

Santander obtiene un beneficio atribuido de 1.608 millones de euros en el primer trimestre de 2021

El beneficio ordinario en el primer trimestre fue de 2.138 millones de euros, frente a 377 millones el año anterior, tras lograr récord de beneficios en Estados Unidos y fuerte crecimiento en Reino Unido

Los ingresos crecieron un 8% y el beneficio antes de provisiones un 15% en euros constantes

Madrid, 28 de abril de 2021 - NOTA DE PRENSA

- Los ingresos del trimestre ascendieron a 11.390 millones de euros, un 8% más que en el mismo periodo del año anterior en euros constantes (es decir, sin el impacto de los tipos de cambio), gracias al aumento del negocio con menores costes de financiación y a los buenos resultados en todas las regiones, una demostración de la fortaleza que aporta la diversificación geográfica y de negocios del banco, y la estabilidad a largo plazo de los ingresos.
- El volumen de negocio creció en la mayoría de los mercados. Los préstamos y los recursos de clientes (depósitos y fondos de inversión) aumentaron un 2% y un 10% interanual, respectivamente, en euros constantes.
- El beneficio antes de provisiones (margen neto) creció un 15% en el año en euros constantes, hasta 6.272 millones de euros, un reflejo de la calidad y resiliencia de los resultados.
- Santander registró en el trimestre un cargo neto por importe de 530 millones de euros correspondientes a la totalidad de los costes de reestructuración previstos para el conjunto del año.
- La calidad crediticia siguió mejorando. La tasa de morosidad se redujo en cinco puntos básicos (pb) desde marzo de 2020, hasta el 3,20%. El coste del crédito mejoró en 20 pb desde diciembre, hasta el 1,08%, por las menores provisiones.
- La ratio de capital CET1 subió 72 puntos básicos frente al año anterior, hasta el 12,30%, por encima del rango objetivo del 11-12%. La entidad reservó 15 puntos básicos de capital para remuneración al accionista, equivalente a un 40% del beneficio ordinario del trimestre. El banco devengará el 40% del beneficio ordinario durante el año para dicha remuneración una vez los supervisores lo permitan.¹
- El banco anuncia cambios en su equipo directivo de la región de Europa (página 6).

Ana Botín, presidenta de Banco Santander, dijo:

"Los resultados del primer trimestre muestran nuestra gran orientación al cliente y las ventajas de nuestra diversificación. Son buenos resultados en todas las regiones, destacando el fuerte crecimiento en Estados Unidos, Reino Unido y en banca corporativa y de inversión.

Continuamos apoyando a nuestros clientes siendo parte de la solución a la respuesta a la pandemia, a la vez que mantenemos la fortaleza de nuestro balance

La calidad crediticia es sólida y el capital se mantiene por encima de nuestro objetivo, lo que nos permite devengar el 40% del beneficio ordinario durante el año para remunerar a los accionistas una vez los supervisores lo permitan.

El éxito de la vacunación es clave para la recuperación económica. Confiamos en alcanzar nuestros objetivos para 2021, con la mejora en la ratio de eficiencia, la reducción del coste del crédito y el aumento de la rentabilidad".

¹ Sujeto a que el consejo y, en su caso, la junta de accionistas adopten los acuerdos pertinentes sobre la política de remuneración al accionista y de pago de dividendos.

Tabla de resultados ordinarios

	1T21 (m)	1T20 (m)	1T21 vs 1T20	1T21 vs 1T20 (sin TC)
Margen bruto	€11.390	€11.814	-4%	+8%
Costes de explotación	-€5.118	-€5.577	-8%	0%
Margen neto	€6.272	€6.237	+1%	+15%
Dotaciones por insolvencias	-€1.992	-€3.909	-49%	-43%
Beneficio antes de impuestos	€3.813	€1.956	+95%	+133%
Neto de plusvalías y saneamientos	-€530	-€46	-	-
Beneficio ordinario	€2.138	€377	+467%	+1.016%
Beneficio atribuido	€1.608	€331	+386%	+998%

Evolución de los resultados ordinarios

(Para una mejor comparativa de la evolución de los resultados ordinarios, las variaciones son interanuales y en euros constantes, a menos que se indique lo contrario.)

Banco Santander obtuvo en el primer trimestre de 2021 un beneficio atribuido de 1.608 millones de euros, frente a un resultado de 331 millones el mismo periodo del año anterior, en el que se registró una provisión de 1.600 millones de euros a causa de la pandemia. La entidad registró en el primer trimestre de 2021 un cargo neto por valor de 530 millones de euros correspondiente a los costes de reestructuración previstos para el conjunto del año, principalmente en Reino Unido y Portugal.

Sin ese cargo, el beneficio ordinario en el primer trimestre del año fue de 2.138 millones de euros, un 50% más que en el último trimestre de 2020 y que compara con los 377 millones de euros del mismo periodo del año anterior. Este es el mayor beneficio ordinario de Santander desde el segundo trimestre de 2010.

El crecimiento de los volúmenes de negocio (+2% en crédito, +8% en depósitos) impulsó los resultados, con todos los negocios del grupo poniendo foco en la atención al cliente, el aumento de los ingresos, la gestión eficaz del margen de intereses y el control permanente de los costes.

Estos resultados muestran la importancia de la diversificación geográfica y de negocio de Santander: sus tres regiones, Europa, Norteamérica y Sudamérica, contribuyeron por igual al beneficio ordinario del grupo, con beneficios récord en Estados Unidos, gracias en parte al incremento del 13% de su margen neto (+19% eliminando el impacto de las ventas de Puerto Rico y la cartera de Bluestem), y un fuerte crecimiento en Reino Unido. Además, el beneficio ordinario de Santander Corporate & Investment Banking (Santander CIB) aumentó un 64%, hasta los 704 millones de euros.

El margen de intereses creció un 5% gracias a que el nuevo crédito volvió a los niveles previos a la pandemia en Europa y Sudamérica, con un crecimiento del margen de intereses destacado en Reino Unido (+24%), España (+10%) y Brasil (+6%). Los ingresos por comisiones se recuperaron hasta los niveles previos a la pandemia gracias a la mayor actividad, al crecimiento en servicios y productos de mayor valor añadido, sobre todo en Santander CIB y seguros.

Los ingresos totales aumentaron el 8%, hasta 11.390 millones de euros. Gracias a ello y a la disciplina en el control de costes al banco pudo aumentar su beneficio antes de provisiones (margen neto) un 15%, hasta 6.272 millones de euros.

Los costes se mantuvieron estables como consecuencia de los planes de eficiencia que se han puesto en marcha, sobre todo en Europa. La ratio de eficiencia mejoró hasta el 44,9%, es decir, 2,3 puntos porcentuales menos, lo que convierte a Santander en uno de los bancos globales más eficientes.

Santander ha ayudado a sus clientes durante la pandemia por medio de moratorias, crédito garantizado por los distintos gobiernos y otras medidas. En marzo de 2021, ya había expirado el 86% de las moratorias concedidas, con el 5% en fase 3 (es decir, dudosos). La cartera restante en moratoria asciende a 16.000 millones de euros (principalmente, España y Portugal), de los que unos 7.000 millones de euros expiran al final del segundo trimestre. Del total de créditos sujetos a moratoria, el 73% está garantizado.

Como consecuencia del aumento del ahorro de las empresas y las familias durante la pandemia, los recursos de clientes superaron el billón de euros por primera vez (1,01 billones). Los depósitos a la vista crecieron un 14%, hasta los 668.000 millones de euros, y los fondos de inversión subieron un 19%, hasta los 170.000 millones. En comparación con diciembre de 2020, los depósitos a la vista crecieron un 2%, mientras que los fondos de inversión lo hicieron en un 3%.

El uso de servicios digitales siguió acelerándose y se han superado los 44 millones de clientes digitales (+15% interanual), mientras que el 50% de las ventas se realizaron por canales online, en comparación con el 41% de hace un año. Los clientes vinculados superaron los 23 millones, un 9% más en los últimos 12 meses.

Durante el primer trimestre, Santander culminó la compra de activos de Wirecard, que acelera la expansión de Getnet en Europa con mejoras en sus capacidades en comercio electrónico y con grandes comercios internacionales. Getnet forma parte de PagoNxt, la nueva compañía, autónoma y nativa en la nube que el banco ha creado para unificar sus negocios de pago más innovadores. Getnet tiene más de 1,1 millones de clientes (comercios) en Brasil, México, Argentina y Chile, e iniciará su operativa en Europa en 2021 usando la infraestructura de Wirecard.

El continuo foco en la vinculación del cliente y la inversión en digitalización han contribuido a que el banco se sitúe entre los tres mejores por satisfacción de cliente en seis de sus mercados, además de mejorar la eficiencia operativa.

El balance se ha mantenido sólido. La ratio de mora ha descendido cinco puntos básicos (pb) desde marzo de 2020, hasta el 3,20%, mientras que la ratio de cobertura cerró el trimestre en el 74%. El coste del crédito, es decir, lo que el banco provisiona en función de la pérdida esperada de la cartera, mejoró en 20 puntos básicos desde diciembre, hasta el 1,08%, gracias a las menores provisiones en el trimestre. Estas provisiones se situaron en 1.992 millones de euros, un 43% menos que el primer trimestre del pasado año por aplicación de la normativa contable NIIF 9 (*IFRS 9*), que hace depender las provisiones de la mora esperada y las perspectivas económicas a largo plazo. Las provisiones acumuladas ascienden a 24.034 millones.





La ratio de capital CET1 se incrementó en 72 pb en doce meses, hasta el 12,30%, por encima del rango objetivo del 11-12%. El colchón de capital CET1 frente al mínimo requerido es ahora de 345 pb, en comparación con los 189 pb de antes de la pandemia. En el trimestre, el banco volvió a mostrar una fuerte capacidad de generación orgánica de capital, al sumar 28 pb.

La entidad reservó 15 puntos básicos de capital para remuneración al accionista, equivalente a un 40% del beneficio ordinario del trimestre. El banco devengará el 40% del beneficio ordinario durante el año para el pago de dicha remuneración una vez los supervisores lo permitan.²

Resumen de mercados (1T 2021 vs 1T 2020)

(Para una mejor comparativa de la evolución de los resultados ordinarios, las variaciones son interanuales y en euros constantes, a menos que se indique lo contrario. Las variaciones en euros corrientes están disponibles en el informe financiero.)

La diversificación geográfica y de los negocios del grupo han impulsado una vez más el crecimiento del negocio y los beneficios en el trimestre, con unos resultados de mucha calidad y muy equilibrados por regiones. La región de Europa contribuyó al beneficio ordinario con el 31%, Sudamérica con el 29%, Norteamérica con el 29% y Digital Consumer Bank, con un 11%. El beneficio ordinario de Santander CIB se incrementó un 64% interanual en el primer trimestre gracias a la mayor actividad en todos los segmentos, incluido el asesoramiento especializado y otros servicios financieros para satisfacer las necesidades de los clientes.

1T'21 (vs. 1T'20)	Clientes digitales (millones)	Créditos (miles de mn euros)	Depósitos (miles de mn euros)	Margen neto (millones euros)	Beneficio ordinario atribuido (millones euros)	RoTE ordinario
 Europa	15,6 +9%	558 +2%	576 +7%	2.077 +36%	826 +338%	8% +6,6 pp
 Norteamérica	6,3 +13%	123 -1% ¹	105 +9% ¹	1.620 +4%	773 +205%	14% ² +9,0 pp
 Sudamérica	21,6 +21%	120 +10%	103 +17%	2.320 +12%	773 +41%	19% +3,4 pp
 Digital Consumer Bank	0,7 +26%	116 -1%	53 +7%	703 +1%	291 +25%	12% +2,4 pp

Nota: variaciones en euros constantes. Créditos sin ATA. Depósitos sin CTA.

(2) RoTE ajustado por exceso de capital en EE.UU.: 22%.

Europa. El beneficio ordinario en Europa fue de 826 millones de euros en el primer trimestre, en comparación con los 193 millones de euros del mismo periodo del año anterior. Los mayores ingresos (+13%) junto con la reducción de costes (-4%) y las menores dotaciones (-40%) impulsaron los beneficios de la región. El crédito creció un 2% y los depósitos, un 7%, mientras que el número de clientes digitales subió un 9%, hasta 15,6 millones. El retorno sobre el capital tangible (RoTE, por sus siglas en inglés) fue del 8%, con el coste del crédito normalizándose (0,51%) gracias a que las provisiones descendieron en todos los países.

En España, el beneficio ordinario fue de 243 millones de euros en el primer trimestre, en comparación con los 90 millones de euros del mismo periodo del año anterior, gracias a unas menores provisiones (-29%) y la reducción de costes (-8%). Los ingresos se mantuvieron estables, con crecimiento del 10% en el margen de intereses, que se vio parcialmente compensados por los menores ingresos por comisiones (-9%) dada la menor actividad con motivo de

² Sujeto a que el consejo y, en su caso, la junta de accionistas adopten los acuerdos pertinentes sobre la política de remuneración al accionista y de pago de dividendos.

la pandemia. Al final del trimestre se detectó una recuperación de la actividad hasta niveles precovid, con la concesión en marzo de más de 700 millones de euros en hipotecas para particulares y más de 200 millones en consumo.

En Reino Unido, el beneficio ordinario fue de 294 millones de euros, frente a los 52 millones del año anterior, debido a las menores dotaciones y a los mayores ingresos (+12%), fruto del ajuste en el coste de los depósitos y un aumento en los saldos de los clientes. Comparado con el trimestre anterior, el beneficio ordinario aumentó un 68%. Los costes descendieron un 4% interanual, lo que refleja los ahorros logrados con el programa de transformación del banco. Gracias a ello, la ratio de eficiencia mejoró casi 10 puntos porcentuales.

Norteamérica. El beneficio ordinario en Norteamérica, que incluye México y Estados Unidos, aumentó con fuerza destacando las sinergias obtenidas por iniciativas conjuntas de ambos países. En los primeros tres meses de 2021, el beneficio ordinario fue de 773 millones de euros, comparado con los 282 millones del año anterior, impulsado por el resultado récord en Estados Unidos, que aumentó hasta los 616 millones de euros, frente a los 60 millones del primer trimestre de 2020.

Los ingresos totales en la región crecieron un 4% y la ratio de eficiencia mejoró, hasta el 41,5%, ya que los gastos crecieron por debajo de los ingresos. Las medidas de reducción de costes puestas en marcha en 2020 tendrán un impacto positivo en los resultados de 2021, año en el que se prevé realizar inversiones en nuevas iniciativas y negocios digitales. El coste del crédito mejoró hasta el 2,34% (frente a 2,92% en diciembre de 2020), la tasa de mora se mantuvo estable en el 2,39% y la cobertura se situó en el 153%.

La continua colaboración entre ambos países dio lugar a un incremento de los ingresos del corredor comercial México-Estados Unidos en Santander CIB (+21%) y banca comercial (+37%). Ambos países continúan reduciendo duplicidades en su modelo operativo, su plataforma y su arquitectura aprovechando sus capacidades para optimizar los gastos y aumentar la rentabilidad. El número de clientes digitales y vinculados siguió aumentando. Los digitales superaron los seis millones tras crecer el 13%.

Sudamérica. El beneficio ordinario en Sudamérica fue de 773 millones de euros, un 41% más gracias al crecimiento de los ingresos y las menores dotaciones. Los ingresos crecieron un 10%, mientras que los créditos y depósitos subieron un 10% y un 17%, respectivamente, apoyados por una amplia oferta de productos y servicios. El banco sigue centrado en lograr un crecimiento sostenible con mejoras en la experiencia y la vinculación de sus clientes, junto con un sólido control de los riesgos y los costes. Estos crecieron en menor medida que los ingresos, con una destacada gestión de los costes en Brasil y Chile: -6% y -2%, respectivamente, sin inflación. La ratio de eficiencia mejoró hasta el 34,4%, lo que permitió un aumento del margen neto del 12%.

Los clientes vinculados y digitales aumentaron un 17% y un 21%, respectivamente. El grupo continuó impulsando sus negocios inclusivos y sostenibles, como Prospera, el programa de microcréditos de Santander.

En Brasil, el beneficio ordinario alcanzó los 562 millones de euros, un 47% más, por la caída del 31% de sus dotaciones, la mejora del coste del crédito (-63 pb interanual a 3,79%) y los mayores ingresos (+8%). Durante el trimestre, Santander Brasil lanzó una nueva oferta para reforzar su negocio de autos, al tiempo que añadió funcionalidades a su app móvil. Los préstamos crecieron un 13%, sobre todo en hipotecas, donde la nueva producción en los primeros tres meses del año repuntó un 132%.

Chile y Argentina registraron un notable crecimiento del beneficio ordinario gracias al crecimiento de ingresos y a las menores dotaciones. El grupo lanzó Getnet en Argentina y Chile aprovechando el exitoso modelo de Brasil, donde el banco anunció que Getnet cotizará por separado.

Digital Consumer Bank. Digital Consumer Bank, que integra Santander Consumer Finance (SCF) y Openbank, logró un beneficio ordinario en el primer trimestre de 291 millones de euros, un 25% más por los mayores ingresos (+1%) y a una reducción de las dotaciones. La calidad crediticia se mantiene sólida, con una ratio de mora del 2,23%. Las mayores contribuciones al beneficio procedieron de Alemania (83 millones de euros), países nórdicos (57 millones) y Reino Unido (50 millones).

Los negocios globales de Santander completaron otro buen trimestre, sobre todo **Santander CIB**, cuyo beneficio ordinario aumentó el 64%, hasta los 704 millones de euros. Los ingresos totales crecieron un 44%, hasta los 1.655 millones de euros, impulsados por los resultados de operaciones financieras y comisiones gracias al fuerte crecimiento del negocio de mercados y la buena evolución de los negocios bancarios (global debt financing y global transaction banking).

Wealth Management & Insurance. El negocio de banca privada, gestión de activos y seguros obtuvo unos buenos resultados en el trimestre, con un beneficio ordinario de 197 millones de euros, un 3% menos, afectado por los resultados no recurrentes obtenidos en 2020 en el negocio de seguros. Excluido este impacto, el beneficio aumentó un 8%. La contribución total al grupo (beneficio neto y comisiones totales netas de impuestos) fue de 523 millones de euros en el primer trimestre, un 1% más que en el mismo periodo de 2020 (+5% excluidos los resultados no recurrentes de seguros de 2020).

Banco Santander es uno de los mayores bancos del mundo, con una capitalización bursátil superior a los 50.000 millones de euros al cierre del trimestre. Tiene una presencia sólida y consolidada en diez mercados principales en Europa y América, casi cuatro millones de accionistas y 190.000 empleados que atienden a más de 148 millones de clientes.

Cambios en el equipo directivo de la región de Europa

Santander ha anunciado hoy cambios en el equipo directivo de la región de Europa para seguir avanzando en el desarrollo de One Santander. Estos nombramientos están sujetos a las correspondientes aprobaciones regulatorias.

Santander España. António Simões será consejero delegado de Santander España y continuará como responsable regional de Europa. Simões se incorporó a Santander en 2020 tras ocupar distintos puestos directivos en HSBC, donde fue consejero delegado en Reino Unido y Europa continental.

Con su nombramiento como consejero delegado de Santander España, la estructura de gestión de Europa se alinea a la de las regiones de Norteamérica y Sudamérica, donde los responsables regionales también son consejeros delegados de un país.

Simões sustituye a Rami Aboukhair, que ha sido nombrado *global head of Cards and Digital Solutions* del grupo y reportará al consejero delegado del grupo, José Antonio Álvarez. Esta nueva función se crea para desarrollar el negocio de tarjetas en el contexto de la visión de One Santander. El objetivo es construir una plataforma de tarjetas única, moderna y flexible aprovechando la tecnología de PagoNxt.

Ana Botín, presidenta de Banco Santander, afirmó: *“Con One Santander, simplificaremos y mejoraremos nuestra atención al cliente aprovechando la fortaleza colectiva del grupo. Avanzamos a buen ritmo y con este cambio, que alinea el modelo de Europa al de las otras dos regiones, aceleraremos nuestra transformación.*

Me gustaría agradecer a Rami su éxito en la transformación de Santander España durante los últimos seis años y en la integración de Banco Popular. En sus nuevas funciones, seguirá teniendo un papel muy importante para mejorar los servicios que ofrecemos a nuestros clientes y para avanzar en la creación de One Santander”.

Santander UK. El actual consejero delegado de Santander UK, Nathan Bostock, pasará a ocupar una función global como *head of Investment Platforms*. Supervisará todas las plataformas de inversión propiedad de Santander o participadas por el banco que gestionan terceros, con foco en los negocios de alta rentabilidad que complementan a la banca tradicional y que se benefician de la escala y diversificación geográfica del grupo.

El plan de sucesión para el nombramiento del nuevo consejero delegado de Santander UK está en marcha y Nathan Bostock permanecerá en su cargo hasta que se designe a un sucesor.

Ana Botín dijo: *“En los años en los que Nathan ha estado al frente de Santander UK, ha consolidado al banco como un jugador capaz de competir con las grandes entidades británicas y ha puesto las bases para crecer en el Reino Unido, un mercado que es clave para el grupo. Me gustaría agradecerle el trabajo realizado y estoy segura de que seguirá aportando mucho al grupo en su nueva función”.*

Datos consolidados clave (recogidos del informe financiero)

BALANCE (millones de euros)	Mar-21	Dic-20	%	Mar-20	%	Dic-20
Activo total	1.562.879	1.508.250	3,6	1.540.359	1,5	1.508.250
Préstamos y anticipos a la clientela	939.760	916.199	2,6	935.407	0,5	916.199
Depósitos de la clientela	882.854	849.310	3,9	815.459	8,3	849.310
Recursos totales de la clientela	1.095.970	1.056.127	3,8	1.006.948	8,8	1.056.127
Patrimonio neto	92.686	91.322	1,5	106.113	(12,7)	91.322

Nota: Recursos totales de la clientela incluye depósitos de la clientela, fondos de inversión, fondos de pensiones y patrimonios administrados

RESULTADOS (millones de euros)	1T'21	4T'20	%	1T'20	%	2020
Margen de intereses	7.956	8.019	(0,8)	8.487	(6,3)	31.994
Margen bruto	11.390	10.924	4,3	11.809	(3,5)	44.279
Margen neto	6.272	5.580	12,4	6.220	0,8	23.149
Resultado antes de impuestos	3.102	1.195	159,6	1.891	64,0	(2.076)
Beneficio atribuido a la dominante	1.608	277	480,5	331	385,8	(8.771)

Variaciones en euros constantes:

1T'21 / 4T'20: M. intereses: -1,7%; M. bruto: +3,6%; Margen neto: +12,7%; Rtdo. antes de impuestos: +162,6%; Beneficio atribuido: +472,1%

1T'21 / 1T'20: M. intereses: +5,1%; M. bruto: +7,9%; Margen neto: +15,4%; Rtdo. antes de impuestos: +97,3%; Beneficio atribuido: +998,0%

BPA, RENTABILIDAD Y EFICIENCIA (%)	1T'21	4T'20	%	1T'20	%	2020
Beneficio atribuido por acción (euro) ⁽²⁾	0,085	0,008	951,4	0,011	670,1	(0,538)
RoE	9,80	5,54		1,47		(9,80)
RoTE	12,16	6,86		2,04		1,95
RoA	0,62	0,38		0,18		(0,50)
RoRWA	1,67	1,03		0,45		(1,33)
Ratio de eficiencia	44,9	47,7		47,2		47,0

RESULTADOS ORDINARIOS ⁽¹⁾ (millones de euros)	1T'21	4T'20	%	1T'20	%	2020
Margen de intereses	7.956	8.019	(0,8)	8.487	(6,3)	31.994
Margen bruto	11.390	10.995	3,6	11.814	(3,6)	44.600
Margen neto	6.272	5.754	9,0	6.237	0,6	23.633
Resultado antes de impuestos	3.813	2.658	43,5	1.956	94,9	9.674
Beneficio atribuido a la dominante	2.138	1.423	50,2	377	467,1	5.081

Variaciones en euros constantes:

1T'21 / 4T'20: M. intereses: -1,7%; M. bruto: +2,9%; Margen neto: +8,4%; Rtdo. antes de impuestos: +44,3%; Beneficio atribuido: +50,3%

1T'21 / 1T'20: M. intereses: +5,1%; M. bruto: +7,8%; Margen neto: +15,0%; Rtdo. antes de impuestos: +132,9%; Beneficio atribuido: n.s.

BPA Y RENTABILIDAD ORDINARIOS ⁽¹⁾ (%)	1T'21	4T'20	%	1T'20	%	2020
Beneficio ordinario atribuido por acción (euro) ⁽²⁾	0,116	0,074	55,5	0,014	744,4	0,262
RoE ordinario	10,44	6,93		1,52		5,68
RoTE ordinario	12,96	8,59		2,11		7,44
RoA ordinario	0,65	0,46		0,18		0,40
RoRWA ordinario	1,77	1,24		0,46		1,06

SOLVENCIA⁽¹⁾ (%)	Mar-21	Dic-20	Mar-20	Dic-20
CET1 phased-in	12,30	12,34	11,58	12,34
Ratio de capital total phased-in	16,16	16,18	15,09	16,18

CALIDAD CREDITICIA (%)	1T'21	4T'20	1T'20	2020
Coste del crédito ⁴	1,08	1,28	1,17	1,28
Ratio de morosidad	3,20	3,21	3,25	3,21
Cobertura de morosidad	74	76	71	76

LA ACCIÓN Y CAPITALIZACIÓN	Mar-21	Dic-20	%	Mar-20	%	Dic-20
Número de acciones (millones)	17.341	17.341	0,0	16.618	4,3	17.341
Cotización (euros) ⁽²⁾	2,897	2,538	14,1	2,126	36,3	2,538
Capitalización bursátil (millones de euros)	50.236	44.011	14,1	36.859	36,3	44.011
Recursos propios tangibles por acción (euros) ⁽²⁾	3,84	3,79		4,03		3,79
Precio/recursos propios tangibles por acción (veces) ⁽²⁾	0,75	0,67		0,53		0,67

CLIENTES (miles)	Mar-21	Dic-20	%	Mar-20	%	Dic-20
Cientes totales	148.641	148.256	0,3	145.702	2,0	148.256
Cientes vinculados	23.428	22.838	2,6	21.453	9,2	22.838
Particulares	21.441	20.901	2,6	19.645	9,1	20.901
Empresas	1.987	1.938	2,6	1.808	9,9	1.938
Cientes digitales	44.209	42.362	4,4	38.279	15,5	42.362
Ventas digitales / Ventas totales (%)	50	45		41		44

OTROS DATOS	Mar-21	Dic-20	%	Mar-20	%	Dic-20
Número de accionistas	3.937.711	4.018.817	(2,0)	4.043.974	(2,6)	4.018.817
Número de empleados	190.175	191.189	(0,5)	194.948	(2,4)	191.189
Número de oficinas	10.817	11.236	(3,7)	11.902	(9,1)	11.236

(1) Además de la información financiera preparada conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y derivada de nuestros estados financieros, este informe incluye ciertas medidas alternativas del rendimiento (MAR), según se definen en las Directrices sobre las medidas alternativas del rendimiento publicadas por la Autoridad Europea de Valores y Mercados (ESMA) el 5 de octubre de 2015, así como ciertos indicadores financieros no-NIIF, incluyendo los relativos a resultados que se denominan "ordinarios" en los que se excluyen las partidas incluidas en la línea "neto de plusvalías y saneamientos" que figura justo por encima de la línea de beneficio atribuido a la dominante, y que se encuentran detalladas en la sección "Medidas Alternativas de Rendimiento" del anexo de este informe.

Para más información de las cifras MAR y no NIIF utilizadas, incluyendo su definición o reconciliación entre los indicadores de gestión y los datos financieros presentados en las cuentas anuales consolidadas preparados bajo NIIF, por favor ver el Informe financiero anual de 2020, presentado en CNMV el 23 de febrero de 2021, nuestro informe 20-F para el año terminado el 31 de diciembre de 2020 registrado en la SEC de Estados Unidos y la sección "Medidas Alternativas de Rendimiento" del anexo de este informe.

(2) Datos ajustados a la ampliación de capital de diciembre 2020.

(3) La ratio phased-in incluye el tratamiento transitorio de la NIIF 9, calculado de acuerdo con el artículo 473 bis del Reglamento sobre Requerimientos de Capital (CRR) y las posteriores modificaciones introducidas por el Reglamento 2020/873 de la Unión Europea. Adicionalmente, la ratio de capital total phased-in incluye el tratamiento transitorio de acuerdo al capítulo 2, título 1, parte 10 de la CRR.

(4) Dotaciones por insolvencias para cobertura de pérdidas por deterioro del riesgo de crédito de los últimos 12 meses / Promedio de préstamos y anticipos a la clientela de los últimos 12 meses

Información importante

Indicadores financieros no-NIIF y medidas alternativas de rendimiento

Además de la información financiera preparada conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y derivada de nuestros estados financieros, este documento incluye ciertas medidas alternativas del rendimiento (MAR), según se definen en las Directrices sobre las medidas alternativas del rendimiento publicadas por la Autoridad Europea de Valores y Mercados (ESMA) el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415es), así como ciertos indicadores financieros no-NIIF (Indicadores Financieros no-NIIF). Las medidas financieras contenidas en este documento que se consideran MAR e Indicadores Financieros no-NIIF se han elaborado a partir de la información financiera de Grupo Santander, pero no están definidas ni detalladas en el marco de información financiera aplicable y no han sido auditadas ni revisadas por nuestros auditores. Utilizamos estas MAR e Indicadores Financieros no-NIIF para planificar, supervisar y evaluar nuestro desempeño. Consideramos que estas MAR e Indicadores Financieros no-NIIF son útiles para facilitar al equipo gestor y a los inversores la comparación del desempeño operativo entre periodos, dado que estas medidas no incluyen las partidas consideradas como no recurrentes que se presentan de forma separada en la línea de "neto de plusvalías y saneamientos", y se detallan en la sección 3.2 del Informe Económico y Financiero en nuestro Informe de Gestión en el Informe Anual de 2020 en el Formulario 20-F. No obstante, estas MAR e Indicadores Financieros no-NIIF tienen la consideración de información complementaria y no pretenden sustituir las medidas NIIF. Además, otras compañías, incluidas algunas de nuestro sector, pueden calcular tales medidas de forma diferente, lo que reduce su utilidad con fines comparativos. Para obtener mayor información sobre las MAR y los Indicadores Financieros no-NIIF utilizados, incluida su definición o una conciliación entre los indicadores de gestión aplicables y la información financiera presentada en los estados financieros consolidados preparados según las NIIF, se debe consultar el Informe Anual de 2020 en el Formulario 20-F, presentado en la U.S. Securities and Exchange Commission (SEC) el 26 de febrero de 2021, así como la sección Medidas Alternativas de Rendimiento del anexo del Informe Financiero 1T de 2021 de Banco Santander, S.A. (Santander), publicado como Información Privilegiada el 28 de abril de 2021. Estos documentos están disponibles en el sitio web de Santander (www.santander.com). Las medidas subyacentes, que se incluyen en este documento, son medidas no-NIIF.

Los negocios incluidos en cada uno de nuestros segmentos geográficos y los principios de contabilidad bajo los cuales se presentan sus resultados aquí pueden diferir de los negocios incluidos y los principios contables locales aplicables en nuestras filiales en dichas geografías. En consecuencia, los resultados de las operaciones y tendencias mostradas para nuestros segmentos geográficos pueden diferir materialmente de los de dichas filiales.

Previsiones y estimaciones

Banco Santander, S.A. (Santander) advierte de que este documento contiene manifestaciones que pueden considerarse 'manifestaciones sobre previsiones y estimaciones' según su definición en la Private Securities Litigation Reform Act of 1995 de los EE.UU. Esas manifestaciones se pueden identificar con términos como 'prever', 'predecir', 'anticipar', 'debería', 'pretender', 'probabilidad', 'riesgo', 'VaR', 'RoRAC', 'RoRWA', 'TNAV', 'objetivo', 'meta', 'estimación', 'futuro', y expresiones similares. Estas manifestaciones se encuentran a lo largo de este documento e incluyen, a título enunciativo pero no limitativo, declaraciones relativas al futuro desarrollo de nuestro negocio y rendimiento económico y a nuestra política de retribución a los accionistas. Si bien estas manifestaciones sobre previsiones y estimaciones representan nuestro juicio y previsiones futuras respecto al desarrollo de nuestra actividad, diversos riesgos, incertidumbres y otros factores importantes podrían provocar que la evolución y resultados reales difieran notablemente de nuestras expectativas. Los factores importantes destacados a continuación, junto con otros mencionados en otras secciones de este documento, podrían afectar a nuestros resultados futuros y hacer que las situaciones que resulten en el futuro difieran significativamente de aquellas reflejadas en las manifestaciones sobre previsiones y estimaciones: (1) condiciones económicas o sectoriales generales en áreas en las que tenemos actividades comerciales o inversiones importantes (tales como un deterioro de la coyuntura económica; aumento de la volatilidad en los mercados de capitales; inflación o deflación; cambios demográficos, o de los hábitos de consumo, inversión o ahorro, y los efectos de la pandemia COVID-19 en la economía global); (2) exposición a diversos tipos de riesgos de mercado, en particular el riesgo de tipo de interés, de tipo de cambio, de precio de la renta variable y riesgos asociados a la sustitución de índices de referencia; (3) pérdidas potenciales vinculadas a la amortización anticipada de nuestra cartera de préstamos e inversiones, mermas del valor de las garantías que respaldan nuestra cartera de préstamos, y riesgo de contraparte; (4) estabilidad política en España, el Reino Unido, otros países europeos, Latinoamérica y EE.UU.; (5) cambios legislativos, regulatorios o fiscales, como modificaciones de los requisitos regulatorios en cuanto a capital o liquidez, incluyendo como consecuencia de la salida del Reino Unido de la Unión Europea, y el aumento de la regulación derivada de crisis financieras; (6) nuestra capacidad para integrar con éxito nuestras adquisiciones y los desafíos que resultan de la desviación inherente de recursos y de la atención del equipo gestor de otras oportunidades estratégicas y de cuestiones operativas; y (7) cambios en nuestra capacidad de acceder a liquidez y financiación en condiciones aceptables, incluyendo cuando resulten de variaciones en nuestros diferenciales de crédito o una rebaja de las calificaciones de crédito del grupo o de nuestras filiales más importantes.

Comunicación Corporativa

Ciudad Grupo Santander, edificio Arrecife, planta 2
28660 Boadilla del Monte (Madrid). Tel. +34 91 2895211
comunicacion@gruposantander.com
www.santander.com - Twitter: @bancosantander

10

Numerosos factores pueden afectar a los futuros resultados de Santander y pueden hacer que esos resultados se desvien significativamente de aquellos estimados en las manifestaciones sobre previsiones y estimaciones. Otros factores desconocidos o impredecibles pueden provocar que los resultados difieran significativamente de aquellos reflejados en las manifestaciones sobre previsiones y estimaciones.

Las manifestaciones sobre previsiones y estimaciones deben entenderse formuladas a la fecha en la que se publica este documento y se basan en el conocimiento, la información disponible y las opiniones vigentes en esa fecha; ese conocimiento, información y sus opiniones pueden cambiar en cualquier momento. Banco Santander no asume ninguna obligación de actualizar o revisar ninguna manifestación sobre previsiones o estimaciones, ya sea como resultado de nueva información, futuros acontecimientos u otras situaciones.

No constituye una oferta de valores

La información contenida en este documento está sujeta y debe leerse junto con toda la información pública disponible, incluyendo, cuando sea relevante, documentos que emita Santander que contengan información más completa. Cualquier persona que en cualquier momento adquiera valores debe hacerlo exclusivamente sobre la base de su propio juicio acerca de los méritos y la idoneidad de los valores para la consecución de sus objetivos y sobre la base únicamente de información pública, y después de haber recibido el asesoramiento profesional o de otra índole que considere necesario o adecuado a sus circunstancias, y no únicamente sobre la base de la información contenida en este documento. No se debe realizar ningún tipo de actividad inversora únicamente sobre la base de la información contenida en este documento. Al poner a su disposición este documento, Santander no está prestando ningún asesoramiento ni realizando ninguna recomendación de compra, venta o cualquier otro tipo de negociación sobre las acciones de Santander ni sobre cualquier otro valor o instrumento financiero.

Ni este documento ni la información aquí contenida constituye una oferta para vender o la petición de una oferta de compra de valores. No se llevará a cabo ninguna oferta de valores en EE.UU. salvo en virtud del registro de tal oferta bajo la U.S. Securities Act of 1933 o de la correspondiente exención. Nada de lo contenido en este documento puede interpretarse como una invitación a realizar actividades inversoras bajo los propósitos de la prohibición de promociones financieras contenida en la U.K. Financial Services and Markets Act 2000.

El rendimiento pasado no es indicativo de los resultados futuros

Las declaraciones respecto al rendimiento histórico o las tasas de crecimiento no pretenden dar a entender que el rendimiento futuro, la cotización de la acción o los resultados futuros (incluido el beneficio por acción) de un periodo dado vayan a coincidir o superar necesariamente los de un ejercicio anterior. Nada de lo reflejado en este documento se debe interpretar como una previsión de beneficios.