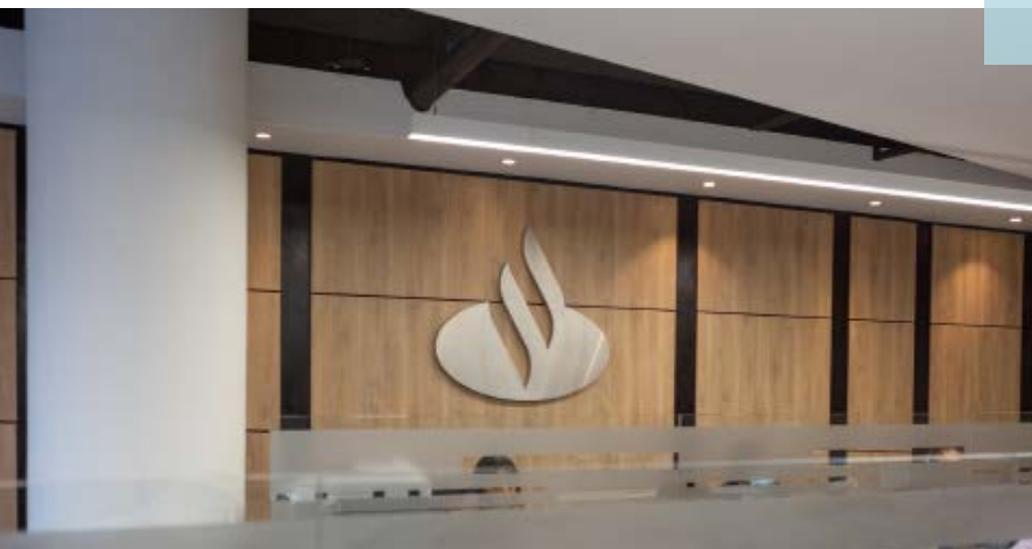
Informe periódico

2T 2024

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>	7
<i>Santander Colombia.</i>	8
<i>Áreas de negocio.</i>	10
2. Banca sostenible	
Ambiente, Sociedad y Gobierno	18
3. Gestión de riesgos y cumplimiento	23
4. Informe económico y financiero	
<i>Contexto económico</i>	43
5. Informe de cuentas anuales	
<i>Informe de Auditoría</i>	47
<i>Estados Financieros</i>	49
<i>Memorias</i>	54
6. Glosario.	94



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

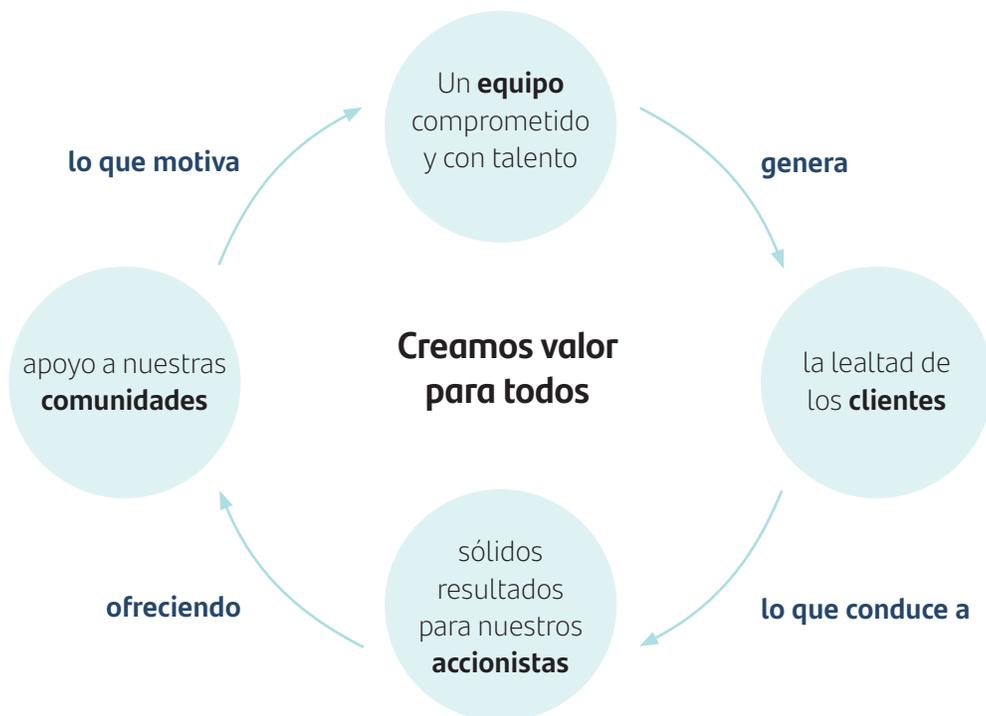
Contribuir al progreso de las personas y de las empresas.

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.



Modelo de negocio y estrategia

Santander en el mundo

Cifras 2T 24

Resultados sólidos y crecimiento rentable favorecidos por el primer año de **ONE Transformation**



Escala global y local

Nuestros cinco negocios globales y nuestra presencia en Europa, DCB Europe, Norteamérica y Sudamérica, apoyan la creación de valor sobre la base de un crecimiento rentable y el apalancamiento operativo que proporciona ONE Santander.



Banca responsable

Financiación verde

€123,4 MM

Inclusión financiera

2,8 mn de personas



Crecimiento digital

Clientes digitales

57.000 mn

Modelo de negocio y estrategia

Santander Colombia

Banco Santander de Negocios Colombia S.A.

Cifras 2T 2024 en COP.

Activos totales \$10.452.159 mn	Depósitos \$6.727.115 mn	Créditos Brutos \$6.037.265 mn	Margen Neto \$96.562 mn
BAI Acumulado \$27.737 mn	Beneficio Neto Acumulado \$12.419 mn		

Rentabilidad

RoTE
2,8%

RoRWA
0,33%

Eficiencia
59,1%

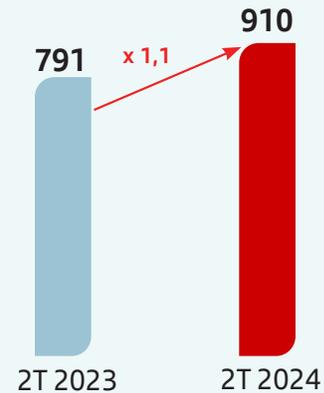
Solvencia
14,7%

Cientes



Cientes activos
117.996

Empleados



Hombres
49%

Mujeres
51%
50% EXCO.
17% CDA.

Inclusión
3 Best Buddies.

Modelo de negocio y estrategia

Resultados Banco Local

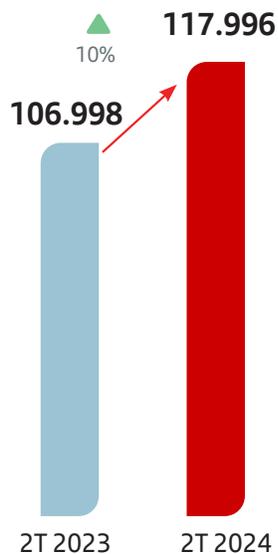
Cifras en millones COP

	2T 2024	2T 2023
Margen de Intereses	47.028	56.475
Comisiones Netas	49.222	37.993
ROF + OREX	139.798	67.417
Margen Bruto	236.048	161.884
Costos de Explotación	(139.486)	(121.913)
Margen Neto	96.562	39.971
Dotaciones Insolvencias	(79.986)	(45.062)
Otros Resultados	11.162	14.062
Resultados antes de Impuestos	27.737	8.971
Impuestos	(15.318)	(5.932)
Beneficio Neto	12.419	3.039

Ingresos Clientes

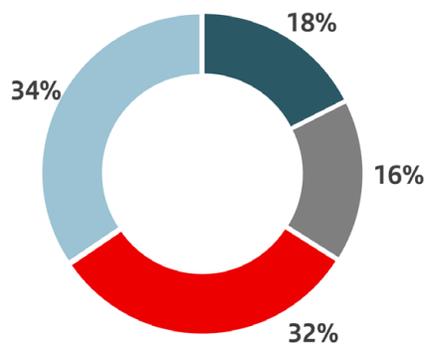
Cifras en millones

Clientes

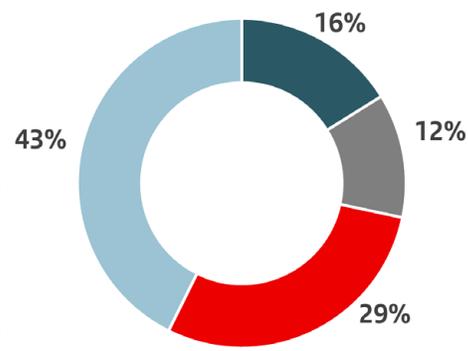


Ingresos por áreas

2T 2024



2T 2023



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

Santander Corporate and Investment Banking (SCIB)

El negocio

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.

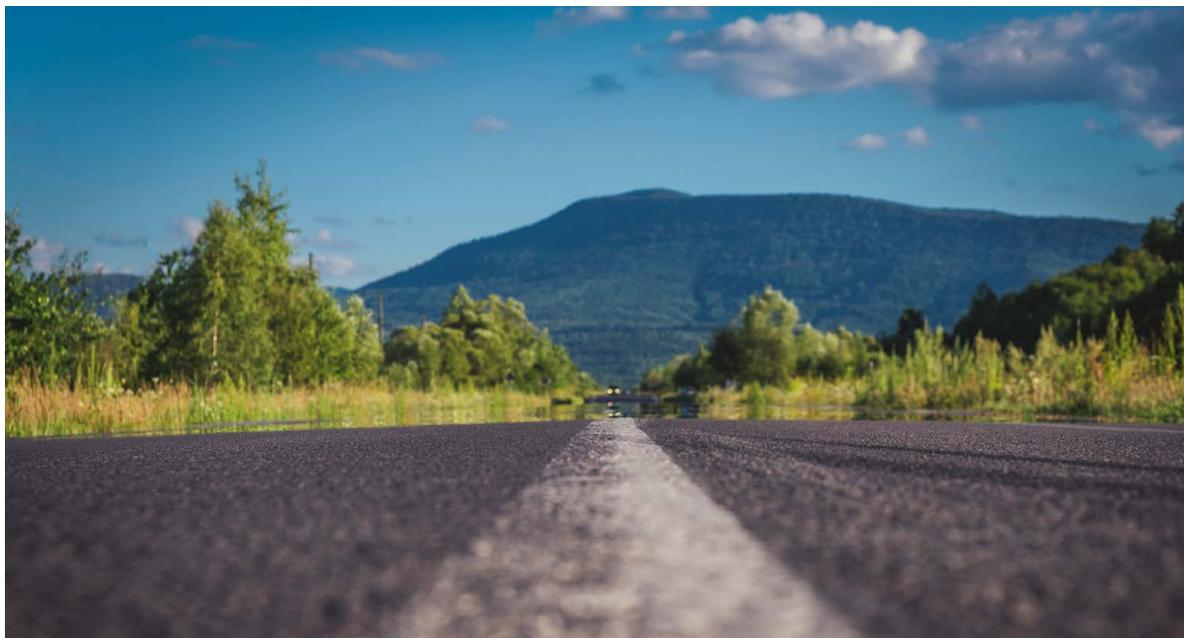
Nuestro compromiso es satisfacer las necesidades de nuestros clientes, superando sus expectativas y ayudándoles a alcanzar sus objetivos. Por ello, invertimos fuertemente en desarrollar soluciones personalizadas y proporcionar experiencia local, una cobertura totalmente integrada y capacidades transfronterizas.

Estrategia

En Colombia la estrategia de SCIB mantiene como prioridad: fortalecer relaciones con clientes, promover talento, diversificar la fuente de ingresos tanto a nivel de productos como de clientes, optimización de capital, promover la creatividad e innovación hacia nuevas áreas de interés de Grupo Santander como ESG (Environmental Social and Governance).

Así como, promover la diversidad, aumentar la venta cruzada entre áreas de productos, y controlar y mitigar riesgos de crédito, cumplimiento y de mercado. Así mismo, trabajar en equipo con la Banca Corporativa y Comercial impulsando la estrategia global de Collaboration Revenues.





Resultados

Durante el 1S 2024 SCIB Colombia registró ingresos por \$109.950 mn COP, creciendo +7% frente al mismo periodo del año pasado. Se destaca el desempeño de Global Markets con un crecimiento de ingresos de 29%. Por el lado de Global Transaction Banking (GTB), se evidencia una disminución en los ingresos explicada principalmente por (i) cartera asociada a FAST Colombia. (ii) reducción en tasas impactando el negocio de Cash Management.

SCIB Colombia reporta una utilidad antes de impuesto de \$44.867 mn COP, una utilidad neta de \$24.647 mn COP y un RoRWA de 3.0%.

Principales cifras

Ingresos

\$76.689 mn

Utilidad neta

\$24.647 mn

RoRWA

3%

RoTE

24.2%

Cifras en COP

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 e Instituciones 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.

Durante el 2023 se incorporó una gestión especializada para atender a clientes del sector agropecuario y se dio un mayor impulso al apoyo a entidades públicas. En el primer semestre del 2024 la estrategia ha sido consolidar estos segmentos y adicionalmente lograr una mayor profundidad en la atención de empresas a nivel nacional.

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

Resultados

Logramos consolidar una base de 877 clientes activos.

Generamos ingresos de \$83,906 MM COP, con una buena dinámica de la totalidad de líneas de negocio, principalmente en comisiones. El RoRWA alcanzado fue de 2,7%.

Principales cifras

Ingresos

\$83.906 mn

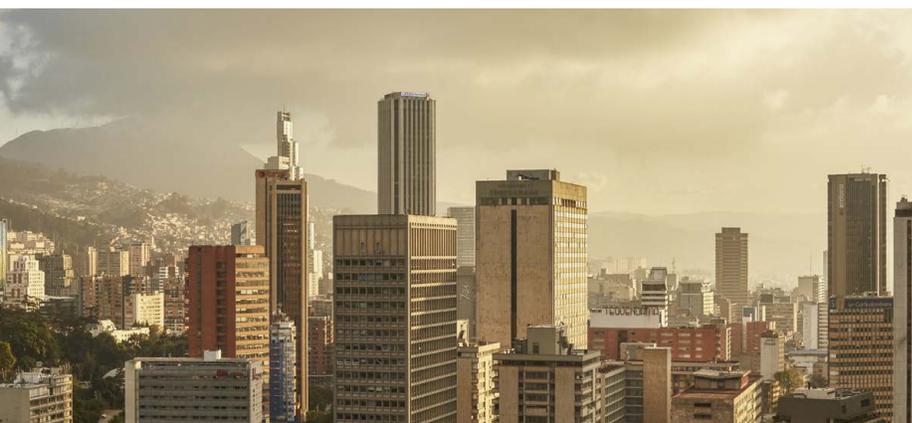
RoRWA

2,7%

Utilidad neta

\$30.071 mn

Cifras en COP



Prospera Microfinanzas

El negocio

Prospera Microfinanzas es el producto del Banco Santander que apoya el crecimiento de las pequeñas microempresas con enfoque en las áreas rurales de Colombia, facilitando el acceso al crédito y ayudando al desarrollo de actividades económicas rentables y capaces de generar bienestar para las comunidades. Desde junio del año 2021 Prospera ha atendido a más de 141 mil emprendedores y desembolsamos más de \$581 mil millones de pesos.

Estrategia

Concedemos préstamos a clientes de la base de la pirámide con negocios en la economía popular e informal, en dos (2) modalidades de crédito: 1) Capital de trabajo. 2) Activo fijo donde el emprendedor utilizar el dinero para compra de máquinas nuevas o reforma en su establecimiento. Adicionalmente ofrecemos microseguros de: vida, accidentes y exequiales.

En el año de 2024, el equipo ha estado enfocado en fortalecer el modelo de riesgo y de cobranza para hacer frente al desaceleración económica que ha impactado fuertemente el segmento del microcrédito en Colombia. De otro lado, continuamos con el plan de expansión inaugurando nuevos puntos satélites donde podemos iniciar atención al público con una estructura low cost, incursionando nuestro portafolio de soluciones financieras digitales sencillas y ágiles, que permitan el crecimiento de los negocios de los emprendedores, generando empleo y mejorando la calidad de vida de los clientes y sus familias, permitiendo lograr buenos resultados.



Resultados

El segundo trimestre del año 2024 Prospera cerró con 31 puntos de encuentro y 12 satélites, que dan cobertura a más de 690 municipios medianos y pequeños con vocación agrícola en Colombia. El número de clientes activos total fue más de 82 mil, siendo 54% mujeres.

Hoy Prospera vincula a más 6.000 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. En el primer trimestre, abrimos puntos de encuentro en Ubaté y Piendamó, además de las satélites Guachucal, Timbío, La Vega y La Ceja. Para el segundo semestre de 2024, Prospera llevará el crédito digital a nuevos territorios de Colombia, como Oiba y Lebrija (Santander), Ramiriquí (Boyacá) y Andes (Antioquia) ampliando nuestra actuación en territorio nacional.



PROSPERA
Santander

Principales cifras

Clientes

+82.911

Puntos de encuentro

+31

Satélites

+12

Municipios

+720

Cartera

+263.623 mn

Penetración de
microseguros

67%

Cifras en COP

Consumo

El negocio

Santander Consumer se destaca como la división especializada en financiación de vehículos. Proveemos una amplia gama de soluciones financieras para automóviles nuevos y usados, brindando una respuesta inmediata tanto a clientes finales como a concesionarios a través de puntos de ventas y canales digitales.

Nuestro compromiso es acompañar a nuestros clientes y socios en el proceso de adquisición de vehículos. Para ello, desarrollamos soluciones especializadas, ofreciendo una experiencia ágil y de alta calidad, y un valor diferencial mediante alianzas estratégicas.

Nuestros canales de distribución están enfocados en concesionarios de vehículos nuevos y usados, así como en el canal digital. Nos diferenciamos por ofrecer un acompañamiento integral al cliente desde el punto de venta, lo que nos ha permitido diversificar nuestros segmentos de clientes potenciales y gestionar un portafolio con un mix de riesgos adecuado.

Estrategia

Nuestra estrategia se centra en ser un actor destacado en la financiación de vehículos. Mediante alianzas estratégicas con marcas y concesionarios, proponemos un modelo de negocio integral que abarca toda la cadena de suministro, desde el concesionario hasta la compra final del cliente.

Nuestro objetivo principal es satisfacer las necesidades de nuestros clientes, generando valores diferenciales en un mercado altamente competitivo. Nos destacamos por ofrecer inmediatez, experiencia, innovación y digitalización como pilares fundamentales.



Resultados

Durante el primer semestre del año, el mercado de vehículos mostró una desaceleración, con una contracción del 6,1% en comparación con el mismo periodo del año anterior. A pesar de este contexto, nos posicionamos en los últimos dos meses (mayo y junio) en el primer lugar en la financiación de vehículos nuevos y en segunda posición en el total del sector, con un crecimiento del 29,4% en nuestra colocación y una participación de mercado del 8.7% al cierre de junio. Además, en mayo consolidamos una alianza estratégica con Inchcape (representante de marcas como Suzuki, Mercedes-Benz, Subaru, Citroën, entre otras), elevando nuestro market share a un 28% del mercado al sumar todos nuestros aliados.

Seguimos avanzando con nuestra plataforma de originación "Simple Finance" para la aprobación digital y en línea de créditos vehiculares, proporcionando a nuestros clientes una experiencia más rápida y simplificando el proceso de solicitud y aprobación del crédito.

Principales cifras

Desembolsos
\$472.062 mn
Crecimiento del 29% vs. 2023

Cartera
\$ 1.712.321 mn
Crecimiento del 38% vs. 2023

Clientes
28.982
Crecimiento del 35% vs. 2023.

Cifras en COP



Assets Liabilities Committee-ALCO

En 2024, el balance del banco continuó su senda de crecimiento frente a diciembre del 2023 con un 7% en pasivo y un 8% activos equivalente a \$646.243 mn COP y \$765.988 mn COP respectivamente, las tasas de balance se movieron con una cartera que se encuentra en mayor porcentaje en tasa variable y un pasivo que le apunta a la política monetaria sin que implique que la variación corresponda al mismo movimiento.

Durante el 2024, los indicadores de liquidez se mantuvieron estables y en niveles adecuados, en línea con las condiciones de liquidez del mercado. De igual forma, la composición del pasivo en términos del plazo cambió quedando 75% vista y 25% plazo desde un 65% vista y 35% plazo a finales del 2023.

En cuanto al portafolio ALCO, durante el 2024 se aprovechó para invertir en tasas de mercado altas que ayudará a compensar el vencimiento de una posición en Julio del presente año, una parte en tasa fija y otra en títulos UVR indexados a inflación. De igual forma se posicionó el portafolio alargando la duración dada la expectativa del ciclo expansionista por parte del banco central de Colombia (BanRep)

Principales cifras

Cifras en COP

Crecimiento de activos

\$765.988 mn

Pasivos

\$646.243 mn



Finanzas Verdes & Sostenibles

Cifras 2T 24



Nuestros negocios contribuyen al desarrollo sostenible de Colombia.

Atendiendo la regulación local, participando activamente en el Protocolo Verde de la Asociación Bancaria de Colombia (Asobancaria) y adoptando el propósito y los lineamientos ESG definidos por el Grupo Santander, hemos consolidado un portafolio diversificado en segmentos corporativos como en microfinanzas y consumo, con un impacto sobre la mitigación del cambio climático y la sociedad. Estamos comprometidos con la identificación e integración de criterios ESG, contamos un gobierno corporativo sólido comprendido en un área para los negocios de impacto y estrategia que priorice los negocios, junto a atender la regulación local y europea.

Negocio - Resultados – Finanzas Verdes & Sostenibles (Negocios de Impacto) 2T24

Santander Colombia cierra el primer semestre 2024 con COP 368 mil mn de cartera sostenible colocada en +83 mil clientes, generando ingresos de + COP \$ 42 mil mn. Gracias a este crecimiento, el negocio alcanza un crecimiento de cartera del 121% (YoY, vs. 2T 2023):



Santander avanza generando impactos

- X9,8 (YoY, vs. 2T23) línea de vehículos eléctricos e híbridos (bajo criterio SFICS, TVC <50 g. CO₂/km), se consolida con una cartera vigente de +COP 65 mil MM, generando un impacto sobre el medio ambiente. Gracias a un plan de inversiones para automatización de infraestructura de los negocios que mitiguen riesgos de Greenwashing, se segmentan los híbridos (< 50 g. CO₂/km).
- +82,9 mil microemprendedores colombianos impactados con microcrédito en las regiones del país, de los cuales el 54% son mujeres y cerca del 24% son clientes rurales.
- Por primera vez se consolida un portafolio de operaciones en la banca de Corporativo & Empresas, con una cartera vigente de +COP 38,8 mil mn. A su vez, se avanza en el diseño de una propuesta de valor y soluciones sostenibles vía alianzas que acompañen a las empresas en su transición energética e impacto social.
- A su vez, este hito es producto de la implementación del Modelo TOM, modelo objetivo del Grupo Santander en sus 17 geografías con buenas prácticas, como primera línea de defensa al negocio.

En 2T 2024, el Banco Santander Colombia avanza consolidando hitos de impacto en el ámbito de las Finanzas Verdes & Sostenibles.

Implementación de la estrategia desde tres ejes:

- Atención regulatoria SFC C031-21.
- Implementación de estrategia para Finanzas Sostenibles del Grupo Santander, en alineación a Región A. Sur.
- Implementación y Gobierno del Gremio Asobancaria, como miembros de la Junta Estratégica de Sostenibilidad y Protocolo Verde.

Lo anterior con tres objetivos principales:

1) Integración exitosa de estrategia a negocio Finanzas Sostenibles: consolidar un crecimiento a los negocios de impacto y diseño de propuesta de valor que brinde una oferta diferenciada a personas y empresas.

2) Atención regulatoria: cumplimiento de manera proactiva a requerimiento regulatorios locales SFC (i.e. C031-21, C1000-24), y europeo EBA (i.e. Pillar III), en alineación con el gremio Asobancaria Colombia y con el Grupo Santander.

3) Governance: infraestructura que atienda un gobierno de la estrategia y operación de los negocios, en línea a la administración de riesgos (i.e. SARAS), una planificación financiera,

Ambiente, Sociedad y Gobierno

- automatización de procesos, planes de medios, gobierno interno e incentivos en talento.
- Lo anterior, fundamentado en el primer ejercicio de Doble Materialidad, divulgado a mercado durante marzo 2024 y en cumplimiento a la SFC CE031-21 (Grupo C).

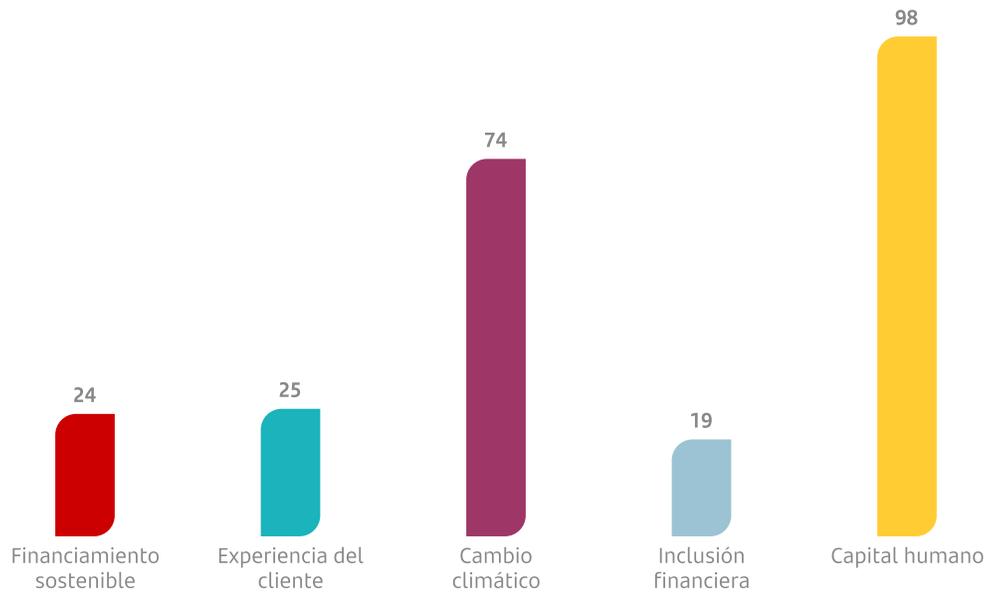
Estrategia (Doble Materialidad): diseño e implementación

A cierre 2T24 se mantiene el ejercicio y no hay actualización de los asuntos materiales. A partir de la estrategia definida, basada en un análisis de Doble Materialidad, se avanza en la atención a cinco (5) asuntos materiales críticos:

- Financiamiento sostenible
- Cambio climático
- Experiencia del cliente
- Inclusión financiera
- Capital humano

De ahí, la acción a estos cinco asuntos se materializan y reflejan el desempeño y gobierno del ESG Metrics Unit, en un estatus de aplicabilidad a cada uno de los asuntos y semáforos de priorización (nivel 1 y 2) con 5 asuntos, 17 ejes y 240 KPIs:

KPI's ESG



Ambiente, Sociedad y Gobierno



El 2T24 cierra con +79% de KPIs disponibles en capacidad de medición de KPIs y avanza el ejercicio de alineación TCFD y SASB. Además, se adelanta la automatización de capacidad de reporte de los responsables y de clientes.

Plan de inversiones 2023 – 2025

Con el fin de fortalecer capacidades locales en atención a requerimiento regulatorios e integrar de una forma exitosa la estrategia al negocio, el área de Green & Sustainable Finance - ESG con la Junta Directiva, máximo órgano director del grupo en Colombia, gestionaron en febrero 2023 un Plan de Inversiones 2023 – 2025. Estos resultados positivos no solo demuestran la eficacia de nuestras prácticas operativas, sino también el impacto positivo de nuestra cartera diversificada y enfocada en la sostenibilidad. Logramos poner en marcha proyectos de alto impacto, los cuales se encuentran en ejecución y en proceso:

- Ejercicio Doble Materialidad (SFC CE031-21) & Maduración 2024, en línea a buenas practicas del Grupo Santander.
- Inventario GHG Huella CO2 de Alcance I, II y III (Financiadas).
- Automatización Tecnológica para la Infraestructura de los Negocios.
- Taxonomía Sostenible de Santander Colombia.
- Segmentación de cartera sostenible en banca Corporativa & Empresas.
- Regulatorio EBA (European Banking Authority) - Pilar III – Loantape.
- Capacidades de Gobierno en Panel Regional para análisis y segmentación de operaciones de impacto.

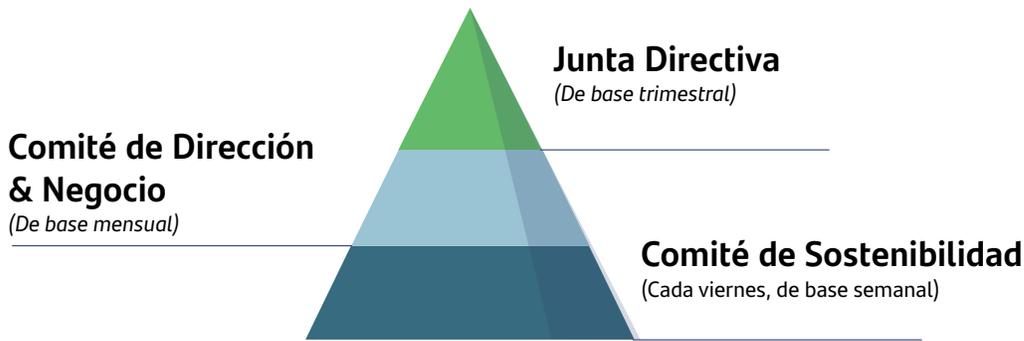
Propuesta de valor sostenible a personas y empresas

Durante el primer semestre del 2024, Santander Colombia avanza diseñando una propuesta de valor sostenible que acompañe a las personas y empresas, aportando a la mitigación del cambio climático y al desarrollo sostenible del país.

Ambiente, Sociedad y Gobierno

- 1) Portafolio de negocios de impacto - para la elegibilidad de operaciones Verdes y/o Sostenibles, se implementa gobierno robusto que mitigue todo tipo de sustainable/greenwashing para marcación de operaciones sostenibles a empresas e inventario de producto a personas, en el marco del SFICS (Sustainable Finance Investment Classification System) y Taxonomía Verde de Colombia.
- 2) Soluciones Sostenibles – Santander Colombia avanza ofreciendo a sus clientes corporativos portafolio de soluciones que brinden servicios de consultoría para establecer su estrategia de sostenibilidad, y transformación a industrias más limpias.

Gobierno



El 2T24 avanza con el fortalecimiento de los negocios e implementación de la estrategia con tres vertebras de implementación:

Grupo Santander, en alineación con Región América del Sur



SUSTAINABLE FINANCE AND INVESTMENT CLASSIFICATION SYSTEM (SFICS)

Superintendencia Financiera de Colombia – CE 031-21





Gremio Asobancaria: Junta Estratégica de Sostenibilidad y Protocolos





Riesgos.

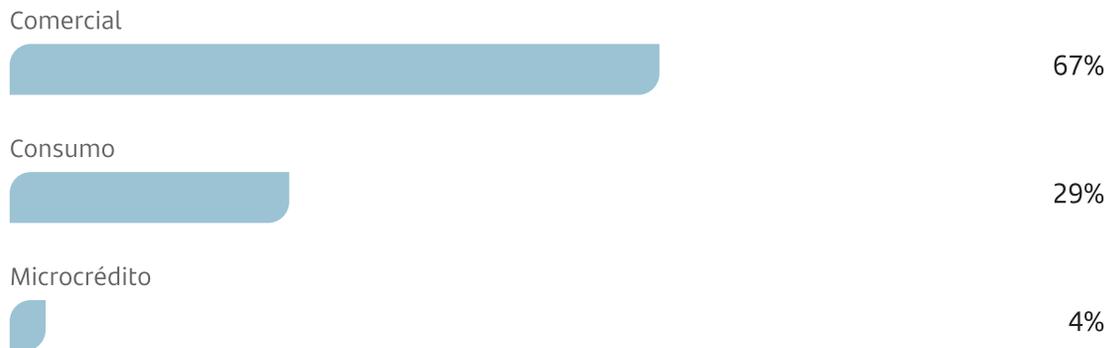
Riesgos

Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdida financiera producida por el incumplimiento o deterioro de la calidad crediticia de un cliente o una contrapartida, al cual el Banco ha financiado o con el que se ha asumido una obligación contractual.

A junio 2024, la cartera estaba distribuida de la siguiente manera:

Cartera por modalidad



El contexto de mercado en Colombia ha incidido en la tendencia de los indicadores de cartera, por lo tanto, el banco ha proseguido en estrategias de gestión relacionadas con estrategias de gestión anticipativa, incluyendo diálogo directo con empresas con el fin de entender situación particular, identificación de alertas tempranas, mejora en esquema de seguimiento, retroalimentación y fortalecimiento en motores y políticas de originación con base en desempeño y rentabilidad de cosechas, y estrategia de cobranza.

Calidad crediticia (%)

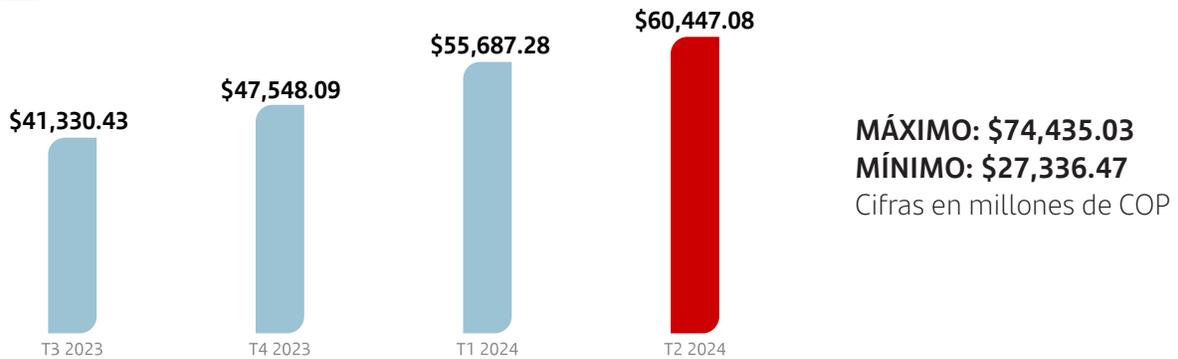
Calidad Crediticia	mar-24	jun-24	Var (pbs)
Costo de Crédito	2,8%	2,9%	9 p.b.s.
ICV Total	5,0%	5,3%	24 p.b.s.
Comercial	2,3%	2,2%	0 p.b.s.
Consumo	11,0%	11,1%	19 p.b.s.
Microcrédito	10,6%	13,1%	256 p.b.s.

Riesgos.

Riesgo de mercado, estructural y liquidez

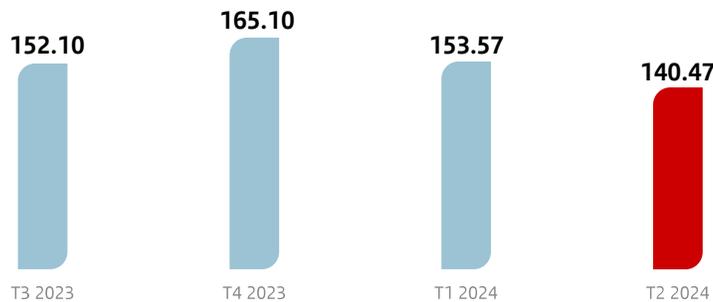
Los niveles de riesgos en la actividad de tesorería se han mantenido en niveles dentro de los límites de gestión para el segundo trimestre de 2024 y presentando el siguiente comportamiento promedio trimestral durante el último año.

Valor en Riesgo (VeR) promedio



Según la medición del VeR regulatorio se observa tendencia al alza siendo el mayor ciclo, el último trimestre este comportamiento es atribuido por mayor profundización de la actividad de tesorería derivando en un incremento en la posición del portafolio principalmente en renta fija bono de deuda soberana de Colombia de igual forma una atención al perfil de creadores de mercado.

IRL razón promedio índice mensual



El ratio de liquidez local (IRL razón) mensual promedio trimestral registró un nivel en niveles medios de 140.4%, para el segundo trimestre del 2024. se resalta que el indicador permaneció siempre por encima del umbral regulatorio durante todos los cortes del trimestre.

Hemos gestionado los buffers de liquidez eficazmente, para 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 climático y medioambiental

Banco Santander de Negocios Colombia se alinea con la política corporativa Gestión de Riesgos Medioambientales, Sociales y de Cambio Climático; se enfoca en brindar apoyo a los clientes y economías en su transición hacia una economía baja en carbono, proporcionando productos y/o servicios financieros a actividades de negocio que sean responsables desde el punto de vista medioambiental y social, de acuerdo con sus compromisos en materia de sostenibilidad y el apoyo de los objetivos del Acuerdo de París.

El Grupo Santander, con el objetivo de apoyar la lucha contra el cambio climático y en su ambición de convertirse en una entidad con cero emisiones netas de carbono en 2050, establecerá objetivos de descarbonización en aquellas actividades y sectores que más contaminan.

Santander de Negocios Colombia en 2024, seguirá el proceso de alineamiento con el Grupo y los requerimientos regulatorios en esta materia.

○ Riesgo de capital

El Banco Santander incluye, en el ámbito del riesgo estructural, el riesgo derivado de mantener una cantidad y calidad de capital adecuada para cumplir con los objetivos internos de negocio, requerimientos regulatorios o expectativas del mercado.

○ Riesgo operacional

El perfil de riesgo operacional permaneció estable pese al entorno cambiante que se presentó a lo largo del año. En este sentido, continuamos reforzando los controles existentes en:

Modelo operacional

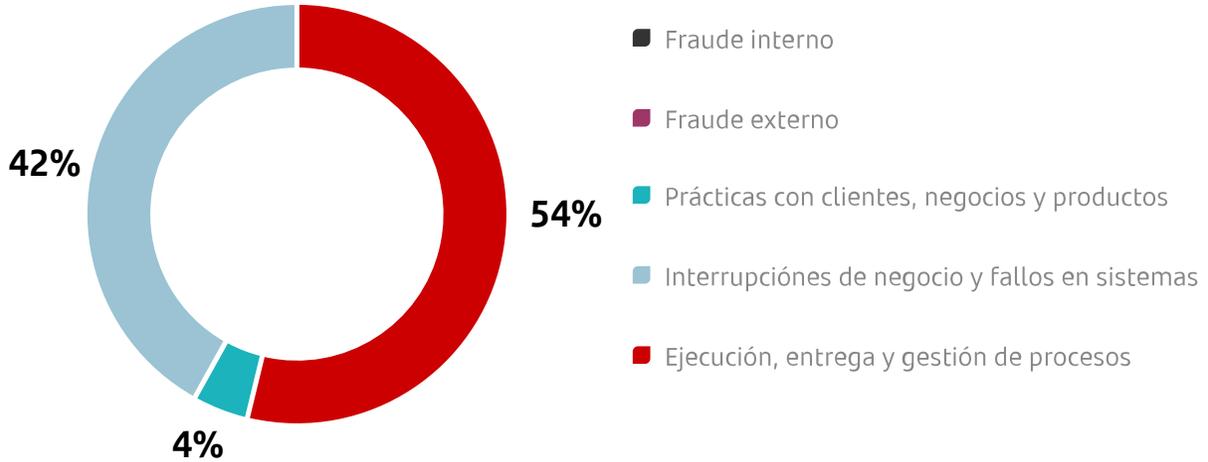
Comprende la implementación de avances y mejoras en el apetito de riesgo, con la identificación, evaluación y el control de riesgos, así como su monitoreo. En continuidad de negocio, se cuenta con planes sujetos a pruebas tendientes a evaluar la eficacia de estos ante situaciones de interrupción de las actividades críticas, además de realizar el análisis e integración dentro del modelo de seguimiento y control de los riesgos no financieros.

Riesgos operacionales más relevantes

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

Riesgos.

Pérdidas por categoría basilea



Riesgo cumplimiento y conducta

La robusta estructura de gobierno de riesgos y cumplimiento nos permite llevar a cabo una supervisión efectiva en línea con nuestro apetito de riesgo. Se apoya en tres líneas de defensa, alineada con la estructura corporativa del Grupo.

Las funciones de Riesgos, Cumplimiento y 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 sus comités de apoyo.

El modelo de gestión y control de riesgos y cumplimiento del Banco, esta alineado con los marcos establecidos por el consejo de administración del Grupo Santander.

Modelo de gestión y control de riesgos

La clasificación de riesgos del Banco Santander permite una gestión, control y comunicación eficaces de los mismos. Nuestro marco corporativo de riesgos incluye los siguientes:

Riesgo de crédito: es el riesgo de pérdida financiera producida por el incumplimiento o deterioro de la calidad crediticia de un cliente o una contrapartida, al cual el Banco ha financiado o con el que se ha asumido una obligación contractual.

Riesgo de mercado: es el riesgo derivado de cambios en los factores de mercado como los tipos de interés, tipos de cambio, renta variable y commodities, entre otros, y su potencial impacto en los resultados o el capital.

Riesgos.

Riesgo de liquidez: es el riesgo de no disponer de los recursos financieros líquidos necesarios para cumplir con las obligaciones contraídas a su vencimiento, o de que solo puedan obtenerse a un alto coste.

Riesgo estructural: es el riesgo de que cambie el valor o la generación de margen de los activos o pasivos del libro bancario como consecuencia de cambios en los factores de mercado y del comportamiento del balance. También incluye el riesgo de que el Banco no disponga del capital suficiente, en cantidad o calidad, para cumplir sus objetivos internos de negocio, requisitos regulatorios o expectativas del mercado.

Riesgo operacional: es el riesgo de sufrir pérdidas debido a la inadecuación o a fallos de los procesos, los empleados y los sistemas internos, o bien a causa de acontecimientos externos. Incluye el riesgo legal y los riesgos de cumplimiento regulatorio y de conducta.

Riesgo de crimen financiero: es el riesgo que se deriva de actuaciones o del empleo de medios, productos y servicios del Grupo en actividades de carácter delictivo o ilegal. Estas actividades incluyen, entre otras, el blanqueo de capitales, la financiación del terrorismo, la violación de los programas de sanciones internacionales, la corrupción, el soborno y la evasión fiscal.

Riesgo reputacional: es el riesgo de un impacto económico negativo, actual o potencial, debido a un menoscabo en la percepción del banco por parte de los empleados, clientes, accionistas/inversores y la sociedad en general.

Riesgo estratégico: es el riesgo de pérdidas o perjuicios derivados de decisiones estratégicas, o de su mala implementación, que afecten a los intereses a medio y largo plazo de nuestros principales grupos de interés, o de una incapacidad para adaptarse a la evolución del entorno.

Adicionalmente, los elementos de riesgo relacionados con el medio ambiente y el cambio climático se consideran factores que podrían incidir en los riesgos existentes a medio y largo plazo.

Gobierno de riesgos y cumplimiento

Está alineado con la estructura corporativa del grupo, apoyándose en tres líneas de defensa para llevar a cabo una supervisión efectiva en línea con nuestro apetito de riesgo.

Líneas de defensa

Primera línea: las funciones de negocio que toman o generan exposición a riesgos constituyen la primera línea de defensa. La primera línea de defensa identifica, mide, controla, monitoriza y reporta los riesgos que origina y aplica la normativa interna que regula la gestión del riesgo. La generación de riesgos debe ajustarse al apetito de riesgo aprobado y a los límites asociados.

Segunda línea: las funciones de Riesgos y de Cumplimiento y Conducta conforman la segunda línea de defensa, la cual supervisa y cuestiona de manera independiente las actividades de gestión de riesgos realizadas por la primera línea de defensa. Esta segunda línea de defensa debe velar, dentro de sus respectivos ámbitos de responsabilidad, para que los riesgos se gestionen de

Riesgos.

acuerdo con el apetito de riesgo definido por la alta dirección y promover en toda la organización una fuerte cultura de riesgos.

Tercera línea: la función de Auditoría Interna es independiente para asegurar al consejo de administración, y a la alta dirección, la calidad y eficacia de los controles internos, del gobierno y de los sistemas de gestión de riesgos, ayudando a salvaguardar nuestro valor, solvencia y reputación.

Las funciones de Riesgos, Cumplimiento y 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 sus comités de apoyo.

El modelo de gestión y control de Riesgos y Cumplimiento del Banco, está alineado con los marcos establecidos por el consejo de administración del Grupo.

Procesos y herramientas de gestión

Apetito de riesgos y estructura de límites

En línea con el marco corporativo, BSNC establece una declaración de apetito de riesgo con visión "forward looking" en 5 pilares de gestión: 1) Volatilidad de resultados, ii) Solvencia; iii) Liquidez; iv) Concentración; v) Riesgos no financieros.

Basados en el perfil de riesgo del Banco, se establecen métricas para cada eje y se definen límites que, siendo monitoreados de manera permanente, funcionan como alertas tempranas que alimentan el debate y la gestión en los diferentes comités que conforman el Gobierno.

Riesgo de crédito

La identificación del riesgo de crédito es un componente clave para realizar una gestión activa y un control efectivo de las carteras. Identificamos y clasificamos los riesgos externos e internos en cada negocio, adoptando medidas correctivas y mitigantes cuando es necesario, a través de los procesos de: i) Planeación, ii) Estudio del riesgo y proceso de calificación crediticia, iii) Técnicas de mitigación de riesgo de crédito, iv) Límites, v) Análisis de escenarios, vi) Seguimiento, vii) Recuperación, viii) Seguimiento a la Contención y ix). Ajustes de política.

Distribución geográfica y segmentación

La función de gestión del riesgo de crédito en Banco Santander se estructura en torno a cuatro segmentos principales, siendo estos: i) Segmento comercial, compuesto por Santander Corporate and Investment Banking, Corporativo & Empresas y Plan Mayor, ii) Segmento de Consumo Persona naturales, particularmente financiación de vehículos, y, iii) Microcrédito.

Segmento comercial

El segmento mantuvo estabilidad frente a lo presentado en el trimestre anterior, donde el deslizamiento del indicador de cartera se debe en gran medida a un cliente en particular que, por su exposición, afectó el indicador de cartera del segmento.

Riesgos.

La gestión del portafolio continúa evidenciando la fortaleza de la gestión del banco en el segmento, con pilares fundamentales como la anticipación, fundamentación metodológica, asignación de rating, estrecha relación con clientes – con un diálogo de primer nivel – y modelos de decisión.

A nivel gestión se cuenta con un circuito de seguimiento permanente de la inversión crediticia, revisando señales de debilidad individual de clientes y/o sectores con el fin de retroalimentar el ciclo de crédito, y, dotar a los estamentos de gobierno corporativo de elementos de juicio en la toma de decisiones.

Segmento de consumo

En términos de mercado, en el primer semestre de 2024, el mercado ha experimentado una desaceleración del 6% en comparación con el mismo período de 2023. Esta caída se debe a varios factores, como la desaceleración económica, las altas tasas de interés que reducen la disponibilidad de crédito y la incertidumbre económica

Los ajustes realizados en términos de políticas de crédito del año anterior y primer semestre permiten mantener una evolución favorable en términos de cosechas. El seguimiento mensual refleja positivamente los ajustes realizados para los segmentos (Convenio, No Convenio, Seminuevos y Usados) implementados en los meses anteriores y las cosechas recientes muestran una mayor estabilidad y unos indicadores tempranos con mejor desempeño ajustando a los objetivos planteados.

En cobranzas, la prioridad estuvo en la gestión prioritaria de clientes con afectación significativa en las provisiones. Se mantienen las estrategias de incentivos por cliente recuperado para mejorar los indicadores de clientes en estado de no contacto, promesas caídas y contacto sin negociación. Cabe anotar que el mes de junio, el cual históricamente había presentado un mejor desempeño por cuenta de los excedentes de liquidez en empleados para mitad de año, estuvo fuertemente afectado en términos de contactabilidad, negociaciones y dinámica de pagos.

Las mejoras en la judicialización de clientes morosos para hacer efectivas las garantías con mayor celeridad, continúan generando una dinámica importante tanto en términos de normalización de deuda como de recuperación de vehículos, completando un trimestre con niveles cercanos a las 100 unidades

Segmento Microcrédito

En el segundo trimestre del 2024, el portafolio de Microcrédito continúa con la reducción en la tendencia de crecimiento del portafolio, esto debido a factores tales como el endurecimiento de la política dadas las condiciones macroeconómicas y de mercado, los meses de abril y mayo presentaron los mayores niveles históricos de colocación, superando los \$30.000 millones mensuales de colocación en el mes de mayo, y, el fortalecimiento del sistema de monitoreo de malas prácticas. Cabe destacar que las cosechas recientes, han mostrado un mejor comportamiento que las cosechas previas a septiembre de 2023 y se espera que este refleje una mejoría en los niveles de provisiones.

Riesgos.

En la actualidad, se están desarrollando estrategias de cobranza que permitan continuar mejorando la calidad de la cartera de microcrédito, para esto se han elaborado una serie de bases de control de gestión que mediante alertas, nos permiten establecer procesos de estabilización y mejora continua, adicionalmente, se está implementando el nuevo sistema de gestión de cobranza, estrategias que permitan la recuperación de la cartera en las franjas 0 – 30, control de indicadores de contención y el fomento de la cultura de la cobranza. Así como la creación de 3 regiones a nivel nacional para el control más granular de la mora, especialmente en las franjas 61 – 90 y 91 – 120.

Cartera comercial

La **política de admisión** y aprobación de cupos a clientes continúa priorizando aquellos productos de mayor valor agregado (derivados, confirming, productos originadores de comisiones, productos estructurados) que son además diferenciadores respecto a la competencia.

Al ser controlado por Banco Santander, S.A.(España), la unidad en Colombia es favorecida por el uso continuo de mejores prácticas alineadas con el regulador europeo, dentro de ello, metodología de rating, provisiones, consumo de capital, apetito de riesgo, agregación de datos, gobierno corporativo, los cuales han servido de piedra angular en la implementación del SIAR.

Durante 2024, el banco continúa con su estrategia a nivel de riesgos para la cartera comercial, enfocado en la gestión anticipativa frente a al escenario macroeconómico adverso presentado durante los últimos años. Esto ha permitido mitigar impactos y proteger los indicadores de crédito en niveles adecuados.

Factores mitigantes

El modelo de gestión de riesgo parte de una función de riesgo con poder decisorio e independencia dentro de la estructura del Banco con participación en orientación estratégica, plan de negocio y límites de apetito. Algunos elementos que refuerzan el accionar de la función de riesgos son:

- Cultura de riesgos: i) Comunicación permanente de políticas, directrices, procedimientos y metodologías de forma transversal; ii) Capacitación a las áreas comerciales y operativas.
- Independencia de la función de riesgos respecto a las áreas comerciales.
- Gobierno Corporativo que involucra a la alta dirección del Banco y las áreas corporativas del Grupo.
- Cumplimiento estricto de las directrices de apetito de riesgo y seguimiento a los umbrales que garanticen la gestión anticipativa de riesgos o plan de corrección en caso de eventuales descalces.
- La definición de apetito de riesgo es transversal a la gestión de tal manera que interrelaciona métricas desde la óptica de concentración de riesgo, liquidez, solvencia, efecto en resultados y riesgos no financieros en una visión holística de la gestión de riesgo.

Riesgos.

- Las políticas de admisión con el afianzamiento de garantías adicionales e independientes de la operación ante ratings crediticios inferiores a 5,0.
- Las características del modelo de negocio del Banco, centrado de forma significativa en grupos multinacionales con los que el grupo mantiene relaciones globales lo que mejora el grado de conocimiento del cliente y se mitiga el riesgo crediticio. Adicional, se profundiza la relación comercial.

El positivo comportamiento de la cartera del Banco responde a la estrategia de posicionamiento de la franquicia de un grupo financiero especializado en aportar soluciones globales, dirigidas localmente a compañías multinacionales, grandes empresas y sector automotriz con una clara oferta de productos de valor agregado y bajo consumo de capital.

Políticas y metodología

El proceso de gestión del riesgo de crédito en Banco Santander de Negocios Colombia tiene un marco definido por su Governance, y metodologías sujetas a permanente actualización de los cambios normativos de la Superintendencia Financiera, la evolución de las políticas corporativas del grupo y las exigencias del entorno económico del país.

Governance:

La Junta Directiva tiene una alta involucración en la aprobación de políticas y metodologías y en el seguimiento de la cartera.

Las unidades corporativas del grupo Santander ejercen adicionalmente su función de seguimiento y control, aportando los cambios metodológicos que sitúan al Banco en la senda de las exigencias de la regulación internacional.

Apetito de Riesgo:

Existe alineación entre los objetivos financieros, la gestión de negocios y el marco de apetito de riesgo, todo lo cual es condensado en el PEC – Plan Estratégico Comercial. La función de riesgos establece, a través de la definición de políticas de cartera que trasladan el apetito de riesgo, las directrices o condiciones al riesgo de cartera, y las comunica a las funciones de negocio que deban aplicarlas para alcanzar sus objetivos estratégicos y en el desarrollo de su plan de negocio.

Plan Estratégico Comercial

La gestión del riesgo de crédito apoya a la Alta Dirección en la definición del nivel de tolerancia al riesgo de crédito, mediante la evaluación del riesgo y en función de la estrategia de negocios. Para ello se establecen políticas y procedimientos y se vigila su cumplimiento periódico.

Medición: Modelo de Rating Crediticio

El Rating crediticio es la herramienta interna de carácter corporativo más relevante en la toma de decisión y la gestión del riesgo ya que mide la calidad crediticia individual de un cliente, incorporan un módulo cuantitativo basado en ratios de balance, sector y entorno económico, y un módulo cualitativo complementado con el juicio experto aportado por el analista de crédito. Adicionalmente, se establece el riesgo de incumplimiento (probabilidad de default) con independencia de las garantías propias de cada operación crediticia.

Riesgos.

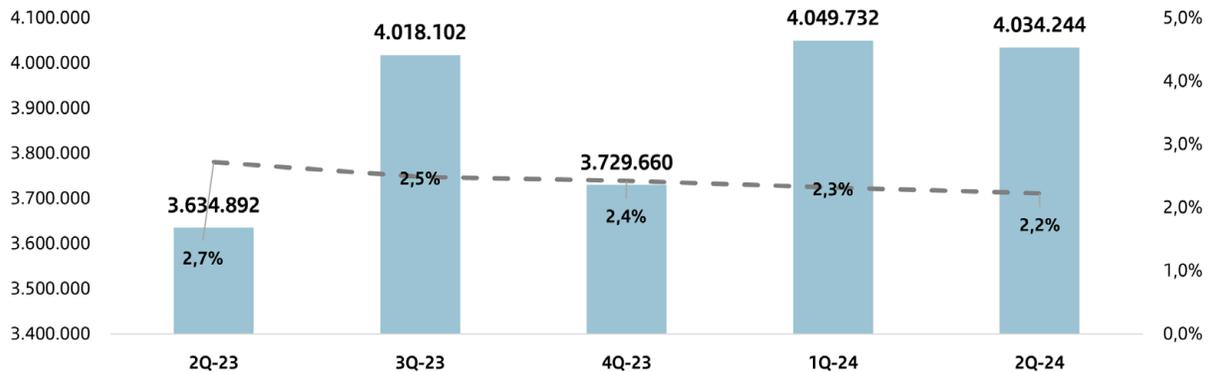
La cartera de Banco al cierre de junio 2024 registra un rating promedio de 5,6, lo que significa en la escala corporativa interna una baja probabilidad de default y una balanceada distribución de riesgo. Los riesgos de clientes con ratings de baja calidad cuentan con cobertura de garantías adecuadas, y tienen establecido un plan de seguimiento que incorpora un plan de acción concreto, responsables y tiempos de ejecución. Estos valores están dentro de las políticas definidas en el Apetito de Riesgo y no presentan desviaciones significativas.

Gestión integrada del seguimiento: Modelo SCAN - Santander Customer Assesment Note
 El seguimiento continuo de los riesgos con clientes es una función esencial de las áreas de riesgos y negocio, que busca anticipar y controlar el impacto de riesgos no deseados, ejecutando acciones específicas de gestión del riesgo.

Modelo SCAN: esta política establece los criterios para asignar el nivel de seguimiento, las políticas y las acciones específicas a todos los clientes con tratamiento individualizado, no sólo a aquellos que muestran síntomas de deterioro y considerando todas las circunstancias crediticias y no crediticias, actuales y previstas. Define un plan de acción específico, responsables y tiempos de materialización.

El SCAN permite contar en todo momento con una visión actualizada del cliente, teniendo en cuenta tanto sus circunstancias actuales como las previsibles, de cara a establecer el nivel más apropiado de seguimiento y gestión con cada cliente.

Comercial (Cartera - ICV%)



Riesgos.

Gestión recuperatoria de cartera comercial

La actividad de recuperaciones de cartera comercial es personalizada y directa; las áreas de seguimiento y recuperaciones intervienen desde la etapa preventiva de la gestión, a su vez las áreas comerciales hacen acompañamiento de la tarea especialmente hasta los 60 días de vencimiento, se buscan siempre soluciones tales como modificación de plan de pagos, ampliación de plazos; si ello no se logra se realizan trámites judiciales que pueden terminar en procesos concursales de insolvencia o liquidación, en todos los momentos aún con trámites jurídicos se revisan alternativas como cesión de la cartera o pago con condonación entre otras.

Es muy importante cercanía y anticipación con los clientes que permitan obtener rápidos arreglos para lograr la mejor recuperación en el menor tiempo posible, aunque existe un entorno económico difícil la calidad de la cartera comercial se ha mantenido en un índice adecuado del 2,2%.

El cliente vencido más significativo de cartera comercial es Fast Colombia VIVA AIR con saldo de capital \$74.855 MM. Cliente en reorganización empresarial con garantía del gobierno a través del Fondo nacional de garantías por 80 % del capital, en próximos días se obtendrá el documento del proceso de reorganización necesario para la reclamación con lo cual el pago de la garantía se espera obtener en el segundo semestre de este año.

Cartera de Consumo:

La cartera de consumo es originada a través de un operador especializado en la originación, administración de cartera automotriz, y en la originación de la cartera de consumo dirigido a través de líneas de libre destino mediante alianzas estratégicas. El originador es Santander Financing S.A.S., entidad controlada por Banco Santander S.A. (España), que es el mismo accionista de Banco Santander de Negocios Colombia S.A.

El Banco ha definido políticas de admisión para la gestión de Riesgo de Crédito acordes a los productos a financiar, las condiciones de mercado y las expectativas de crecimiento. La cartera de Consumo es aquella que independientemente de su monto, se otorga a personas naturales para financiar la adquisición de bienes de consumo para fines no comerciales o empresariales, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

Al cierre de junio de 2024, la cartera bruta de consumo en las líneas de Financiación de Vehículos, consumo dirigido, alcanzaron un valor de \$1.739.398 MM. Dicho crecimiento está soportado en el Plan Estratégico Comercial definido por el Banco y la incorporación de nuevas políticas que dinamizan el portafolio de vehículos nuevos sumados a la evolución favorable de la alianza con Mazda. La menor dinámica en venta de usados en los meses se reduce por cuenta de los ajustes realizados a nivel de política en el último trimestre de 2023.

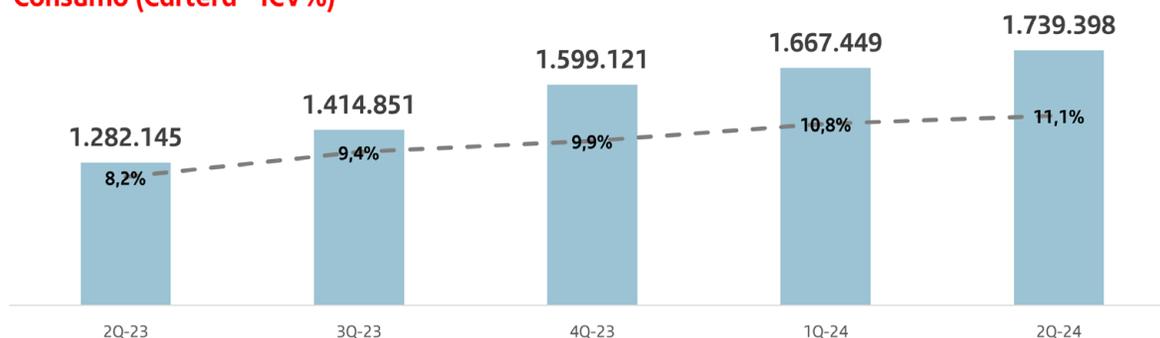
Comparativamente contra el primer semestre del año anterior, el Banco aumentó el volumen de créditos desembolsados, derivado de la estrategia comercial, ajustes en los perfiles de los clientes, diversificación en planes de financiación, acorde siempre al plan estratégico comercial.

El Banco logró consolidar su posición de cartera de consumo vehículo y es una de las marcas

Riesgos.

líderes en algunos convenios de plan mayor, siendo la primera opción para la financiación del programa plan menor.

Consumo (Cartera - ICV%)



El indicador de cubrimiento, que presenta la relación entre las provisiones y la cartera vencida, se ubica en 68% al cierre del 1T-24. Las provisiones alcanzan \$132.300 MM.

Políticas de reestructuración/refinanciamiento

Como políticas de operaciones reestructuradas y refinanciadas (modificados), el Banco da estricto cumplimiento en lo que respecta a la Circular Externa 026 de 2017 emitida por la Superintendencia Financiera, identificando clientes que ha presentado, o se prevé que pueda presentar dificultades financieras para atender sus obligaciones de pago en los términos contractuales vigentes y, por motivo, se ha procedido a modificar, cancelar y/o incluso formalizar una nueva operación.

Política de crédito

El Banco en el proceso de originación, toma en cuenta en el proceso de aprobación crediticia del cliente los siguientes elementos:

- Criterios mínimos de aceptación (edad, ingresos, nacionalidad, etc)
- Cuota inicial
- Tipo de vehículo
- Score de buró
- Filtros duros
- Capacidad de pago del cliente

Gestión de Riesgo de Crédito

En la gestión del Riesgo de Crédito se utilizan métricas adicionales a las comentadas en apartados anteriores, entre las que destacan la VMG (variación de mora de gestión) y la pérdida esperada del portafolio.

El sistema de Administración de Riesgo de Crédito es revisado y verificado periódicamente, permitiendo así, realizar actualizaciones de manual de políticas de crédito, al seguimiento general

Riesgos.

de cartera, cobro, políticas y métricas para la gestión interna del Banco y reporte a Santander Global. En dicho manual se incluyen las políticas y directrices en relación con la adjudicación, administración y comercialización de los Bienes recibidos en dación en pago.

El Banco cumple con los reportes normativos a entes de control y casa matriz. Adicionalmente las unidades responsables de la gestión de riesgo ejecutan los controles y participan en los diferentes comités establecidos en el Governance.

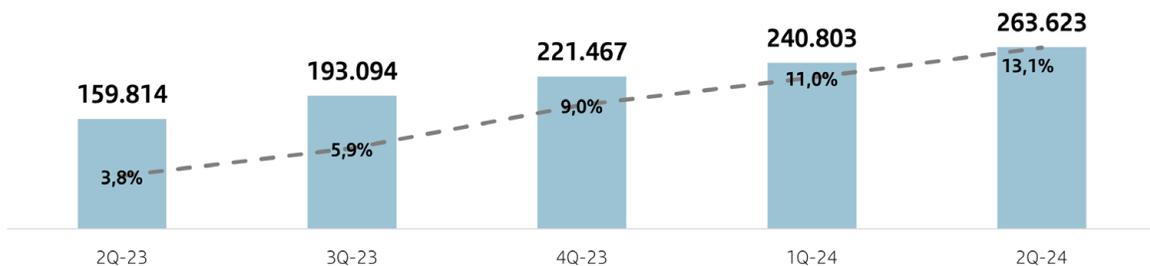
Cartera de Microcrédito:

El Banco ha definido políticas de admisión para la gestión de Riesgo de Crédito acordes a los productos a financiar, las condiciones de mercado y las expectativas de crecimiento.

La cartera microcrédito es una línea de crédito, destinada a micro emprendedores de bajos ingresos, formales o informales, facilitando el acceso al crédito y ayudando al desarrollo de actividades económicas rentables y capaces de generar beneficios para las comunidades. Como parte integral del desarrollo de la visión del Banco Santander en América Latina, se estableció el programa de microcréditos con el fin de potencializar las capacidades de los microempresarios en la región y convertirse en un aliado estratégico para cada una de estas unidades productivas, para ello se crea la unidad de negocio Prospera, que le permite al microempresario acceder a los recursos que necesita de manera ágil y eficiente sin dejar de lado ninguno de los pilares del microcrédito.

En el transcurso de la vigencia 2024 la cartera bruta de microcrédito en la línea de Prospera, alcanzó un valor de \$263.623 MM, presentando un incremento del 18,85%, con relación al año 2023, el anterior incremento se soporta en el Plan Estratégico Comercial definido por el Banco, cerrando con 32 puntos de encuentro y 13 satélites, atendiendo clientes con base a las políticas internas establecidas que permitan que la operación funcione de manera oportuna, aplicando nuevas estrategias de cobranza que permitan estabilizar el flujo de operaciones.

Microcrédito (Cartera - ICV%)



El monto total de la cartera vencida cerró en \$34.649 MM, con un ICV del 13.1% el cual tuvo un incremento para el 2Q-24.

El indicador de cubrimiento, que presenta la relación entre las provisiones y la cartera vencida, se ubica en 47%. Las provisiones alcanzan \$16.344 MM.

Riesgos.

Riesgo de mercado, estructural y liquidez

Riesgo de mercado: es el riesgo derivado de cambios en los factores de mercado como los tipos de interés, tipos de cambio, renta variable y commodities, entre otros, y su potencial impacto en los resultados o el capital.

Riesgo de liquidez: es el riesgo de no disponer de los recursos financieros líquidos necesarios para cumplir con las obligaciones contraídas a su vencimiento, o de que solo puedan obtenerse a un alto coste.

Riesgo estructural: es el riesgo de que cambie el valor o la generación de margen de los activos o pasivos del libro bancario como consecuencia de cambios en los factores de mercado y del comportamiento del balance. También incluye el riesgo de que el banco no disponga del capital suficiente, en cantidad o calidad, para cumplir sus objetivos internos de negocio, requisitos regulatorios o expectativas del mercado.

Los Sistema de Administración de Riesgo de Mercado y de Liquidez que tiene establecido el Banco Santander de Negocios Colombia cumple con los lineamientos regulatorios locales estipulados por la Superintendencia Financiera de Colombia en referente al SIAR, adicionalmente se cuenta con políticas e instrucciones definidas por el Grupo Santander establecidas como norma corporativa que tienen por objeto el brindar un marco de actuación común de referencia y estándar mínimo para la gestión del riesgos de mercado y liquidez a las unidades del Grupo.

Valor en riesgo (VeR)

Durante el segundo trimestre del 2024 el riesgo de mercado del Banco, medido con el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia que para efectos de este documento será identificado como VeR (Valor en Riesgo), presento la siguiente evolución diaria.

Cifras en MM COP

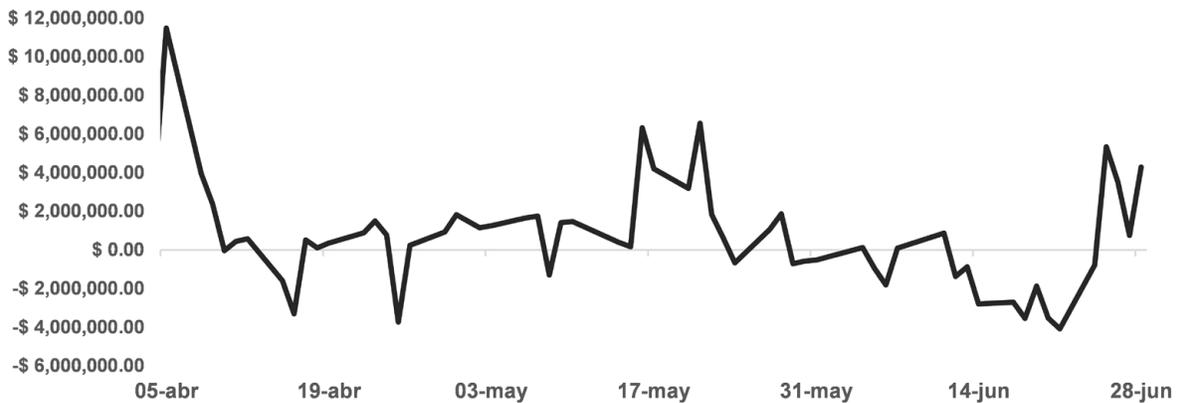


Riesgos.

De la información anterior, el VeR diario mínimo registrado se presentó durante el mes de mayo 2024, por valor \$41'4815 MM, el máximo se registró durante el mes de marzo por valor \$73'406 MM, mientras que el promedio diario de VeR registrado durante el trimestre fue de 60'447 MM levemente más alto en comparación al primer trimestre (55'687 MM.) por una mayor profundización en el mercado de renta fija principalmente.

Adicionalmente, Banco Santander de negocios cuenta con un modelo interno utilizado para medir el riesgo de mercado basado en el estándar corporativo aplicando medida de "full revaluation" para determinar la gestión del portafolio.

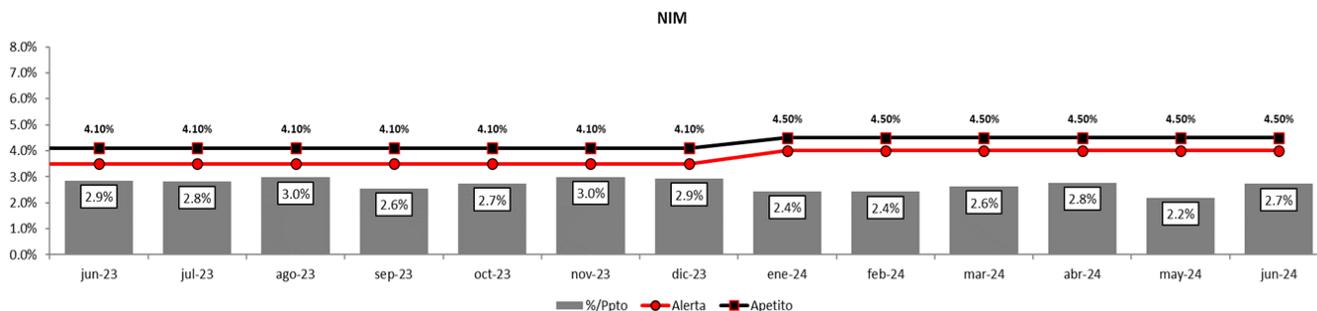
Desde la gestión de riesgos de mercado se realiza un seguimiento a la exposición tenida frente a otras divisas consolidada en la posición propia USD la cual presento el siguiente comportamiento durante el segundo trimestre 2024.



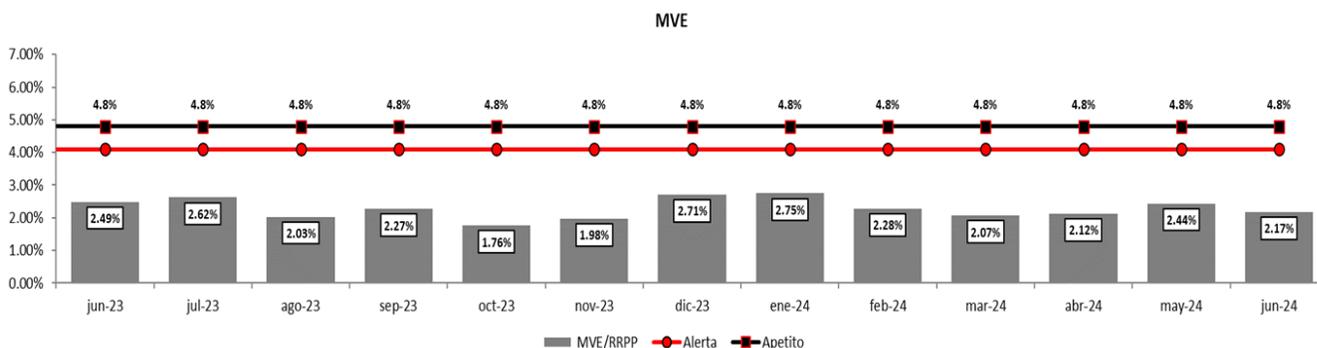
El seguimiento del riesgo de la actividad de balance se realiza en base a las medidas de sensibilidad del margen financiero a un año ante 100 pbs de incremento en los tipos de interés métrica conocida como Net Margin Interest (NIM), el cual registro al cierre de junio se registran un valor de \$5'580 MM, adicionalmente la medición de la sensibilidad al valor patrimonial a movimientos de 100 pbs de interés conocido como el Market Value Equity (MVE) que al corte de diciembre corresponde a \$19'894 MM, la evolución de estas métricas de forma porcentual presenta el siguiente comportamiento:

Riesgos.

Net Margin Interest (NIM)



Market Value Equity (MVE)



Para gestionar el riesgo estructural de liquidez, Banco Santander de Negocios cuenta como principal instrumento el Índice de Riesgo de Liquidez (IRL) de acuerdo a las instrucciones de la regulación local, este indicador durante el segundo trimestre del 2024 se mantuvo nivel adecuado, lo cual ratifica que el Banco contó con recursos suficientes para su operación, al cumplir con indicadores de Riesgo de Liquidez (IRL) positivos y un indicador de razón superior a 100% tanto para los índices a 7 y 30 días, adicional a los cálculos expuestos anteriormente del promedio del indicador mensual, a continuación se presenta el comportamiento de esta métrica semanal durante el trimestre.

Indicadores de Riesgo de Liquidez (IRL Mensual)

	IRL (monto en mn)		IRL (razón %)	
	7 días	30 días	7 días	30 días
Media	\$ 880'257	\$ 444'582	233.8%	140.63%
Mínimo	\$ 747'401	\$ 330'015	191.2%	126.7%
Máximo	\$ 1'028'064	\$ 578'689	275.09%	155.8%
Cierre	\$ 1'028'064	\$ 578'689	275.09%	155.8%

Riesgos.

Desde la percepción de stress de liquidez el Banco elabora un análisis de estrés de liquidez bajo diferentes horizontes de estrés, el cual evalúan tres escenarios de crisis (idiosincrática, local y global), como parámetro de alerta se contempla que estos escenarios deben ser superior a 60 días y limite 45 días al cierre de junio 2024 último ejercicio calculado a la fecha, los resultados del stress de liquidez muestran que el Banco, debido a su estructura, puede soportar dificultades eventos extremos e internos de crisis tanto propia como de mercados como se observa a continuación:

Resumen control			
	Idiosincrático	Local	Global
Horizonte	88d	96d	123d
Alerta	60d	60d	60d
AdR	45d	45d	45d
Alerta	OK	OK	OK
Métrica AdR	OK	OK	OK

Riesgo climático y medio ambiente

La Superintendencia Financiera de Colombia emitió la Circular Externa 031 de 2021 mediante la cual se imparten las reglas e instrucciones para los emisores de valores frente a la revelación de información sobre asuntos sociales y ambientales. Teniendo en cuenta que a partir de dichas instrucciones el Banco Santander de Negocios Colombia S.A. se encuentra dentro del Grupo C de emisores, se ha trabajado en un plan de implementación para dar cumplimiento a los requerimientos definidos en la citada Circular Externa acogiendo todas las actividades funcionales y técnicas requeridas para su correcto desarrollo, buscando fortalecer la estructura de gobierno y la gestión de riesgos relacionados con aspectos climáticos y medioambientales e incorporando en la gestión del Banco Santander de Negocios Colombia S.A. las mejores prácticas en estos asuntos.

El mencionado plan de implementación fue aprobado por la Junta Directiva en sesión del 26 de enero de 2023.

A partir del plan de implementación CE031 aprobado por la Junta Directiva en sesión del 26 de enero del 2023, Banco Santander de Negocios Colombia S.A. llevó a cabo la implementación y desarrollo de los siguientes hitos:

- Fortalecimiento de la estructura de gobierno corporativo y la gestión de riesgos relacionados con aspectos climáticos y medioambientales.
- Inclusión de aspectos climáticos dentro del proceso de gestión de riesgos de crédito, alineados con requerimientos de corporación. Sumado a medición de riesgos físicos y de transición para la cartera local.
- Desarrollo e implementación de políticas medioambientales y sociales.

Riesgos.

- Implementación de Taxonomía Verde Local incorporando criterios regulatorios y de corporación.

Como parte del desarrollo para el 2024 Banco Santander de Negocios Colombia se encuentra en proceso de desarrollo del marco de apetito al riesgo y planes de formación ESG, definidos y alineados con la Corporación. Además, de continuar con el desarrollo de los diferentes objetivos presentados en el plan de implementación.

Riesgo de capital

El Banco incluye, en el ámbito del riesgo estructural, el riesgo derivado de mantener una cantidad y calidad de capital adecuada para cumplir con los objetivos internos de negocio, requerimientos regulatorios o expectativas del mercado.

SOLVENCIA (%)	jun-24	jun-23	%
Solvencia Básica	11,7%	11,1%	5,0%
Solvencia Total	14,7%	14,1%	4,0%

Riesgo operacional

Definido como la posibilidad de que la entidad incurra en pérdidas por las deficiencias, fallas o inadecuado funcionamiento de los procesos, la tecnología, la infraestructura o el recurso humano, así como por la ocurrencia de acontecimientos externos asociados a éstos. Incluye el riesgo legal.

Riesgo legal

Es la posibilidad de pérdida en que incurre una entidad al ser sancionada u obligada a indemnizar daños como resultado del incumplimiento de normas o regulaciones y obligaciones contractuales.

El riesgo operacional es inherente a todos los negocios y áreas de soporte y está presente todos los productos, actividades, procesos y sistemas. Por ese motivo, todos los empleados son responsables de gestionar y controlar los riesgos operacionales generados por sus actividades. Nuestro modelo de control y gestión del Riesgo Operacional se basa en un proceso continuo para identificar, evaluar y mitigar focos de riesgo, independientemente de que se hayan materializado o no, garantizando que las prioridades en la gestión de riesgos están adecuadamente establecidas.

Gestión de Riesgo Operacional

Como parte del Sistema Integral de Administración de Riesgo (SIAR) la gestión de riesgo operacional en el Banco Santander de Negocios Colombia (BSNC) toma como marco de referencia las mejores prácticas Basilea III, normativa local y Corporativas, estableciendo un esquema que permite dar cumplimiento a la normativa de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) y a los lineamientos globales del Grupo Santander.

Para el Banco es una prioridad identificar, evaluar y mitigar las principales fuentes de riesgo operacional, independientemente produzcan pérdidas o no.

Riesgos.

Se destacan las siguientes Circulares de la Superintendencia Financiera (y sus actualizaciones) como referencias conceptuales y metodológicas:

Circular Externa 018 de 2021 "Capítulo XXXI: Sistema Integral de Administración de Riesgos SIAR.

Circular Externa 007 de 2018 "Capítulo V: Requerimientos Mínimos Para La Gestión de la Seguridad de la Información y la Ciberseguridad"

Circular Externa 025 de 2020 mediante la cual se actualizaron las instrucciones relativas a la gestión del riesgo operacional que deben realizar las entidades vigiladas, con el fin de elevar sus niveles a los estándares y mejores prácticas internacionales

El Banco tiene establecido dos documentos de referencia, el "Manual SARO" y el "Plan de Continuidad del Negocio", los cuales incorporan:

Marco Normativo y Organismos de Gobierno Corporativo para la Gestión del Riesgo Operativo.

- Las definiciones fundamentales para la gestión del Riesgo mencionado
- Las reglas de actuación para prevenir eventos de riesgo operativo, incorporándose a la gestión controles preventivos que permiten mitigar el riesgo inherente hasta un nivel residual de baja exposición
- Los procedimientos para restablecer el normal funcionamiento del Banco, preservando a sus empleados, a los clientes, al resto del sistema financiero y el patrimonio propio
- El sistema de reporte y registro HERACLES, que permite llevar de forma sistematizada la gestión del Riesgo Operativo
- Estrategia Corporativa de Continuidad, incluyendo: Plan de Continuidad de Recursos Humanos; Plan de Contingencia Tecnológico y Plan de Continuidad con Proveedores.

Durante el primer semestre 2024, se sigue consolidando las políticas y metodologías para la Administración del Riesgo Operacional y se cerrando brechas con los lineamientos del Grupo a nivel global.

En este semestre se reenfocó la gestión de riesgos operacionales para garantizar que el Banco tenga un enfoque proactivo hacia la gestión de riesgos no financieros. Además, establecer una metodología de mejora continua para adaptarse a los cambios en el entorno y riesgos emergentes. Se adelanta una reestructuración de procesos que va a permitir la optimización de la gestión del riesgo mediante una dinámica encaminada al fortalecimiento de los controles.

Adicionalmente, se refuerza el monitoreo a los controles permitiendo medir la efectividad de estos de una forma preventiva para tomar decisiones de anticipación a posibles materializaciones del riesgo.

De igual forma, desde la 2LoD se realizó seguimiento permanente a los planes de acción definidos para la mitigación del riesgo operativo

La gestión del Riesgo Operacional se caracteriza por ser responsabilidad compartida de todos los empleados del Banco basado en un modelo de tres líneas de defensa. El enfoque se orienta a la

Riesgos.

prevención de eventos de riesgo operativo, en lugar de limitarse a una actitud reactiva.

Frente al Plan de Continuidad del Negocio, su foco se centra en el fortalecimiento de la resiliencia operativa por ello el Banco cuenta con un Centro de Operaciones Alterno (COA) que ejerce un control adicional del Riesgo Operativo como sede satélite de operaciones en una eventual contingencia, pues consigue replicar los principales procesos operacionales del Banco para mantener la continuidad del negocio en las áreas de Tesorería, Operaciones, Finanzas, Riesgo de Mercado y Liquidez y Cumplimiento.

Respecto a las actividades de continuidad de negocio se presentó el plan de pruebas para el año 2024, el cual fue aprobado por Junta Directiva, enfocado al fortalecimiento evolutivo de las pruebas de continuidad integrando proveedores críticos.

La información cualitativa de los riesgos operativos documentados al 30 de junio de 2024 se encuentra distribuida en doce (12) macroprocesos identificados y documentados dentro del mapa de procesos del Banco Santander. Sobre el particular, en desarrollo del ejercicio de Risk Control Self Assessment (RCSA) e Internal Control Model (ICM), con fecha marzo 2024, se encuentra en actualización y planificación.

Riesgo de cumplimiento y conducta

Principales iniciativas en 2024

En el segundo trimestre del 2024 se realizaron las siguientes actividades en el área de Cumplimiento & Conducta: i) Actualización de 4 Políticas de los ámbitos de Riesgo Reputacional y Cumplimiento Regulatorio ii) Aprobación de 4 Políticas nuevas de los ámbitos de Gobierno de Producto y Cumplimiento Regulatorio. iii) Revisión y mejora de los procesos de Gobierno de Producto, Protección de Datos, Regulatorio, Riesgo Reputacional y función de vigilancia de SCIB iv) Unificación de los Comités de Volcker, Riesgo Reputacional y Seguimiento a la Comercialización, en uno solo denominado Comité de Cumplimiento & Conducta. v) Unificación del Comité de la Junta Directiva con el del área de Riesgos que se denominará Comité de Riesgos & Cumplimiento vi) Plan de acción para realizar las tareas del Plan Anual de Cumplimiento y de esta forma obtener las metas propuestas de la Corporación vii) Sesiones de retroalimentación con el fin de mejorar los reportes realizados con España.

Estos esfuerzos reflejan el objetivo que se tiene de finalizar el año 2024 con procesos fuertes, aprobación normativa y mejores resultados tanto al interior de Banco Santander en Colombia como con la Corporación.

Contexto económico

Contexto económico

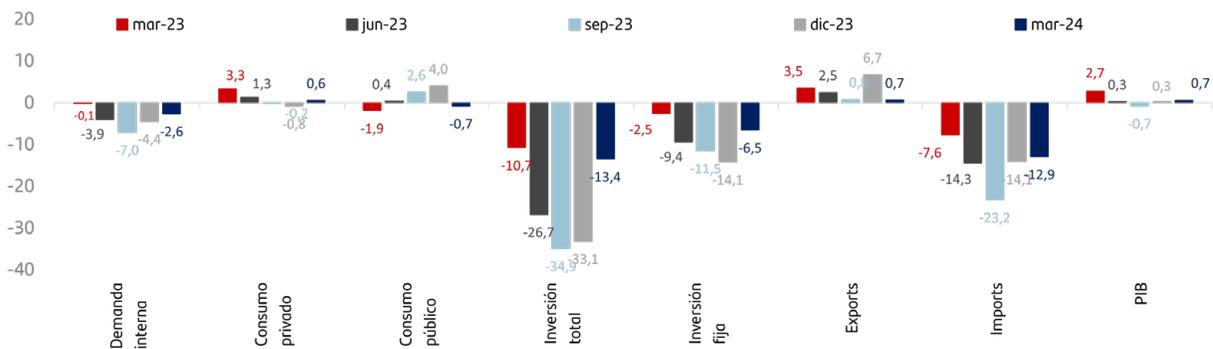
Después de haber crecido 7,3% en 2022, la economía creció apenas 0,6% en 2023. Durante el primer trimestre la economía creció 0,7% contra el mismo periodo del año anterior. Si bien parece un crecimiento bajo, la economía logró una expansión intertrimestral de 1,1%. La economía sigue mostrando algo de dinámica por unos crecimientos moderados del consumo de los hogares y una inversión rezagada frente al resto de componentes.

Los datos adelantados al segundo trimestre de 2024 muestran una continuidad de la dinámica observada en el primer trimestre de 2024. Esto es, un consumo de los hogares con poca capacidad de crecimiento sobre los niveles altos alcanzados, una inversión rezagada frente a los otros componentes de la demanda y un impulso del consumo público.

Esperamos que este comportamiento se mantenga hasta el tercer trimestre del año, en donde mejores condiciones financieras impulsarán el comportamiento del consumo de los hogares y en menor medida de la inversión.

PIB por demanda

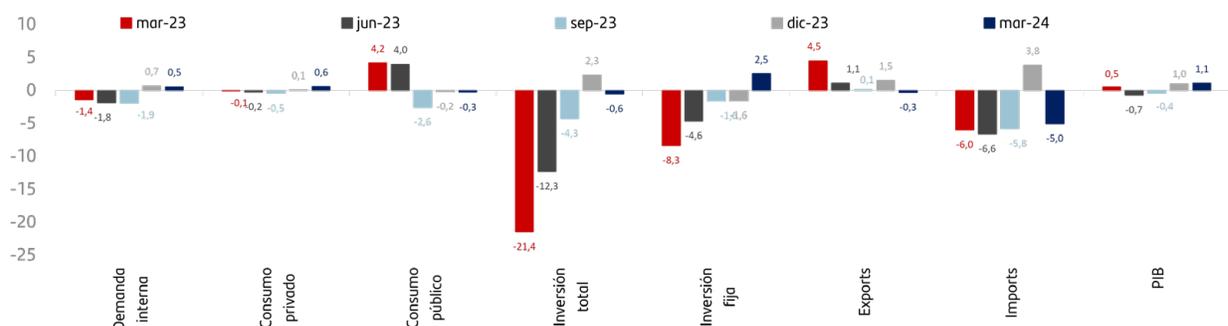
(Cambio anual, %)



Fuente: Santander con datos del DANE.

PIB por demanda

(Cambio trimestral, %)



Contexto económico

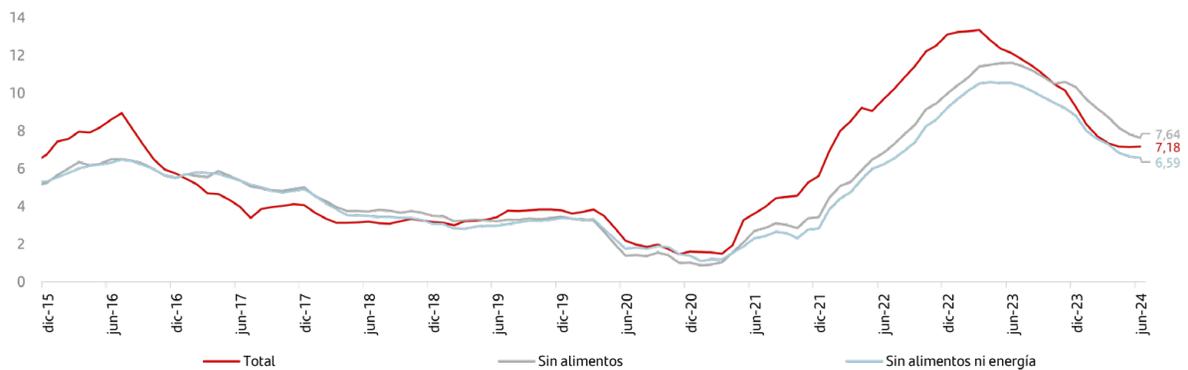
La inflación sigue cayendo a paso lento y los recortes de tasas siguen con cautela

La caída consecutiva de 13 meses de la inflación se vio interrumpida en mayo y junio. Después de que tocara un pico de 13,3% en marzo de 2023, la inflación cayó durante 13 meses hasta 7,14% en abril y mayo. En junio, la inflación se ubicó ligeramente por encima en 7,18% tanto por efectos base como por algunas presiones en el margen. En el neto, la dinámica de desinflación ha seguido lenta por una fuerte indexación en los componentes regulados y algo de presiones sobre los precios de los alimentos por componentes climáticos

Después de que BanRep hiciera el último aumento de tasa de intervención en abril de 2023, en diciembre de 2023 empezó el proceso de recorte de tasas con un enfoque de moderación. La corrección de la inflación, la baja dinámica de la actividad y un contexto internacional favorable permitieron que BanRep recortara la tasa de interés 25pb en diciembre y en enero de este año. En línea con una actividad débil, BanRep aceleró el ritmo de recortes a 50pb en marzo el cual ha mantenido hasta la decisión de junio, en donde ubicó la tasa de intervención en 11,25%. Los altos niveles de tasas reales le seguirán dando espacio a BanRep de recortar las tasas durante 2024 y 2025. Sin embargo, la todavía alta incertidumbre marcará el ritmo al cual se hacen esos recortes.

Inflación total y básica

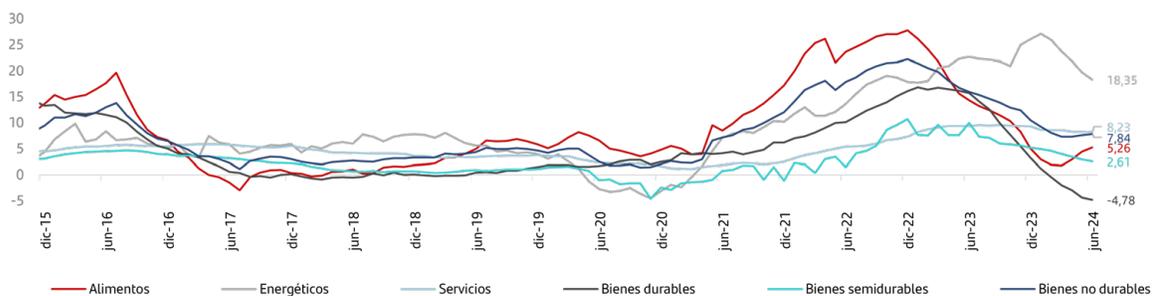
(Cambio anual, %)



Fuente: Santander con datos del DANE.

Canasta de inflación

(Cambio anual, %)

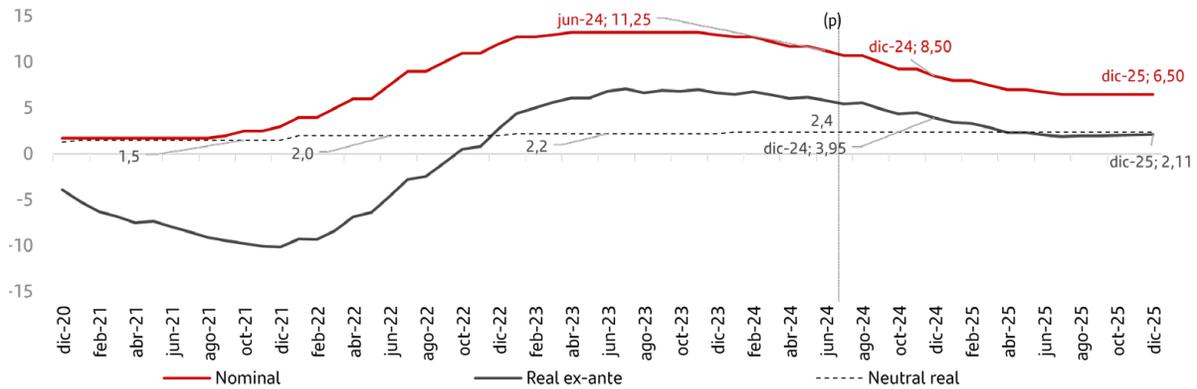


Fuente: Santander con datos del DANE.

Contexto económico

Tasa de política monetaria

(Real con exp. 12M, %)



Fuente: Santander con datos de BanRep.

La moneda sigue mostrando fortaleza

Durante casi toda la primera mitad de 2024, el peso colombiano siguió mostrando algo de fortaleza contra los pares regionales con niveles por debajo de los 4000. El comportamiento se explicó por una mezcla de factores locales como el enfoque moderado de recortes de BanRep, una menor elasticidad a los sucesos políticos y un escenario internacional algo calmado. Sin embargo, desde mediados de junio, el peso se deprecia en línea con factores regionales como la debilidad del peso mexicano por el contexto político y los constantes temores locales de desviaciones fiscales.

Tasa de cambio

Peso - dólar



Fuente: Santander con datos de Bloomberg.

Contexto económico

Perspectivas 2024

El contexto de desaceleración de la economía debería continuar hasta el tercer trimestre de este año y experimentaremos unos niveles bajos de crecimiento en el margen. Por el lado de la inflación, esta seguirá cayendo más que todo por efectos base, pero lo seguirá haciendo de manera lenta a medida que se da el proceso normal de indexación que suele tener la economía colombiana y algo de presión en los precios de los alimentos. Esto se traducirá en un ciclo de recorte de tasas todavía tímido a medida que los riesgos sobre las expectativas y la credibilidad del banco central siguen altos. Después del 2S esperamos que la inflación- en niveles algo más cerca al objetivo y las expectativas empiecen a acercarse rápidamente hacia niveles más cómodos que le permitirán a BanRep acelerar el ritmo de recortes de la tasa de intervención. Creemos que estas señales permitirán mejores niveles de confianza que permitirán un repunte del consumo y de la inversión hacia el final de 2024, con lo cual el año cerraría con un crecimiento todavía lento.

Sobre los mercados, el componente internacional, los riesgos ficales y la todavía alta agenda legislativa marcarán el desempeño relativo de los activos locales frente a los pares de la región u otros países emergentes. Sin embargo, creemos que existe espacio de una depreciación de la moneda por el ciclo agresivo de recorte de tasas que experimentaremos este año.

Pronósticos Macro	2019	2020	2021	2022	2023	2024 (p)	2025 (p)	2026 (p)
PIB (%AaA)	3,3	-7,3	11	7,3	0,6	1,3	2,5	2,8
Inflación (% AaA, fdp)	3,8	1,6	5,6	13,12	9,28	5,99	4,40	4,00
Inflación (% AaA, promedio)	3,5	2,5	3,5	10,15	11,77	6,86	4,67	3,29
Desempleo (fdp)	9,9	13,9	11,1	10,3	10,0	11,0	10,3	10,1
Balance Fiscal GNC (% del PIB)	-2,5	-7,8	-7,1	-5,3	-4,3	-5,7	-4,5	-4,0
Cuenta Corriente (% del PIB)	-4,6	-3,6	-5,7	-6,2	-2,7	-3,3	-3,5	-3,8
Tasa de política monetaria(fdp)	4,25	1,75	3,00	12,00	13,00	8,50	6,00	6,00
Tasa de cambio (fdp)	3.287	3.429	4.080	4810	3822	4250	4100	4000
Tasa de cambio (promedio)	3.283	3.693	3.744	4256	4325	4047	4167	4055

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. (el Banco) al 30 de junio de 2024 y los correspondientes estados intermedios de resultados y de otros resultados integrales por el periodo 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 fecha, y las notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. La Administración del Banco es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia 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 información financiera intermedia 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.

Conclusión

Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que la información financiera intermedia que se adjunta no ha sido preparada, en todos los aspectos materiales, 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.



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

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 2023 emitió una conclusión sin salvedades sobre los mismos.

CATHERINE Firmado digitalmente por
CELIS CATHERINE CELIS
HERNANDEZ HERNANDEZ
HERNANDEZ Fecha: 2024.08.13 12:46:52 -05'00'

Catherine Celis Hernández
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 151787-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
13 de agosto de 2024

Estados Financieros

Estados financieros



BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.

Estado de Situación Financiera Intermedio

Al 30 de junio de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

(Expresados en millones de pesos)

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023		30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
ACTIVO			PASIVO		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO (nota 6)	1,149,793	1,087,810	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO (nota 13)	8,437,626	7,748,530
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSION (nota 7)	2,589,109	2,198,347	Depósitos en Cuenta Corriente	238,840	249,802
Inversiones Negociables	1,650,836	1,360,581	Certificados de Depósito a Término	1,693,605	2,081,512
Inversiones Hasta el Vencimiento	247,925	276,676	Depósitos de Ahorro	4,725,800	3,909,268
Inversiones Disponibles para la Venta	690,348	561,090	Operaciones de Reporto o Repo y Simultáneas	1,708,119	1,478,191
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE Y OPERACIONES DE CONTADO (nota 8)	385,931	646,201	Depósitos especiales y servicios de recaudo	68,870	26,614
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO (nota 9)	5,825,751	5,375,990	Pasivos por arrendamiento	2,392	3,143
Cartera Comercial	4,034,244	3,729,660	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE Y OPERACIONES DE CONTADO (nota 8)	435,122	598,898
Cartera de Consumo	1,739,398	1,599,122	CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS (nota 14)	476,558	356,241
Cartera de Microcréditos	263,623	221,467	Otras Entidades del País	235,310	129,413
Menos: Deterioro Cartera y Leasing Financiero	(211,514)	(174,259)	Bancos Exterior	241,248	226,828
CUENTAS POR COBRAR (nota 10)	365,998	259,975	CUENTAS POR PAGAR (nota 15)	107,875	129,888
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA (nota 11)	7,587	215	PASIVOS POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO (nota 16)	11,465	0
PROPIEDADES Y EQUIPOS (nota 12)	5,672	6,950	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (nota 16)	24,649	32,483
ACTIVOS INTANGIBLES	747	1,068	PASIVOS ESTIMADOS (nota 17)	32,755	13,734
ACTIVOS POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO (nota 18)	20,112	16,869	OTROS PASIVOS	0	33
OTROS ACTIVOS	101,459	92,746	TOTAL PASIVO	9,526,050	8,879,807
TOTAL ACTIVO	10,452,159	9,686,171	PATRIMONIO		
			CAPITAL SOCIAL (nota 19)	531,319	466,140
			PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES (nota 19)	340,002	285,182
			RESERVA LEGAL	7,057	6,595
			OTRO RESULTADO INTEGRAL	(10,086)	(7,981)
			Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI), neto de impuestos	(10,086)	(7,981)
			UTILIDADES RETENIDAS	57,817	56,428
			Resultados Ejercicios Anteriores	42,056	48,457
			Resultado del Periodo	12,419	4,629
			Resultado aplicación por primera vez de las NIIF	3,342	3,342
			TOTAL PATRIMONIO	926,109	806,364
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	10,452,159	9,686,171

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


 Firmado por Martha Isabel Woodcock Salas el 12/08/2024 a las 18:41:25 COT
Martha Isabel Woodcock Salas
 Representante Legal


 Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa el 12/08/2024 a las 18:38:18 COT
Carlos Alberto Rubio Espinosa
 Contador
 Tarjeta profesional No. 69134-T


 Firmado digitalmente por CATHERINE CELIS HERNANDEZ
 Fecha: 2024.08.12 20:01:46 -05'00'
Catherine Celis Hernández
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 151787-T
 Designada por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
 (Véase mi informe adjunto)



BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.

Estados de Resultados Intermedio

Por los periodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023 (no auditados)
(Expresados en millones de pesos)

		30 de junio de 2024	30 de junio de 2023	1 de abril al 30 de junio de 2024	1 de abril al 30 de junio de 2023
RESULTADOS OPERACIONALES					
Ingresos por intereses	(nota 20 a)	555,013	474,914	278,173	246,339
Gastos por intereses	(nota 20 b)	(472,869)	(404,774)	(239,248)	(202,192)
Ingreso neto por intereses		82,144	70,140	38,925	44,147
Ingresos por comisiones	(nota 20 c)	50,700	38,704	27,903	22,566
Gastos por comisiones	(nota 20 d)	(35,568)	(21,394)	(18,610)	(10,837)
Ingreso neto por comisiones		15,132	17,310	9,293	11,729
Utilidad neta de operaciones financieras	(nota 21)	152,817	77,003	88,115	39,462
Otros ingresos operacionales	(nota 20 f)	12,099	14,205	5,843	7,040
Total ingresos operacionales		262,192	178,658	142,176	102,378
Provisiones por deterioro de cartera, cuentas por cobrar y activos no corrientes mantenidos para la venta		(77,226)	(44,597)	(40,323)	(31,227)
INGRESO OPERACIONAL NETO		184,966	134,061	101,853	71,151
Beneficios a empleados		(56,709)	(47,341)	(29,193)	(25,342)
Gastos generales y de administración	(nota 22)	(98,529)	(75,861)	(53,001)	(37,298)
Gastos por depreciación y amortización		(1,991)	(1,888)	(956)	(950)
Total gastos operacionales		(157,229)	(125,090)	(83,150)	(63,590)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS		27,737	8,971	18,703	7,561
Impuesto sobre la Renta Corriente	(nota 18 b)	-	251	-	251
Impuesto sobre la Renta Diferido	(nota 18 b)	(15,318)	(6,183)	(10,161)	(4,181)
UTILIDAD DEL PERIODO		12,419	3,039	8,542	3,631

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

 Firmado por Martha Isabel Woodcock Salas el 12/08/2024 a las 18:41:24 COT

Martha Isabel Woodcock Salas
Representante Legal

 Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa el 12/08/2024 a las 10:38:12 COT

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

CATHERINE CELIS HERNANDEZ Firmado digitalmente por CATHERINE CELIS HERNANDEZ Fecha: 2024.08.12 20:02:09 -05'00'

Catherine Celis Hernández
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 151787-T

Estados Financieros



BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
 Estados de Otros Resultados Integrales Intermedio
 Por los periodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023 (no auditados)
 (Expresados en millones de pesos)

	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023	1 de abril al 30 de junio de 2024	1 de abril al 30 de junio de 2023
UTILIDAD DEL PERIODO	12,419	3,039	8,542	3,631
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	(3,072)	36,263	(6,275)	17,773
Impuesto de renta relacionado a componentes de otros resultados integrales (nota 18 d)	967	(13,741)	2,278	(6,672)
Total partidas que podrán ser reclasificadas a resultados	(2,105)	22,522	(3,997)	11,101
Partidas que no podrán ser reclasificadas a resultados	-	-	-	-
Total Otro Resultado Integral, neto de impuestos	(2,105)	22,522	(3,997)	11,101
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	10,314	25,561	4,545	14,732

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


 Firmado por Martha Isabel Woodcock Salas el 12/08/2024 a las 18:41:23 COT
Martha Isabel Woodcock Salas
 Representante Legal


 Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa el 12/08/2024 a las 18:38:13 COT
Carlos Alberto Rubio Espinosa
 Contador
 Tarjeta profesional No. 69134-T

CATHERINE CELIS HERNANDEZ
 Firmado digitalmente por CATHERINE CELIS HERNANDEZ
 Fecha: 2024.08.12 20:02:34 -05'00'
Catherine Celis Hernández
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 151787-T
 Designada por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
 (Véase mi informe adjunto)

Estados Financieros



BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedio
 Por los periodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023 (no auditados)
 (Expresados en millones de pesos)

	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 2023	(nota 19)	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
Utilidad 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
Saldos al 1 de enero de 2024	(nota 19)	466,140	285,182	6,595	(12,876)	4,895	4,629	48,457	3,342	806,364
Apropiación de resultado del ejercicio a reserva legal			462				(462)			-
Traslado resultado ejercicio a ejercicios anteriores							(4,167)	4,167		-
Incremento en capital social y prima en colocación por emisión de 651.796 acciones, producto de fusión entidad absorbida Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento		65,179	54,820							119,999
Resultado fusión entidad absorbida Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento								(10,568)		(10,568)
Ganancias (pérdidas) no realizadas					(3,072)	967				(2,105)
Utilidad del periodo							12,419			12,419
Saldos al 30 de junio de 2024		531,319	340,002	7,057	(15,948)	5,862	12,419	42,056	3,342	926,109

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


 Firmado por Martha Isabel Woodcock Salas el 12/08/2024 a las 18:41:22 COT
Martha Isabel Woodcock Salas
 Representante Legal


 Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa el 12/08/2024 a las 10:38:14 COT
Carlos Alberto Rubio Espinosa
 Contador
 Tarjeta profesional No. 69134-T


 Firmado digitalmente por CATHERINE CELIS HERNANDEZ
 Fecha: 2024.08.12 20:02:56 -05'00'
Catherine Celis Hernández
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 151787-T
 Designada por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
 (Vea-se mi informe adjunto)



BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Intermedio

Por los periodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023 (no auditados)
(Expresados en millones de pesos)

		30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Flujos de Efectivo de Actividades de Operación			
Utilidad del período		12,419	3,039
Ajustes para conciliar el resultado			
Depreciación activos propios	(nota 12)	915	1,020
Depreciación activos por derecho de uso	(nota 12)	688	549
Amortización activos intangibles		321	-
Ajuste de impuesto de renta por mayor provisión año anterior		-	(251)
Provisión de cartera y cuentas por cobrar		73,599	41,192
Provisión de activos no corrientes mantenidos para la venta		2,803	-
Impuesto Diferido neto	(nota 18 b)	9,189	6,183
(Utilidad) en valoración-rendimientos de inversiones negociables		(80,771)	(77,288)
(Utilidad) en valoración de inversiones al vencimiento		(9,332)	(12,165)
(Utilidad) en valoración de derivados		(16,496)	647
(Utilidad) en venta de inversiones negociables		(17,125)	(96,844)
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	(nota 12)	249	395
Amortización de ingreso recibido por anticipado		(33)	(7,473)
Total Ajustes para conciliar el resultado		(23,574)	(140,996)
Cambios de cuentas operacionales			
(Aumento) en Cartera de Créditos		(521,183)	(52,463)
(Aumento) disminución de Inversiones negociables		(192,359)	(405,859)
Disminución (aumento) de derivados neto		112,990	(74,217)
Intereses causados de cartera de créditos		(478,450)	(406,817)
Intereses de cartera recibidos		481,572	394,973
Comisiones y honorarios causados		(50,700)	(38,704)
Comisiones y honorarios recibidas		42,460	34,281
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar		(50,011)	35,804
(Aumento) de otros activos no financieros		(8,713)	(6,750)
(Aumento) de activos no corrientes mantenidos para la venta		(11,772)	-
Aumento por depósitos y exigibilidades		89,747	(62,819)
Intereses pagados depositos y exigibilidades		370,172	355,694
Aumento operaciones de reporto o simultáneas		229,928	674,111
(Disminución) provisión beneficios empleados		(7,834)	(5,879)
(Disminución) aumento en obligaciones financieras a corto plazo		79,810	(133,285)
Gasto por Intereses causado sobre obligaciones financieras		6,346	8,162
Aumento de pasivos estimados		19,021	9,976
(Disminución) cuentas por pagar comerciales		(24,885)	(23,347)
Pago de impuesto de renta		(50,199)	(41,799)
Total cambios de cuentas operacionales		35,940	261,062
Total efectivo de actividades de operación		12,366	120,066
Flujo de efectivo de actividades de inversión			
Adquisición de propiedades y equipo	(nota 12)	(325)	(523)
Disminución activos no corrientes mantenidos para la venta		1,597	-
(Aumento) disminución de inversiones disponibles para la venta y vencimiento		(94,247)	142,194
Total flujo de efectivo usado por actividades de inversión		(92,975)	141,671
Flujo de efectivo de actividades de financiación			
Emisión de acciones	(nota 19)	119,999	127,000
Pago de pasivos por arrendamientos financieros	(nota 12)	(1,000)	(735)
Intereses de obligaciones a largo plazo causados		14,351	8,938
Aumento de obligaciones financieras a largo plazo		19,810	(70,948)
Disminución de patrimonio por efecto de fusión		(10,568)	-
Total efectivo usado en actividades de financiación		142,592	64,255
Incremento neto en el efectivo			
Saldo inicial efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	(nota 7)	1,087,810	1,045,469
Saldo final efectivo y equivalentes de efectivo		1,149,793	1,371,461
Saldo final efectivo y equivalentes de efectivo	(nota 7)	1,149,793	1,371,461

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

 Firmado por Martha Isabel Woodcock Salas el 12/08/2024 a las 18:41:21 COT
Martha Isabel Woodcock Salas
Representante Legal

 Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa el 12/08/2024 a las 18:38:15 COT
Carlos Alberto Rubio Espinosa
Contador
Tarjeta profesional No. 69134-T

 Firmado digitalmente por CATHERINE CELIS HERNANDEZ Fecha: 2024.08.12 20:03:21 -05'00'
Catherine Celis Hernández
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 151787-T
Designado por PwC Contadores y Auditores SAS
(Véase mi informe adjunto)

Memorias

Memorias

Estados Financieros al 30 de junio de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 y por los periodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023 (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 2024 ascendía a \$531.319 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, 36 de la Notaría 26 del 18 de enero de 2023 y 3293 de la Notaría 26 del 28 de diciembre de 2023.

El capital suscrito y pagado al 30 de junio de 2024 ascendía a \$531.319 millones y al cierre del 2023, ascendió a \$466.140 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.

Memorias

Los estados financieros al cierre de junio 30 de 2024 fueron aprobados por la Junta Directiva en su sesión del 24 de julio de 2024.

Al 30 de junio de 2024 el Banco contaba con una (1) oficina de servicio al público en Colombia ubicada en la ciudad de Bogotá Distrito Capital y 910 empleados (al 31 de diciembre de 2023 era de 804).

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 2024 y al 31 de diciembre de 2023 y para el período de seis y tres meses finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023 han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 "Información Financiera Intermedia", considerando la excepción establecida en

Memorias

el marco contable aplicable para el Banco, de 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.

Los estados financieros intermedios deben leerse juntamente con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2024 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:

Memorias

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 (nuevos y usados), 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 2023.

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 2023.

Memorias

Para el periodo terminado al 30 de junio de 2024, no se presentaron cambios en la base sobre la cual se han determinado las estimaciones y los juicios significativos realizados por el Banco al aplicar las políticas contables, en comparación con las aplicadas en los estados financieros para el año finalizado a diciembre 31 de 2023.

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.

Memorias

- 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 2024 no difieren de los detallados en las revelaciones a 31 de diciembre de 2023.

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:

Memorias

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Activos medidos a valor razonable en forma recurrente		
Inversiones negociables y disponibles para la venta (Nivel 1)	2,341,184	1,921,671
Derivados de negociación (Nivel 2)		
Forward de moneda	372,026	639,904
Swaps de Negociación	13,365	6,252
Operaciones de contado	540	45
Total activo a valor razonable recurrente	2,727,115	2,567,872
	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Pasivos medidos a valor razonable en forma recurrente		
Derivados de negociación (Nivel 2)		
Forward de moneda	424,381	594,655
Swaps de Negociación	10,691	4,230
Operaciones de contado	50	13
Total pasivo a valor razonable recurrente	435,122	598,898

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 2024	31 de diciembre de 2023
Caja	6,045	4,991
Banco de la República (2)	394,729	335,217
Bancos y otras entidades financieras (1)	307,375	281,500
Operaciones simultáneas (2)	441,644	466,102
Total efectivo y equivalente de efectivo	1,149,793	1,087,810

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.	Standard & Poor's	A+	A-1	Estable	abril-24
Bank of America	Fitch	AA	F1+	Estable	julio-24
Citibank	Fitch	AA-	F1+	Estable	julio-24
The Bank of New York Mellon	Fitch	AA+	F1+	Estable	julio-24
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, SA. Bladex	Standard & Poor's	BBB	A-2	Estable	mayo-24
Banco AV Villas *	Value and Risk Rating	AAA	VrR 1+	Estable	marzo-24
Banco Davivienda S.A. *	BRC Ratings-S&P Global	AAA	BRC 1+	Estable	junio-24
Bancolombia *	BRC Ratings-S&P Global	AAA	BRC 1+	Estable	mayo-24

* calificación local

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

Memorias

7. ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Inversiones negociables (*)		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizadas por la Nación-Dirección Nacional del Tesoro	1,650,836	1,360,581
Inversiones disponibles para la venta (*)		
Títulos de deuda pública interna emitidas o garantizadas por la Nación-Dirección Nacional del Tesoro	690,348	561,090
Inversiones para mantener hasta el vencimiento (*)		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizadas por la Nación-Dirección Nacional del Tesoro	234,909	147,484
Títulos emitidos por Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario – FINAGRO	13,016	129,192
	2,589,109	2,198,347

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

Al cierre del 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no existían restricciones jurídicas o económicas sobre las inversiones que pudieran afectar la titularidad de estas.

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE Y OPERACIONES DE CONTADO

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Activo:		
Operaciones de Contado	540	45
Contratos Forward de Negociación (*)	372,026	639,904
Swaps de Negociación (*)	13,365	6,252
Total activo	385,931	646,201
Pasivo:		
Operaciones de Contado	50	13
Contratos Forward de Negociación (*)	424,384	594,655
Swaps de Negociación *	10,691	4,230
Total pasivo	435,122	598,898
Posición neta	(49,191)	47,303

(*) La variación obedece a la estrategia de la tesorería y las condiciones de mercado.

Memorias

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Total inversiones	2,589,109	2,198,347
Total instrumentos derivados	385,931	646,201
Total Activos financieros de inversión e instrumentos derivados	2,975,040	2,844,548

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 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 2024	31 de diciembre de 2023
Comercial-Préstamos ordinarios	4,034,244	3,729,660
Consumo-Préstamos ordinarios	1,724,388	1,587,858
Consumo-Créditos a empleados	15,010	11,264
Microcréditos	263,623	221,467
Total cartera bruta	6,037,265	5,550,249
Provisión	(211,514)	(174,259)
Total Cartera Neta	5,825,751	5,375,990

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

Memorias

Al 31 de diciembre de 2023:

	Comercial	Consumo	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	64,296	43,970	2,414	110,680
Provisiones constituidas modelo de referencia	20,141	92,340	16,951	129,432
Provisión General	13,095	-	-	13,095
Reintegro provisiones prudenciales CE 026-2022	-	(1,060)	-	(1,060)
Reintegro provisiones	(22,271)	(4,086)	(152)	(26,509)
Acuerdos Transaccionales y Castigos	(12,174)	(30,004)	(9,201)	(51,379)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	63,087	101,160	10,012	174,259

Al 30 de junio de 2024:

	Comercial	Consumo	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	63,087	101,160	10,012	174,259
Provisiones constituidas	26,629	58,652	23,293	108,574
Provisión General	-	-	422	422
Reintegro provisiones	(23,292)	(18,278)	(328)	(41,898)
Provisión capital entidad absorbida Santander Consumer Cía de Financiamiento	-	4,324	-	4,324
Acuerdos Transaccionales y Castigos	(6,253)	(13,495)	(14,419)	(34,167)
Saldo al 30 de junio de 2024	60,171	132,363	18,980	211,514

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 30 de junio del 2024:

Portafolio	Total Cartera bruta		Beneficio CE 007		% Participación	
	No Clientes	Total Capital	No Clientes	Total Capital	Clientes	\$
Comercial	325	4.034.244	1	2,052	0,3%	0,1%
Consumo	34,148	1.739.398	591	13,944	1,7%	0,8%
	34,473	5.773.642	592	15,996	1,7%	0,3%

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.

Memorias

Para el cierre de junio de 2024, 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	Cientes	\$
Comercial	325	4.034.244	0	0	0,0%	0,0%
Consumo	34,148	1.739.398	522	19,683	1,5%	1,1%
Total	34,473	5.773.642	522	19,683	1,5%	0,3%

El banco finalizó en mayo del 2024 la medida de desacumulación e inició a constituir la provisión contracíclica para los nuevos desembolsos y se espera la reconstitución dentro del plazo establecido en la norma.

10. CUENTAS POR COBRAR

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Intereses sobre la Cartera de Créditos	87,424	90,546
Comisiones	27,968	19,728
Liquidación inversiones con derivados (1)	13,766	31,229
Depósitos en garantía (2)	88,013	32,393
Anticipo Impuesto de Renta (6)	145,650	92,579
Anticipo Impuesto de Industria y Comercio	727	446
Impuestos descontables	499	531
Anticipos a contratos y proveedores	571	47
Pagos por cuenta de clientes (3)	3,411	3,433
Cuentas Inactivas y Abandonadas	1,763	1,726
Diversas (4)	12,147	1,082
	381,940	273,740
Provisión intereses Circular 022 (5)	-	(1)
Provisión Intereses y otros conceptos modelo de referencia (5)	(12,789)	(10,838)
Provisión de Otras cuentas por cobrar (7)	(3,152)	(2,926)
Total	365,998	259,975

(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 con Banco Santander New York branch y en Cámara de Compensación de Divisas, para garantizar operativa en mercado F/X (Next Day y Spot).

(3) Incluye alivios otorgados a clientes de cartera de créditos de consumo afectados por la coyuntura bajo la normativa de las Circulares Externas 007 y 014 de la Superintendencia Financiera de Colombia

Memorias

(4) El incremento de las cuentas por cobrar Diversas obedece a la facturación acuerdo de servicios, esquema de representación y otros conceptos.

(5) 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 XXXI 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.

(6) El incremento corresponde a mayores anticipos de renta para el año gravable 2023, aplicando el mecanismo de autorretenciones.

(7) La provisión de otras cuentas por cobrar se evalúa a través del modelo y supuestos de pérdida esperada bajo NIIF 9.

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo al inicio del periodo	13,764	8,213
Provisión con cargo a resultados	9,038	11,936
Reintegro con abono a resultados	(5,623)	(2,369)
Provisión intereses entidad absorbida Santander Consumer Cía de Financiamiento	259	-
Condonaciones y Castigos	(1,497)	(4,016)
Saldo al final del periodo	15,941	13,764

11. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Los saldos de activos no corrientes mantenidos para la venta al cierre de cada periodo son los siguientes:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Bienes Muebles - Vehículos	7,587	215
Total Activos no Corrientes mantenidos para la venta	7,587	215

El siguiente es el detalle de bienes recibidos en dación de pago al cierre de cada periodo:

	Bienes Muebles	Bienes Inmuebles diferentes a vivienda	Total
Costo:			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	237	6,133	6,370
Adiciones	11,772	-	11,772
Ventas	(2,049)	-	(2,049)
Saldo al 30 de junio de 2024	9,960	6,133	16,093
Provisión:			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(22)	(6,133)	(6,155)
Provisión	(2,803)	-	(2,803)
Ventas	452	-	452
Saldo al 30 de junio de 2024	(2,373)	(6,133)	(8,506)
Saldos netos al 30 de junio de 2024	7,587	-	7,587

12. PROPIEDADES Y EQUIPOS

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Vehículos	284	323
Equipo de Oficina	863	729
Equipo Informático	2,293	2,816
Mejoras en Propiedades Ajenas	401	563
Propiedad, Planta y Equipo por Derechos de Uso	1,831	2,519
	5,672	6,950

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 2023	551	1,484	8,468	4,250	6,063	20,816
Compras	-	199	79	47	-	325
Saldo al 30 de junio de 2024	551	1,683	8,547	4,297	6,063	21,141
Depreciación Acumulada						
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(228)	(755)	(5,652)	(3,687)	(3,544)	(13,866)
Depreciación	(39)	(65)	(602)	(254)	-	(960)
Depreciación entidad absorbida Santander Consumer Cía de Financiamiento	-	-	-	45	23	68
Aplicación NIIF 16-Arrendamientos	-	-	-	-	(711)	(711)
Saldo al 30 de junio de 2024	(267)	(820)	(6,254)	(3,896)	(4,232)	(15,469)
Saldos netos al 30 de junio de 2024	284	863	2,293	401	1,831	5,672

El Banco no posee restricciones sobre estos activos.

Al corte de junio de 2024 y diciembre de 2023 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.

Memorias

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

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

	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
Detalle		
Por clasificación		
A costo amortizado	8,437,626	7,748,530
Por naturaleza		
A la vista		
Cuentas corrientes	238,840	249,802
Cuentas de ahorro	4,725,800	3,909,268
Depósitos especiales y servicios de recaudo	68,870	26,614
Total A la vista	5,033,510	4,185,684
Operaciones de mercado monetario		
Fondos Interbancarios, Operaciones de Reporto y Simultáneas (1)	1,652,212	1,338,758
Operaciones en corto (1)	55,907	139,433
Total Operaciones de mercado monetario	1,708,119	1,478,191
A plazo		
Certificados de depósito a término	1,693,605	2,081,512
Pasivo por arrendamiento (2)	2,392	3,143
Total instrumentos financieros a costo amortizado	8,437,626	7,748,530

(1) Incremento y variación 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 2024	3,143
Pagos de pasivos por arrendamientos NIIF 16	(1,000)
Gasto de intereses sobre pasivos por arrendamientos NIIF 16	252
Gasto Interés pasivo por arrendamiento entidad absorbida Santander Consumer Cía de Financiamiento	(3)
Saldo al 30 de junio de 2024	2,392

Las tasas de descuento del pasivo por arrendamiento al cierre del 30 de junio de 2024 es de 5,74% y 19.09%, para un promedio de 5 años para los contratos vigentes.

14. 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 2024	31 de diciembre de 2023
Otras entidades del país (1)	235,310	129,413
Bancoldex	14,615	13,152
Finagro	7,908	-
Findeter	190,091	116,261
Banco de Bogotá	22,696	-
Bancos del exterior	241,248	226,828
Vinculados	241,248	226,828
Banco Santander S.A. España (1)	1,737	6,034
Banco Santander S.A. España (2)	239,511	220,794
Total créditos de bancos y obligaciones financieras	476,558	356,241

(1) Las operaciones de crédito vigentes con Banco Santander S.A. España se encuentran indexadas a tasa fija, las operaciones con Bancoldex, Finagro, Findeter y Banco de Bogotá se encuentran indexadas a la IBR; todas corresponden al fondeo de las operaciones activas de créditos en moneda extranjera y moneda legal.

(2) Corresponde a tres préstamos subordinados celebrados con Banco Santander SA: uno por USD17,1 y dos de 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 primer préstamo de USD20,0 es de diez (10) años, comprendidos entre el 23 de diciembre del 2021 y el 23 de diciembre del 2031.

El plazo del segundo préstamo de USD20,0 a de diez (10) años, comprendidos entre el 25 de septiembre del 2023 y el 26 de septiembre del 2033.

Memorias

Las obligaciones financieras por vencimientos son las siguientes:

Al 30 de junio de 2024:

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:	13,619	23,044	93,933	100,561	4,153	235,310
Bancoldex	1,515	2,811	9,340	949	-	14,615
Finagro	252	-	1,144	6,512	-	7,908
Findeter	9,121	14,922	68,795	93,100	4,153	190,091
Banco de Bogotá	2,731	5,311	14,654	-	-	22,696
Bancos Exterior:	-	4,582	10,939	52,830	172,897	241,248
Banco Santander SA (1)	-	-	-	1,737	-	1,737
Banco Santander SA (2)	-	4,582	10,939	51,093	172,897	239,511
Total Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	13,619	27,626	104,872	153,391	177,050	476,558

Al 31 de diciembre 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:	2,852	6,636	29,849	82,313	7,763	129,413
Findeter (1)	2,102	4,586	23,172	78,638	7,763	116,261
Bancoldex (1)	750	2,050	6,677	3,675	-	13,152
Bancos Exterior:	-	8,520	12,104	47,551	158,653	226,828
Banco Santander SA (1)	-	4,222	1,812	-	-	6,034
Banco Santander SA (2)	-	4,298	10,292	47,551	158,653	220,794
Total Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	2,852	15,156	41,953	129,864	166,416	356,241

Sobre la exposición en cartera de créditos, en moneda extranjera asociada a moneda USD, al 30 de junio del 2024, ésta adeuda un total USD 88,0 millones de dólares equivalente a \$364.943 millones de pesos colombianos, lo cual representa aproximadamente solo un 9.05% 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.

Durante el primer semestre del 2023 el banco culminó el proceso de transición de tasas Libor a tasas SOFR.

15. CUENTAS POR PAGAR

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Comisiones y Honorarios	3,253	1,577
Impuesto Renta y Complementarios	13,290	12,525
Impuestos Otros	1,129	897
Proveedores y servicios	19,813	30,087
Retenciones y aportes laborales	13,562	16,595
Cuentas por pagar a aseguradoras	10,348	13,340
Seguro depósito liquidado por pagar	12,932	11,998
Cuentas por pagar futuros (1)	29,324	31,620
Otros	4,224	11,249
Total Cuentas por Pagar	107,875	129,888

(1) 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.

16. 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 2024	31 de diciembre de 2023
Beneficios de corto plazo	24,649	32,483
	24,649	32,483

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.

17. PASIVOS ESTIMADOS

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Servicios tecnológicos (1)	18,722	4,432
Gastos administrativos recurrentes (1)	5,123	4,302
Compromisos Contingentes (2)	8,910	5,000
Total provisiones	32,755	13,734

(1) Corresponden a gastos causados no pagados.

(2) Corresponde a compromiso contingente por riesgo de crédito de garantías emitidas.

El siguiente es el movimiento de los pasivos estimados:

	Servicios tecnológicos	Gastos administrativos recurrentes	Compromiso Contingente	Total
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	3,833	4,134	5,000	12,967
Saldo al 31 de diciembre de 2023	4,432	4,302	5,000	13,734
Provisiones utilizadas	(2,345)	(2,751)	-	(5,096)
Recuperación provisiones	(58)	(280)	-	(338)
Provisiones constituidas	16,693	3,852	3,910	24,455
Saldo al 30 de junio de 2024	18,722	5,123	8,910	32,755

18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

Impuesto Corriente

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 adicionara cinco (5) puntos porcentuales sobre la tarifa general

Memorias

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 2024 y diciembre 2023 la posición neta del activo por impuesto corriente es el siguiente:

	30 de junio	31 de diciembre
	2024	2023
Impuesto sobre la renta corriente:		
Impuesto sobre la renta corriente del año	-	-
Ajustes respecto a ejercicios anteriores	-	(251)
Impuesto de Renta	-	(251)
Menos:		
Retenciones/Autorretenciones	(51.281)	(89.041)
Anticipos	-	(3.538)
Saldo A favor	(94.369)	-
Total anticipos y saldo a favor	(145.650)	(92.579)
Total Impuesto sobre la renta corriente	(145.650)	(92.579)

Durante el periodo fiscal 2024, se han pagado anticipos a título de renta por \$51.281

A 30 de junio de 2024, se estimó una perdida liquida de \$31.476

A 31 de diciembre 2023, se estimó una perdida liquida \$8.248, en donde en el periodo fiscal se pagaron anticipos a título de renta por \$89.041, y anticipo de puntos adicionales aplicables para instituciones financieras por \$3.538.

Memorias

b) Resultados por impuestos

El gasto por impuesto de renta para el periodo de seis meses terminados el 30 de junio 2024 y 2023 es el siguiente:

El Banco no calculó provisión del impuesto corriente para el periodo terminado el 30 de junio 2024, debido a que presenta pérdidas fiscales:

	30 de junio	
	2024	2023
Utilidad antes de provisión para impuesto a las ganancias	27.737	8.971,00
Impuestos y otros gastos no deducibles		
Gastos no deducibles	4.588	2.523
Impuestos	3.017	4.144
Provisiones	(3.589)	(8.250)
Amortizaciones	212	(136)
Rendimiento lineal de Inversiones	(8.476)	(4.507)
Ajuste realización de derivados	(34.073)	(15.406)
Provision de Cartera y Daciones en Pago	(19.079)	(562)
Propiedad planta y equipo por derechos de uso	(37)	(209)
Costo Fiscal de las Inveriones	(1.775)	-
Diferencia en cambio	-	-
Total de partidas que aumentan la renta liquida gravable	(59.213)	(22.131)
Perdida liquida del periodo	(31.476)	(13.160)
Compensación créditos fiscales_exceso renta presuntiva	-	-
Tasa impositiva de Renta	35%	35%
Sobretasa de impuesto de Renta	5%	3%
Impuesto de renta ordinario	(12.590)	(5.096,00)
Descuentos tributarios	-	-
Impuesto corriente	-	-
Ajustes respecto a ejercicios anteriores	-	(251)
Total Impuesto sobre la renta corriente	-	(251)
Total Impuesto sobre la renta diferido	15.318	6.183
Gasto por impuesto a la renta	15.318	5.932

Memorias

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 de 2024		30 de junio 2023	
Utilidad antes de impuestos	27.737		8.971	
Impuesto teórico	11.095	40,000%	3.588	40,000%
Diferencias permanentes	3.242	11,685%	2.667	29,730%
Diferencial de tasa y otros	1.181	3,540%	(323)	(3,600%)
Descuentos tributarios	-		-	0,000%
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	15.318	55,22%	5.932	66,13%

Al calcular la tasa efectiva de tributación, encontramos que el Banco provisionó para junio 2024 55.22% y junio de 2023 66.13% de impuesto, con relación a la utilidad del ejercicio. La diferencia entre la tasa efectiva y la tasa nominal de renta está relacionada con las diferencias 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 2024 y diciembre 2023 es el siguiente:

Memorias

	Saldo contable	Saldo Fiscal	Diferencia Temporal	Impuesto Diferido	Efecto
Al 30 de junio de 2024					
Activos:					
Banco y Otras entidades Financieras	306.541	307.751	1.210	484	Resultados
Op. Del mercado monetario Simultáneas	441.644	440.861	(783)	(313)	Resultados
Valoración de inversiones en títulos de deuda disponibles para la venta	690.348	706.297	15.949	5.863	ORI
Valoración de inversiones en títulos de deuda negociables y mantenidas al vencimiento	1.700.357	1.676.693	(23.664)	(9.465)	Resultados
Swaps de Negociación	13.365	-	(13.365)	(5.346)	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	570.970	91.883	(479.087)	(191.647)	Resultados
Provisión general adicional	-	-	-	-	Resultados
Intangibles	747	1.217	470	188	Resultados
Bienes recibidos en pago	7.587	7.587	-	-	Resultados
Propiedad planta y equipo por derechos de uso	5.672	4.079	(1.593)	(637)	Resultados
Costo fiscal Inversiones 74-1	-	12.720	12.720	5.088	Resultados
Pasivos:					
Pasivo por arrendamiento	2.392	-	2.392	957	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	435.122	-	435.122	173.920	Resultados
Créditos de Bancos y Otras Oblig. Financieras	665.348	667.638	(2.290)	916	Resultados
Seguro de deposito	12.932	12.932	-	-	Resultados
Beneficios a empleados	20.127	-	20.127	8.051	Resultados
Provisiones	30.348	18.138	12.210	4.884	Resultados
Impuesto a Adicionar - IA	3.638	-	3.638	1.455	Resultados
Subtotal impuesto diferido crédito por diferencias temporarias				(5.602)	
Más:					
Pérdidas fiscales por amortizar				14.249	
Total impuesto diferido				8.647	
** Impuesto diferido crédito por diferencias temporarias:					
Total Impuesto Diferido Crédito con efectos en Resultados				(11,465)	
Total Impuesto Diferido Débito con efecto en ORI				5,863	
Total Impuesto Diferido Neto por Diferencias Temporarias				(5,602)	

Memorias

	Saldo contable	Saldo Fiscal	Diferencia Temporaria	Impuesto Diferido	Efecto
Al 31 de diciembre de 2023					
Activos:					
Banco y Otras entidades Financieras	281.538	282.748	1.210	484	Resultados
Op. Del mercado monetario Simultaneas	292.214	291.431	(783)	(313)	Resultados
Valoración de inversiones en títulos de deuda disponibles para la venta	561.090	573.967	12.877	4.895	ORI
Valoración de inversiones en títulos de deuda negociables y mantenidas al vencimiento	1.637.257	1.622.070	(15.187)	(6.075)	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	646.201	24.097	(622.104)	(248.843)	Resultados
Provisión general adicional CE 022-20	(19.079)	-	19.079	7.631	Resultados
Intangibles	1.068	1.409	341	137	Resultados
Bienes recibidos en pago	215	215	-	-	Resultados
Propiedad planta y equipo por derechos de uso	6.950	4.620	(2.330)	(932)	Resultados
Pasivos:					
Pasivo por arrendamiento	3.143	-	3.143	1.257	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	598.898	-	598.898	239.559	Resultados
Créditos de Bancos y Otras Oblig. Financieras	988.282	985.992	2.290	916	Resultados
Seguro de deposito	11.998	11.998	-	-	Resultados
Beneficios a empleados	26.777	-	26.777	10.711	Resultados
Provisiones	13.257	7.489	5.768	2.309	Resultados
Subtotal impuesto diferido crédito por diferencias temporarias				11.736	
Más:					
Pérdidas fiscales por amortizar				5.133	
Total impuesto diferido				16.869	

Memorias

El detalle del movimiento del impuesto diferido del mes de junio de 2024 y diciembre 2023 es el siguiente:

	30 junio de 2024	31 diciembre de 2023
Saldo inicial	16.869	41.884
Incremento (Disminución) por diferencias temporarias-Resultado	(18.306)	(13.060)
Incremento (Disminución) por diferencias temporarias-ORI	968	(17.088)
Incremento (Disminución) por pérdidas fiscales por amortizar	9.116	5.133
Saldo final	8.647	16.869

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 2024 y 2023, se han calculado usando las tarifas de impuestos aplicables en Colombia para cada periodo (40% para 2023 a 2027 y 35% para 2028 y siguientes), conforme a modificaciones en la Ley 2277 de 2022.

Los impuestos diferidos que se espera revertir para el año 2024 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:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Capital social	531,319	466.140
Prima en colocación de acciones	340,002	285.182
Total Capital y prima en colocación de acciones	871,321	751.322

Producto de la fusión por absorción entre Banco Santander de Negocios Colombia SA. como entidad absorbente, y Santander Consumer SA Compañía de Financiamiento, como entidad absorbida, aprobada mediante Resolución No. 2023120827-026-000 del 9 de febrero de 2024 de la Superintendencia Financiera de Colombia y mediante Escritura Pública No.207 del 16 de febrero del 2024 de la Notaría 26 del Círculo de Bogotá, el capital suscrito y pagado se incrementó en \$65.179 millones.

Memorias

La relación de intercambio se determinó por la metodología de valor en libros, es decir el resultado de la relación entre los valores intrínsecos de la Financiera y del Banco, con un valor resultante de 0,543165 acciones del Banco por cada acción de la Financiera.

Efecto fusión:

Total Activo	108,970
Total Pasivo	(53)
Total Patrimonio	109,431
Pérdida periodo en curso	(514)

20. INGRESOS OPERACIONALES NETO

El siguiente es el detalle de los ingresos operacionales neto al cierre de cada periodo y por los periodos de tres meses:

	1 enero al 30 de junio 2024	1 enero al 30 de junio 2023	1 abril al 30 de junio 2024	1 abril al 30 de junio 2023
a. Ingresos por Intereses:				
Intereses y descuento amortizaciones cartera de créditos	478,450	406,817	239,279	211,769
Rendimientos en operaciones repo, simultáneas, transferencia temporal de valores y otros intereses	40,788	35,741	20,151	19,901
Rendimiento en inversiones disponibles para la venta	26,443	20,191	14,241	9,304
Rendimiento en inversiones al vencimiento	9,332	12,165	4,502	5,365
	555,013	474,914	278,173	246,339
b. Gastos por Intereses:				
Intereses depósitos y exigibilidades	(370,172)	(355,694)	(183,418)	(178,181)
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(20,949)	(17,496)	(11,387)	(5,455)
Rendimientos en operaciones simultáneas y otros intereses	(81,748)	(31,584)	(44,443)	(18,556)
	(472,869)	(404,774)	(239,248)	(202,192)
c. Ingresos por Comisiones:				
Cartas de Crédito	259	109	35	67
Garantías bancarias	23,478	15,511	12,452	7,927
Servicios bancarios	11,553	5,161	5,354	2,605
Estructuración crédito y línea comprometida (1)	-	150	-	150
Otras	15,410	17,773	10,062	11,817
Venta de chequeras	-	-	-	-
	50,700	38,704	27,903	22,566

Memorias

d. Gastos por Comisiones:

Cartas de Crédito	(74)	(19)	(35)	(17)
Servicios Bancarios	(4,957)	(4,554)	(2,321)	(2,498)
Garantías bancarias	(554)	(596)	(413)	(77)
Otras - Comisiones de Originación	(24,697)	(12,993)	(12,782)	(6,668)
Otras – Diversas	(5,286)	(3,232)	(3,059)	(1,577)

	(35,568)	(21,394)	(18,610)	(10,837)
--	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

e. Utilidad neta de operaciones financieras

	152,817	77,003	88,115	39,462
--	---------	--------	--------	--------

f. Otros ingresos operacionales:

Acuerdo de Servicios-Banco Santander España	10,691	11,020	5,338	5,500
Acuerdo de Servicios-Santander Caceis S.A.	172	-	172	-
Acuerdo de Servicios-Superdigital Colombia SAS	-	78	-	8
Utilidad Venta Dación en Pago	18	-	18	-
Diversos - Otros	1,218	3,107	315	1,532

	12,099	14,205	5,843	7,040
--	---------------	---------------	--------------	--------------

Total Ingresos Operacionales Netos	262,192	178,658	142,176	102,378
---	----------------	----------------	----------------	----------------

21. UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS

El siguiente es el detalle de la utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras al cierre de cada periodo y por los periodos de tres meses:

	1 enero al 30 de junio 2024	1 enero al 30 de junio 2023	1 abril al 30 de junio 2024	1 abril al 30 de junio 2023
Utilidad en valoración inversiones negociables	54,328	57,097	29,881	31,501
Utilidad en posiciones en corto de operaciones de repo abierto, simultáneas	11,312	-	11,312	-
Utilidad en venta de inversiones negociables	104,638	96,844	50,191	48,144
Utilidad en valoración de operaciones de contado	1,124	1,734	279	(204)
Utilidad en la valoración de derivados de negociación *	590,929	368,898	354,114	246,317
Utilidad en venta-liquidación de derivados de negociación *	910,885	1,148,469	479,059	675,320
Diferencia en cambio neto	64,868	(12,265)	55,318	(5,012)
Pérdida en posiciones en corto de operaciones de repo abierto, simultáneas	-	(34,583)	323	(16,386)
Pérdida en venta de inversiones	(87,513)	(64,027)	(45,062)	(29,260)
Pérdida en valoración de operaciones de contado	(666)	(2,007)	34	(144)
Pérdida en la valoración de derivados de negociación *	(411,781)	(328,729)	(108,786)	(287,861)
Pérdida en venta de derivados de negociación *	(1,085,307)	(1,154,428)	(738,548)	(622,953)
	152,817	77,003	88,115	39,462

(*) Las variaciones corresponden a liquidación de Derivados, de acuerdo con la estrategia de la Tesorería y condiciones de mercado.

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 2024	1 enero al 30 de junio 2023	1 abril al 30 de junio 2024	1 abril al 30 de junio 2023
Honorarios	3,316	2,807	2,151	1,695
Impuestos y tasas	25,530	23,742	13,222	11,726
Arrendamientos	1,231	865	655	376
Contribuciones y afiliaciones	2,337	1,119	1,372	495
Seguros	11,769	9,758	6,783	4,967
Mantenimiento y reparaciones	17,999	11,441	9,371	5,434
Legales	1,462	827	458	1
Multas y Sanciones Otras Unidades Administrativas	3	4	3	2
Adecuación e Instalación	-	1	-	1
Servicios de aseo y vigilancia	474	436	266	232
Servicios temporales	41	147	10	68
Publicidad y propaganda	510	266	191	206
Relaciones públicas	239	263	147	204
Servicios públicos	1,914	1,712	1,083	833
Procesamiento electrónico de datos	2,628	3,121	942	1,311
Gastos de viaje	294	368	122	223
Transporte	262	208	142	116
Útiles y papelería	20	32	12	21
Publicaciones y suscripciones	406	494	217	229
Donaciones	-	3	-	3
Otros (1)	28,039	18,233	15,849	9,151
Riesgo operativo	55	4	5	4
Total Gastos Generales y de Administración	98,529	75,861	53,001	37,298

El detalle de Otros es el siguiente:

	1 enero al 30 de junio 2024	1 enero al 30 de junio 2023	1 abril al 30 de junio 2024	1 abril al 30 de junio 2023
Servicios Corporativos	7,249	5,228	4,446	3,012
Administración Santander Financing SAS	11,402	8,419	5,788	4,316
Selección y Outsourcing	808	433	618	219
Impuestos asumidos	3,891	2,260	2,010	847
Gastos daciones en pago	1,680	-	1,442	-
Otros diversos	3,009	1,893	1,545	757
	28,039	18,233	15,849	9,151

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 2024	31 de diciembre de 2023
Líneas Comprometidas	415	-
Garantías Bancarias	1,805,762	1,317,813
Cartas de Crédito	1,135,780	974,620
Créditos aprobados no desembolsados	110,184	114,858
Aperturas de crédito	476,553	411,749
	3,528,694	2,819,040

24. PARTES RELACIONADAS

La NIC 24 Información a revelar sobre Partes Relacionadas requiere que una entidad que informa revele:

- (a) las transacciones con sus partes relacionadas; y
- (b) las relaciones entre controladoras y subsidiarias con independencia de que se hayan producido o no transacciones entre dichas partes relacionadas.

Esta Norma requiere revelar información sobre las relaciones entre partes relacionadas, transacciones, saldos pendientes, incluyendo compromisos, en los estados financieros consolidados y separados de una controladora o inversores con control conjunto de una participada o influencia significativa sobre ésta.

Bajo NIC 24 se entiende como partes relacionadas aquellas en las cuales una de las partes tiene la habilidad de controlar la otra parte o de ejercer influencia significativa sobre las decisiones operativas y financieras, o cuando otra entidad controla a ambas partes.

Memorias

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.

Memorias

Al 30 de junio de 2024:

Concepto	Importe	Entidad	País
Activos:			
Depósito entidades de crédito	7,905	Banco Santander S.A.	España
Certificado de Depósito (Time Deposit)	103,701	Banco Santander S.A. New York branch	Estados Unidos
Depósito en Garantía	40,070	Banco Santander S.A. New York branch	Estados Unidos
Operaciones de Contado e Instrumentos	311,038	Banco Santander S.A.	España
Derivados			
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	22	Santander Bank, National Association	Estados Unidos
Comisiones Garantías Bancarias	7	Banco Santander S.A. New York branch	Estados Unidos
Comisiones Garantías Bancarias	3,091	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	405	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	123	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	1	Banco Santander S.A. Uruguay	Uruguay
Comisiones Garantías Bancarias	210	Banco Santander S.A. Shanghai branch	China
Comisiones Garantías Bancarias	327	Banco Santander S.A. Hong Kong branch	China
Comisiones Garantías Bancarias	82	Santander Consumer Bank AG	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	483	Banco Santander México S.A.	México
Comisiones Garantías Bancarias	173	Banco Santander - Chile	Chile
Comisiones Garantías Bancarias	750	Banco Santander - Brasil	Brasil
Cuenta por Cobrar - Esquema de Representación	8,938	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por Cobrar - Otras	360	Superdigital Colombia SAS	Colombia
Cuentas por Cobrar - Otras	2	Santander Financing SAS	Colombia
Cuentas por Cobrar - Otras	236	S3 Caceis Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria	Colombia
Gastos pagados por anticipado-	77	Santander Financing SAS	Colombia
Prima compra cartera Microcrédito			
Total Activos	478,149		

Memorias

Concepto	Importe	Entidad	País
Pasivos:			
Depósitos y Exigibilidades	6,181	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	27	Superdigital Colombia SAS	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	108	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	4,059	Santander Financing SAS	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	29,776	S3 Caceis Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria	Colombia
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	323,650	Banco Santander S.A.	España
Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	1,729	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar Intereses	7	Banco Santander S.A.	España
Pasivo Deuda Subordinada	236,853	Banco Santander S.A.	España
Pasivo Deuda Subordinada-Intereses	2,658	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar Proveedores	4,930	Santander Financing SAS	Colombia
Cuentas por pagar Proveedores	691	S3 Caceis Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria	Colombia
Cuentas por pagar Proveedores	216	Santander Global Tech	México
Cuentas por pagar Proveedores	7,533	Santander Global Technology SL	España
Cuentas por pagar Proveedores	238	Santander Back Offices Globales Mayoristas SA	España
Cuentas por pagar Proveedores	16	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar Proveedores	164	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar Proveedores	116	Banco Santander Paris branch	Francia
Cuentas por pagar Proveedores	91	PagoNxt Trade Services S.L.	España
Total Pasivos	619,043		

Ingresos:

Otros Intereses	862	Banco Santander S.A.	España
Comisión emisión garantías bancarias	25	Banco Santander - Chile	Chile
Comisión emisión garantías bancarias	3,480	Banco Santander S.A.	España
Comisión emisión garantías bancarias	4	Banco Santander Perú S.A.	Perú
Comisión emisión garantías bancarias	10	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisión emisión garantías bancarias	16	Santander Bank Boston	Estados Unidos
Comisión emisión garantías bancarias	2	Santander UK Plc	Inglaterra
Comisión emisión garantías bancarias	9	Banco Santander México S.A.	México
Comisión emisión garantías bancarias	39	Banco Santander Brasil	Brasil
Comisión emisión garantías bancarias	26	Banco Santander Francia	Francia
Comisión emisión garantías bancarias	43	Banco Santander Hong Kong	Hong Kong
Comisión emisión garantías bancarias	130	Banco Santander Polska SA	Polonia
Comisión emisión garantías bancarias	13	Santander SA Sucursal Beijing	China
Comisión emisión garantías bancarias	4	Santander SA Sucursal Totta	Portugal

Memorias

Concepto	Importe	Entidad	País
Operaciones de Contado e Instrumentos			
Derivados	8,488	Banco Santander S.A.	España
Acuerdo de Servicios	172	S3 Caceis Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria	Colombia
Arrendamientos	43	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Arrendamientos	85	S3 Caceis Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria	Colombia
Esquema de Representación	10,691	Banco Santander S.A.	España
Total Ingresos	24,142		
Gastos:			
Intereses Depósitos y Exigibilidades	60	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	1,823	S3 Caceis Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	75	Santander Financing SAS	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	1	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	1	Banco Santander S.A.	España
Intereses Financiaciones	78	Banco Santander S.A.	España
Intereses-Deuda Subordinada	7,588	Banco Santander S.A.	España
Prima amortizada Microcrédito	445	Santander Financing SAS	Colombia
Comisiones por Servicios Bancarios	75	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	199	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	5	Banco Santander S.A. New York branch	Estados Unidos
Comisiones Garantías Bancarias	24	Banco Santander - Chile	Chile
Comisiones Garantías Bancarias	3	Banco Santander International	Estados Unidos
Comisiones Garantías Bancarias	12	Banco Santander S.A. Uruguay	Uruguay
Comisiones Originación/Administración	10,579	Santander Financing SAS	Colombia
Otras Comisiones	2,561	S3 Caceis Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria	Colombia
Honorarios Auditoria Interna	245	Banco Santander México S.A.	México
Responsabilidad Social	214	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Servicios Aplicaciones Corporativas	1,868	Santander Global Tech	México
Servicios Aplicaciones Corporativas	4	Santander Global Facilities	España
Servicios aplicaciones corporativas	5,225	Santander Global Technology SL	España
Servicios aplicaciones corporativas	328	Santander Back Offices Globales Ma- yoristas SA	España
Servicios aplicaciones corporativas	916	Banco Santander Brasil SA	Brasil
Servicios aplicaciones corporativas	179	PagoNxt Trade Services S.L.	España
Total Gastos	32,508		

Memorias

Al 30 de junio de 2023:

Concepto	Importe	Entidad	País
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	241,045		España
Derivados		Banco Santander S.A.	
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. Shanghai 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		

Memorias

Concepto	Importe	Entidad	País
Pasivos:			
Depósitos y Exigibilidades	4,394	Santander Banca de Inversión 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
Depósitos y Exigibilidades	87,228	Santander Consumer S.A. 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		
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 Shanghai	China
Acuerdo de Servicios	78	Super Holding Company SL	España
Arrendamientos	42	Santander Banca de Inversión 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		

Memorias

Concepto	Importe	Entidad	País
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		

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:
 - a) Probabilidad de default (rating)
 - b) Capital de Riesgo-CER y Rentabilidad Ajustada al Riesgo (RORAC)

El banco se encuentra en proceso de diseño e implementación de políticas y procedimientos para la gestión de los riesgos asociados con las grandes exposiciones y concentración de riesgos, para dar cumplimiento al Decreto 2555 de 2010, modificado por el Decreto 1533 de 2022.

- 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 financian y se financian 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. Con respecto a los eventos de riesgos operativo, a corte de junio 2024 se han presentado cinco (5) eventos de riesgo operacional que generaron impacto económico y cuya pérdida luego de la recuperación fue de \$10,9 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 2024 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 2023.

Memorias

26. CONTROLES DE LEY

Banco Santander de Negocios Colombia S.A. durante los periodos terminados al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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 7.00% y 11,5% respectivamente para el año 2024 y 6.375% y 10,875% para el año 2023. En tal sentido, los niveles mínimos de solvencia son ampliamente cubiertos y para el cierre de junio de 2024 el índice de solvencia básica es de 11.66% y el índice de solvencia total es de 14.67%.

27. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

El Banco Santander de Negocios Colombia S.A., a 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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 1 de julio de 2024 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 millones.
- **mn:** millones.
- **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.

