

Santander obtiene un beneficio atribuido de 2.571 millones de euros apoyado en un crecimiento de los ingresos del 13%

Excluido el efecto del gravamen temporal en España para el año, que se contabilizó íntegramente en el primer trimestre, el beneficio atribuido sería de 2.795 millones, un 10% más

El TNAV por acción más dividendo en efectivo por acción creció un 5% intertrimestral

El retorno sobre el capital tangible (RoTE) fue del 14,4%, o del 15,3% si el impacto del gravamen se distribuyera a lo largo del año, en línea para alcanzar el objetivo del año

CET1 'fully loaded': 12,2%, tras descontar capital para pagar un 'payout' que crece al 50%¹

Madrid, 25 de abril de 2023 - NOTA DE PRENSA

- La **actividad** fue buena en el primer trimestre, con nueve millones de nuevos clientes en los últimos 12 meses. El crédito y los depósitos subieron un 3% y un 6%, respectivamente, en el mismo periodo en euros constantes (es decir, sin fluctuaciones de divisas), lo que permitió el crecimiento del margen de intereses (+14% en euros constantes), impulsado por Europa y Norteamérica.
- Los **ingresos por comisiones** repuntaron un 7% interanual en euros constantes, con un buen crecimiento en pagos, Santander CIB y Wealth Management & Insurance, lo que refleja la fortaleza de los negocios globales y de red del grupo, que representan el 43% de los ingresos por comisiones y el 39% de los ingresos totales.
- La ratio de **eficiencia** del grupo mejoró hasta el 44,1%, gracias a que el crecimiento de los ingresos superó al de los gastos operativos, pese a las presiones inflacionistas y las inversiones en tecnología y digitalización.
- La **calidad crediticia** se mantuvo sólida. Aunque las dotaciones aumentaron en los últimos doce meses, principalmente por la normalización en Estados Unidos, como ya se vio en trimestres anteriores, cayeron un 3% en euros constantes desde diciembre, mientras que el coste del riesgo se mantuvo bajo, en un 1,05%, por debajo del objetivo para el año (menos del 1,2%).
- La reciente junta general de accionistas aprobó un **dividendo final en efectivo** con cargo a 2022 de 5,95 céntimos de euro por acción, pagadero a partir del 2 de mayo de 2023. El dividendo total en efectivo cobrado a cargo de 2022 aumentó un 18% con respecto al año anterior, hasta 11,78 céntimos de euro. El consejo ha aprobado una nueva política de retribución que aumenta el *payout* del 40% al 50% del beneficio atribuido¹ en 2023.
- El banco va camino de cumplir los **objetivos para 2023** presentados en febrero: crecimiento de ingresos a doble dígito; RoTE por encima del 15%; ratio de eficiencia del 44-45%; CET1 *fully loaded* por encima del 12%, y coste del riesgo por debajo del 1,2%.

Ana Botín, presidenta de Banco Santander, dijo:

"Hemos tenido un muy buen comienzo del año, con un aumento interanual de los ingresos del 13% gracias al fuerte crecimiento de clientes y de los volúmenes. El crédito y los depósitos subieron un 3% y un 6%, respectivamente. El incremento de doble dígito de los ingresos, la mejora de la eficiencia y la buena calidad crediticia nos permiten

¹ El *payout* objetivo será de aproximadamente el 50% del beneficio neto atribuido del grupo (excluyendo impactos sin efecto en caja ni efecto directo en ratios de capital), distribuido en torno al 50% en dividendo en efectivo y el 50% en recompras de acciones. La aplicación de la política de remuneración a los accionistas está sujeta a futuras decisiones internas y aprobaciones regulatorias. Nota: Conciliación de los resultados ordinarios con los contables en la sección Medidas Alternativas de Rendimiento del informe financiero (pág.76) en CNMV y [santander.com](https://www.santander.com).

alcanzar un retorno sobre el capital tangible del 14,4%, por encima del 13,4% de 2022, al mismo tiempo que mantenemos una gran fortaleza de balance.

Estamos avanzando en nuestra simplificación y transformación comercial, y el creciente valor del grupo y nuestro negocio y red globales vuelven a quedar patentes en nuestros resultados: el 39% de los ingresos procede de Santander CIB, Wealth Management & Insurance, PagoNxt y Auto.

A pesar de la reciente volatilidad, esperamos cumplir nuestros objetivos para 2023 tras lograr un incremento del 5% en el valor contable tangible por acción más el dividendo en efectivo por acción desde el inicio de año. Nuestros equipos siguen apoyando a los clientes y generando valor para los accionistas."

Tabla de resultados ordinarios^(*)

Millones de euros

	1T'23	1T'23 vs 1T'22	1T'23 vs 1T'22 (sin TC, euros constantes)
Margen bruto	13.935	+13%	+12%
Costes de explotación	-6.145	+11%	+11%
Margen neto	7.790	+15%	+13%
Dotaciones por insolvencias	-2.873	+37%	+33%
Beneficio antes de impuestos	4.095	-2%	-4%
Beneficio atribuido	2.571	+1%	-1%
Beneficio atribuido (excluido el gravamen temporal en España)	2.795	+10%	+8%

^(*) Conciliación de los resultados ordinarios con los contables en la sección Medidas Alternativas de Rendimiento del informe financiero (pág. 76) en CNMV y [santander.com](https://www.santander.com). Resumen de cifras contables en la página 8 de esta nota de prensa.

Evolución de los resultados ordinarios

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

Banco Santander obtuvo un **beneficio atribuido** de 2.571 millones de euros en el primer trimestre de 2023, un 1% más en euros corrientes con respecto al mismo periodo de 2022, apoyado en el fuerte crecimiento de la actividad comercial, una buena calidad de los activos y el control de costes.

El impacto anual íntegro del gravamen temporal en España se contabilizó en el primer trimestre (224 millones de euros). Excluido este efecto, el beneficio atribuido sería de 2.795 millones de euros, un 8% más (+10% en euros corrientes).

El grupo continuó aumentando su base de **clientes**, con nueve millones más en los últimos 12 meses, hasta un total de 161 millones. Los recursos de clientes aumentaron un 5%, hasta los 1,12 billones de euros, gracias al buen crecimiento de los **depósitos** (+6%) en todas las regiones, apoyado tanto en clientes particulares como en Santander Corporate & Investment Banking (Santander CIB). Los depósitos se redujeron un 2% frente al trimestre anterior debido a caídas estacionales en Santander CIB en enero; sin embargo, los depósitos totales subieron nuevamente desde febrero, prueba de la buena marcha del negocio.

Los **créditos** aumentaron un 3%, con las hipotecas y el crédito al consumo creciendo un 2% y un 9%, respectivamente. La cartera crediticia se mantiene muy diversificada tanto por líneas de negocio (hipotecas, empresas, auto y CIB) como por geografías.

El continuo foco de Santander en la vinculación de sus clientes y la innovación digital han permitido al banco situarse entre los tres primeros puestos en **satisfacción de cliente** en ocho países, según los rankings de recomendación de Net Promoter Score (NPS). El grupo continúa avanzando en la simplificación de su oferta comercial y acelerando su transformación digital para ofrecer un mejor servicio a sus clientes y construir un banco digital con oficinas.

El aumento de la actividad propició un crecimiento del 14% en el **margen de intereses** (+15% en euros corrientes), con un incremento especialmente alto en Portugal (+54%), Polonia (+47%), España (+46%), y Reino Unido y México, que suben un 14%. En Sudamérica, el crecimiento de doble dígito en los volúmenes y los mayores tipos de interés todavía no se aprecian en el crecimiento del margen de intereses, debido a la sensibilidad negativa de algunos países a las subidas de tipos, como Brasil y Chile. Santander está bien posicionado para beneficiarse del nuevo ciclo de tipos de interés.

La escala del banco y sus negocios globales (Santander CIB y Wealth Management & Insurance), junto con sus capacidades de financiación de automóviles y pagos, generaron una mayor actividad en todo el grupo, lo que permitió un crecimiento de los **ingresos por comisiones** del 7% (+8% en euros corrientes), hasta 3.043 millones de euros. Los negocios globales y de red del grupo, CIB, Wealth, PagoNxt y el negocio de financiación de automóviles representan conjuntamente el 43% del total de ingresos por comisiones y el 39% del total de ingresos. Los ingresos por comisiones aumentaron un 3% desde el trimestre anterior. El margen de intereses y los ingresos netos por comisiones representaron el 95% de los ingresos totales del grupo, lo que refleja la calidad de los resultados.

Los **ingresos totales** crecieron un 12% (+13% en euros corrientes), hasta los 13.935 millones de euros, en línea con el objetivo del banco de aumentar los ingresos a doble dígito en euros constantes. Esto, junto con las mejoras de eficiencia, dieron como resultado un beneficio antes de provisiones (margen neto) de 7.790 millones, un 13% más (+15% en euros corrientes).

El fuerte repunte de la inflación provocó un aumento general de los costes (+11%). Si bien, en términos reales los **costes** cayeron un 1% gracias a la mejora de la productividad y la gestión activa. Como los ingresos crecieron más que los costes, la ratio de eficiencia del grupo mejoró 90 puntos básicos, hasta el 44,1%, lo que sitúa a Santander entre las entidades más eficientes de sus comparables.

El balance se ha mantenido sólido, con la ratio de **morosidad** en el 3,05%, tras bajar 21 puntos básicos en los últimos 12 meses y tres puntos básicos desde diciembre, gracias a la buena evolución de Europa, México y Digital Consumer Bank, mientras que la ratio de **cobertura** se mantuvo en el 68%. El coste del riesgo aumentó seis puntos básicos en el trimestre hasta el 1,05%, por debajo del objetivo para el año (menos del 1,2%). Las **dotaciones** bajaron un 3% frente al trimestre anterior, pero crecieron un 33% respecto a marzo de 2022 debido al proceso de normalización en Estados Unidos, una mayor cobertura de la cartera de hipotecas en francos suizos en Polonia y el aumento de las provisiones en Brasil, como consecuencia del aumento del crédito.

Estos sólidos resultados han permitido mejorar las métricas de rentabilidad del grupo, con un retorno sobre el capital tangible (**RoTE**) del 14,4%. Si el impacto del gravamen se distribuyera a lo largo del año (56 millones por trimestre), el retorno sobre el capital tangible (RoTE) del primer trimestre sería del 15,3%, camino de alcanzar el objetivo del año (por encima del 15%). El beneficio por acción (**BPA**) fue de 0,15 euros, un 11% más que la media

trimestral de 2022. El valor contable tangible (TNAV) por acción al final del primer trimestre se situó en 4,41 euros. Si se le incluye el dividendo final en efectivo a cargo de los resultados 2022, el TNAV por acción más el dividendo por acción creció un 5% frente al trimestre anterior.

Al final del primer trimestre, la ratio de cobertura de **liquidez** del grupo (LCR), que mide los activos líquidos frente a las salidas esperadas de efectivo a corto plazo en un escenario de estrés, fue del 152%, mientras que la ratio de financiación estable neta (NSFR), que mide el nivel de financiación estable que tiene un banco para cubrir préstamos con vencimientos a lo largo de un año, fue del 120%, en ambos casos muy por encima de los requisitos mínimos. A marzo de 2023, el colchón de liquidez, compuesto por activos líquidos de alta calidad (HQLA), superó los 300.000 millones de euros, de los que casi 200.000 millones eran en efectivo, lo que equivale al 20% de la base de depósitos del banco. El 85% de los depósitos del banco son de clientes particulares y empresas, y aproximadamente el 80% de los depósitos de particulares están asegurados con sistemas de garantía de depósitos.

La ratio de capital **CET1 fully loaded** se situó en el 12,2%, en línea con el objetivo de capital, ya que el grupo mantuvo una fuerte generación de capital orgánico bruto (24 puntos básicos), que compensó el cargo de 25 puntos básicos para el pago futuro de dividendos en efectivo correspondiente a los resultados de 2023 (10 puntos básicos)² y por el impacto del segundo programa de recompra de acciones de 2022 (15 puntos básicos). También hubo otros impactos positivos en la ratio de capital (regulatorio, mercados).

La reciente junta general de accionistas de Banco Santander aprobó un **dividendo final en efectivo** a cargo de los resultados de 2022 de 5,95 céntimos de euro por acción, pagadero a partir del 2 de mayo de 2023. Esto hace que el dividendo total en efectivo con cargo a 2022, de 11,78 céntimos de euros por acción, aumente un 18% con respecto al año anterior. El dividendo en efectivo se complementa con dos **programas de recompra de acciones** con cargo a 2022 por valor de 1.900 millones, ya completados. Con ello, el banco ha recomprado casi el 7% de sus acciones en circulación desde noviembre de 2021.

Si se suman los dividendos en efectivo y las recompras de acciones, la remuneración total al accionista con cargo a 2022 asciende a 3.842 millones de euros, lo que representa aproximadamente el 40% del beneficio ordinario del grupo en 2022 y una rentabilidad equivalente por encima del 8%³. El consejo aprobó una nueva política de remuneración al accionista, que aumenta el *payout* del 40% al 50% del beneficio atribuido² del grupo en 2023.

Resumen de mercados (1T 2023 vs 1T 2022)

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 negocios del grupo continúa impulsando el crecimiento sólido y rentable. Europa contribuyó con un 42% del beneficio atribuido, Sudamérica con el 28%, Norteamérica con el 22% y Digital Consumer Bank con el 8%.

Europa. El beneficio atribuido en Europa en el primer trimestre alcanzó los 1.189 millones de euros, un 19% más frente al mismo periodo del año anterior, gracias al fuerte crecimiento del margen de intereses. El banco ha acelerado la transformación del negocio para alcanzar un mayor crecimiento de la actividad con clientes y de los ingresos, y un modelo operativo más eficiente. Los depósitos crecieron un 3%, mientras que los créditos

² Ver nota 1.

³ Por capitalización bursátil de Banco Santander a finales de 2022.

descendieron un 2% por menor demanda y amortizaciones anticipadas. Se ha producido una fuerte mejora de la eficiencia gracias a que los costes crecieron menos que la inflación, con el coste del riesgo estable en el 0,42%.

Mar-23		Créditos (€ MM)	Depósitos (€ MM)	Contribución al beneficio del Grupo	Beneficio (€ millones)	RoTE
	Europa	566 -2%	599 +3%		1.189 +19%	12,8% +3,1 pp
	Norteamérica	157 +6%	137 +9%		627 -28%	10,5% -2,1 pp
	Sudamérica	160 +12%	130 +10%		790 -14%	15,3% -4,6 pp
	Digital Consumer Bank	127 +11%	61 +9%		244 -12%	9,9% -2,7 pp
	Grupo	1.015 +3%	928 +6%	Centro Corporativo: 1T'23: -€279 mn; 1T'22: -€462 mn		

Nota: Variaciones interanuales en euros constantes. Préstamos y anticipos a la clientela sin ATA y depósitos a la clientela sin CTA.

En España, el beneficio atribuido del primer trimestre fue de 466 millones de euros, un 28% más. Los ingresos subieron un 26% favorecidos por el fuerte crecimiento de clientes (más de 700.000), el margen de intereses y los ingresos por comisiones en pagos y banca mayorista. Los depósitos crecieron un 7% hasta 301.000 millones, mientras que los créditos bajaron un 3% por las amortizaciones anticipadas. El crecimiento de los ingresos superó las subidas de costes por la inflación, lo que permitió una mejora de eficiencia, que cayó 8,3 puntos porcentuales, hasta el 39,8%.

En Reino Unido, el beneficio atribuido fue de 395 millones de euros, el 11% más. Los ingresos aumentaron el 12%, gracias al fuerte crecimiento del margen de intereses. El proceso de simplificación y a la digitalización de la entidad permitió una mejora en la ratio de eficiencia al 49,3%, con el 92% de las nuevas cuentas abriéndose a través de canales digitales. El número de clientes aumentó en casi 200.000 gracias a los productos ISA (cuentas de ahorro).

Norteamérica. En Norteamérica, el beneficio atribuido se situó en 627 millones de euros, con un descenso del 28%, debido a que la normalización del ritmo de provisiones prevista en el negocio de auto en Estados Unidos neutralizó el buen comportamiento de México. En la región, los créditos crecieron un 6% y los depósitos un 9%. La racionalización de los productos y la simplificación del negocio avanzan bien y empiezan a generar ahorros.

En Estados Unidos, el beneficio atribuido del primer trimestre fue de 300 millones de euros, un 51% menos que en el mismo periodo de 2022, debido principalmente al incremento de los costes de financiación en el negocio de auto y a la esperada normalización de las dotaciones. Se ha registrado un fuerte aumento de los volúmenes, con el crédito creciendo un 7% y los depósitos un 9%, especialmente por los depósitos a plazo tanto minoristas como de grandes empresas (Santander CIB). La integración de la unidad minorista y la de auto permite al negocio de auto ser competitivo en los préstamos de mejor calificación crediticia (*near-prime* y *prime*), que ahora representan el 59% de los nuevos préstamos.

En México, el beneficio atribuido alcanzó en los primeros tres meses del año los 359 millones de euros, un 26% más. Los ingresos aumentaron el 15%, apoyados por el incremento del margen de intereses y de las comisiones, gracias al aumento de los volúmenes y a los mayores tipos de interés. El banco ha fortalecido su posición en productos de valor añadido para incrementar la fidelización de los clientes y ha conseguido atraer a más de un millón de nuevos

clientes. Los créditos aumentaron un 3% y los depósitos un 9%, impulsados por los depósitos a plazo, en un entorno de tipos de interés al alza.

Sudamérica. El beneficio atribuido en Sudamérica se redujo el 14%, hasta los 790 millones de euros, principalmente por las mayores provisiones y al aumento de los costes por la inflación. El banco avanza en su estrategia de incrementar la conectividad entre los países de la región y en la ejecución de su agenda digital para mejorar la eficiencia y la rentabilidad. Santander ha aumentado en seis millones el número de clientes en la región, hasta casi 71 millones, gracias al fuerte crecimiento de Brasil, al mismo tiempo que ha seguido fortaleciendo los modelos de gestión de riesgos y costes. Con ello, los créditos y los depósitos en la región registraron un crecimiento de doble dígito.

En **Brasil**, el beneficio atribuido fue de 469 millones de euros, un 29% menos, después de que el fuerte crecimiento de clientes (+6 millones) y el buen comportamiento de los ingresos por comisiones se vieran neutralizados por un aumento de los costes por la inflación y una caída del margen de intereses (-6%) con motivo de la sensibilidad negativa a la subida de tipos y de un cambio en el mix de crédito hacia activos de mayor calidad. Las provisiones aumentaron un 16% en los últimos doce meses, pero disminuyeron un 14% desde diciembre, lo que refleja la mejora de la calidad de los activos. Los depósitos aumentaron un 9% y los préstamos, un 10%.

Digital Consumer Bank. Digital Consumer Bank, que aglutina los negocios de Santander Consumer Finance (SCF) y Openbank, obtuvo un beneficio atribuido de 244 millones de euros, un 12% menos, con motivo de la normalización de las provisiones y el gravamen temporal a la banca en España. El coste del crédito se mantuvo bajo, en el 0,48%. Las alianzas estratégicas, el *leasing* y los servicios por suscripción permitieron aumentar el crédito nuevo (+7%). Los mayores mercados por contribución al beneficio fueron Alemania (61 millones de euros), Reino Unido (53 millones de euros), los países nórdicos (49 millones de euros) y Francia (39 millones de euros).

Openbank, el mayor banco 100% digital en Europa por depósitos, continuó aumentando la vinculación de los clientes. De hecho, la entidad alcanzó los dos millones de clientes por primera vez a finales del trimestre. La entidad opera actualmente en España, Países Bajos, Alemania, Portugal y Argentina, con planes de continuar la expansión en Europa y América.

Los segmentos secundarios⁴, que incluyen los negocios globales de Santander CIB, Wealth Management & Insurance y PagoNxt, volvieron a registrar un trimestre sólido, lo que supone un claro reflejo de la fortaleza de la red internacional del grupo.

Santander CIB aumentó su beneficio atribuido un 30% hasta los 976 millones de euros, gracias a un crecimiento de doble dígito de los ingresos en los principales negocios, sobre todo Banca Transaccional Global, Financiación de Deuda Global y Mercados. La unidad de banca corporativa y de inversión del grupo sigue fortaleciendo su posición como asesor estratégico, gracias a una sólida oferta de productos y servicios especializados de valor añadido, como la transición energética y de la transformación digital.

Wealth Management & Insurance. Los negocios de banca privada, gestión de activos y seguros del grupo también registraron sólidos resultados. El beneficio atribuido en el primer trimestre creció un 62%, hasta los 377 millones de euros. Los ingresos totales aumentaron un 43%, lo que refleja la mejora de los márgenes y los ingresos por comisiones.

⁴ Más información en el informe financiero, disponible en santander.com.

PagoNxt, la compañía que aglutina los negocios de pagos más innovadores de Santander, incrementó sus ingresos totales en un 41%, hasta los 244 millones de euros, impulsados por el crecimiento de la actividad y los volúmenes en todas las regiones, especialmente en los negocios de pagos en comercios (Getnet) y de comercio internacional (Ebury).

Sobre Banco Santander

Banco Santander es uno de los bancos más grandes del mundo. Su capitalización bursátil a finales de marzo era superior a los 56.000 millones de euros. El grupo cuenta con una sólida presencia en diez mercados principales en Europa y América, con casi cuatro millones de accionistas y 210.000 empleados que atienden a 161 millones de clientes.

Datos consolidados clave (recogidos del informe financiero)

BALANCE (millones de euros)	Mar-23	Dic-22	%	Mar-22	%	Dic-22
Activo total	1.749.402	1.734.659	0,8	1.666.012	5,0	1.734.659
Préstamos y anticipos a la clientela	1.041.388	1.036.004	0,5	1.011.497	3,0	1.036.004
Depósitos de la clientela	998.949	1.009.722	(1,1)	941.081	6,1	1.009.722
Recursos totales de la clientela	1.237.015	1.239.981	(0,2)	1.179.805	4,8	1.239.981
Patrimonio neto	99.490	97.585	2,0	99.378	0,1	97.585

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'23	4T'22	%	1T'22	%	2022
Margen de intereses	10.396	10.159	2,3	8.855	17,4	38.619
Margen bruto	13.922	13.523	3,0	12.305	13,1	52.117
Margen neto	7.777	7.215	7,8	6.770	14,9	28.214
Resultado antes de impuestos	3.832	3.489	9,8	4.171	(8,1)	15.250
Beneficio atribuido a la dominante	2.571	2.289	12,3	2.543	1,1	9.605

Variaciones en euros constantes:

1T'23 / 4T'22: M. intereses: +2,0%; M. bruto: +3,2%; Margen neto: +9,1%; Rtdo. antes de impuestos: +10,4%; Beneficio atribuido: +12,9%.

1T'23 / 1T'22: M. intereses: +16,3%; M. bruto: +11,7%; Margen neto: +12,6%; Rtdo. antes de impuestos: -10,0%; Beneficio atribuido: -1,0%.

BPA, RENTABILIDAD Y EFICIENCIA (%)	1T'23	4T'22	%	1T'22	%	2022
Beneficio atribuido por acción (euro)	0,15	0,13	15,3	0,14	6,4	0,54
RoE	11,38	10,11		11,49		10,67
RoTE	14,38	12,76		14,21		13,37
RoA	0,66	0,57		0,71		0,63
RoRWA	1,86	1,64		1,95		1,77
Ratio de eficiencia	44,1	46,6		45,0		45,8

RESULTADOS ORDINARIOS¹ (millones de euros)	1T'23	4T'22	%	1T'22	%	2022
Margen de intereses	10.185	10.159	0,3	8.855	15,0	38.619
Margen bruto	13.935	13.525	3,0	12.305	13,2	52.154
Margen neto	7.790	7.217	7,9	6.770	15,1	28.251
Resultado antes de impuestos	4.095	3.489	17,4	4.171	(1,8)	15.250
Beneficio atribuido a la dominante	2.571	2.289	12,3	2.543	1,1	9.605

Variaciones en euros constantes:

1T'23 / 4T'22: M. intereses: -0,1%; M. bruto: +3,1%; Margen neto: +8,7%; Rtdo. antes de impuestos: +18,0%; Beneficio atribuido: +12,9%.

1T'23 / 1T'22: M. intereses: +13,9%; M. bruto: +11,9%; Margen neto: +12,8%; Rtdo. antes de impuestos: -3,8%; Beneficio atribuido: -1,0%.

SOLVENCIA (%)	Mar-23	Dic-22	Mar-22	Dic-22
CET1 <i>fully loaded</i>	12,2	12,0	12,1	12,0
Ratio de capital total <i>fully loaded</i>	15,8	15,8	16,2	15,8

CALIDAD CREDITICIA (%)	1T'23	4T'22	1T'22	2022
Coste del riesgo ²	1,05	0,99	0,77	0,99
Ratio de morosidad	3,05	3,08	3,26	3,08
Cobertura total de morosidad	68	68	69	68

LA ACCIÓN Y CAPITALIZACIÓN	Mar-23	Dic-22	%	Mar-22	%	Dic-22
Número de acciones (millones)	16.454	16.794	(2,0)	17.341	(5,1)	16.794
Cotización (euros)	3,426	2,803	22,2	3,100	10,5	2,803
Capitalización bursátil (millones de euros)	56.371	47.066	19,8	53.756	4,9	47.066
Recursos propios tangibles por acción (euros)	4,41	4,26		4,29		4,26
Precio/recursos propios tangibles por acción (veces)	0,78	0,66		0,72		0,66

CLIENTES (miles)	1T'23	4T'22	%	1T'22	%	2022
Cientes totales	161.155	159.844	0,8	152.492	5,7	159.844
Cientes activos	99.261	99.190	0,1	96.901	2,4	99.190
Cientes vinculados	27.464	27.456	0,0	25.953	5,8	27.456
Cientes digitales	51.919	51.471	0,9	49.159	5,6	51.471
Ventas digitales / Ventas totales (%)	54,7	54,0		56,4		55,1

OTROS DATOS	Mar-23	Dic-22	%	Mar-22	%	Dic-22
Número de accionistas	3.881.758	3.915.388	(0,9)	3.975.210	(2,4)	3.915.388
Número de empleados	210.169	206.462	1,8	200.294	4,9	206.462
Número de oficinas	8.993	9.019	(0,3)	9.248	(2,8)	9.019

- 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 a los que nos referimos como "ordinarios" que no incluyen los factores que no forman parte de nuestro negocio ordinario, o se han reclasificado dentro de la cuenta de resultados ordinaria, y que se encuentran detallados 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 2022, presentado en CNMV el 28 de febrero de 2023, nuestro informe 20-F para el año terminado el 31 de diciembre de 2022 registrado en la SEC de Estados Unidos el 1 de marzo de 2023 y la sección "Medidas alternativas de rendimiento" del anexo de este informe.
- 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.

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

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, así como ciertos 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. 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. Las MAR que utilizan denominaciones ASG no se calculan de acuerdo con el Reglamento de Taxonomía ni con los indicadores impacto adverso del SFDR. 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 2022 en el Form 20-F, presentado en la U.S. Securities and Exchange Commission (la "SEC") el 1 de marzo de 2023, así como la sección Medidas Alternativas de Rendimiento del Informe Financiero 1T de 2023 de Banco Santander, S.A. ("Santander"), publicado el 25 de abril de 2023. Estos documentos están disponibles en el sitio web de Santander (www.santander.com). Las medidas ordinarias, 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.

Información no financiera

Este documento contiene, además de información financiera, información no financiera (INF), incluyendo métricas, declaraciones, objetivos, compromisos y opiniones relativas a cuestiones medioambientales, sociales y de gobernanza.

La INF se incluye para cumplir con la Ley 11/2018 sobre información no financiera y diversidad y para ofrecer una visión más completa de nuestro impacto. La INF no ha sido auditada ni, excepto por lo indicado en 'Nivel de revisión por parte de los auditores', revisada por auditores externos. La INF se elabora siguiendo diversos marcos y guías de reporte y prácticas de medición, recogida y verificación, tanto externos como internos, que son sustancialmente diferentes de los aplicables a la información financiera y, en muchos casos, son emergentes o están en desarrollo. La INF se basa en diversos umbrales de materialidad, estimaciones, hipótesis, cuestiones de criterio y datos obtenidos internamente y de terceros. Por lo tanto, la INF está sujeta a incertidumbres de medición significativas, puede no ser comparable a la INF de otras sociedades o a lo largo del tiempo y su inclusión no implica que la información sea adecuada para un fin determinado o que sea importante para nosotros con arreglo a las normas de información obligatorias. Por ello, la INF debe considerarse a efectos meramente informativos sin aceptarse responsabilidad por ella salvo en los casos en que no puede limitarse conforme a normas imperativas.

Previsiones y estimaciones

Santander advierte de que este documento contiene manifestaciones que pueden considerarse 'manifestaciones sobre previsiones y estimaciones' ('forward-looking statements') 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', 'proyectar', 'predecir', 'anticipar', 'debería', 'pretender', 'probabilidad', 'riesgo', 'VaR', 'RoRAC', 'RoRWA', 'TNAV', 'objetivo', 'meta', 'estimación', 'futuro', 'compromiso', 'comprometer', 'centrarse', 'empeño' 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, a nuestra política de retribución a los accionistas y a la INF. 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 los previstos, esperados, proyectados o asumidos en las previsiones y estimaciones.

Los factores importantes destacados a continuación, junto con otros mencionados en este documento y otros factores de riesgo, incertidumbres o contingencias detalladas en nuestro último Informe Anual bajo Form 20-F y posteriores Form 6-Ks registrados o presentados ante la SEC, así como otros factores desconocidos o impredecibles, podrían afectar a nuestro rendimiento y resultados futuros

Comunicación Corporativa

y hacer que las situaciones que resulten en el futuro difieran significativamente de aquellas que las manifestaciones sobre previsiones y estimaciones anticipan, esperan, proyectan o suponen: (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 guerra en Ucrania o la pandemia de la COVID-19 en la economía global); (2) condiciones, normativa, objetivos y fenómenos relacionados con el clima; (3) exposición a diversos tipos de riesgos de mercado (en particular a los riesgos de tipo de interés, de tipo de cambio, de precio de la renta variable y a otros riesgos asociados a la sustitución de índices de referencia); (4) 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; (5) estabilidad política en España, el Reino Unido, otros países europeos, Latinoamérica y EE.UU.; (6) cambios legislativos, regulatorios o fiscales, como modificaciones de los requisitos regulatorios en cuanto a capital o liquidez, incluyendo aquellos que son consecuencia de la salida del Reino Unido de la Unión Europea, y el aumento de la regulación derivada de crisis financieras; (7) 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; (8) incertidumbre sobre el alcance de las acciones que el Grupo, los gobiernos u otros puedan tener que emprender para alcanzar los objetivos relacionados con el clima, el medio ambiente y la sociedad, así como sobre la naturaleza cambiante del conocimiento y los estándares y normas industriales y gubernamentales sobre la materia; y (9) 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 de Grupo Santander o de nuestras filiales más importantes.

Las manifestaciones sobre previsiones y estimaciones se basen en expectativas actuales y estimaciones futuras sobre las operaciones y negocios de Santander y terceros y abordan asuntos que son inciertos en diversos grados, incluyendo, pero no limitándose a, el desarrollo de estándares que pueden cambiar en el futuro; planes, proyecciones, expectativas, metas, objetivos y estrategias relacionados con el desempeño medioambiental, social, de seguridad y de gobierno, incluyendo expectativas sobre la ejecución futura de las estrategias energéticas y climáticas de Santander y de terceros, y las hipótesis y los impactos estimados sobre los negocios de Santander y de terceros relacionados con los mismos; el enfoque, los planes y las expectativas de Santander y de terceros en relación con el uso del carbón y las reducciones de emisiones previstas; los cambios en las operaciones o inversiones en virtud de la normativa medioambiental existente o futura; y los cambios en las normativa gubernamental y los requisitos reglamentarios, incluidos los relacionados con iniciativas relacionadas con el clima.

Las manifestaciones sobre previsiones y estimaciones son aspiraciones, deben considerarse indicativas, preliminares y con fines meramente ilustrativos, se refieren únicamente a la fecha en la que se publica este documento, se basan en el conocimiento, la información y las opiniones disponibles en dicha fecha y están sujetas a cambios sin previo aviso. Santander no está obligado a actualizar o revisar ninguna manifestación sobre previsiones o estimaciones, con independencia de la aparición de nueva información, acontecimientos futuros o cualquier otra circunstancia, salvo que así lo exija la legislación aplicable.

No constituye una oferta de valores

Ni este documento ni la información que contiene constituyen una oferta de venta ni una solicitud de una oferta de compra de valores.

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.

Información de terceros

En este documento Santander nombra y se basa en cierta información y datos estadísticos obtenidos de fuentes públicamente disponibles y de terceras partes, los cuales considera fiables. Ni Santander ni sus consejeros, miembros de la dirección ni empleados han verificado independientemente la veracidad y exhaustividad de dicha información, ni garantizan la calidad, adecuación, legalidad, veracidad y exhaustividad de dicha información, ni asumen ninguna obligación de actualizar dicha información con posterioridad a la fecha de este documento. Santander no se hace responsable en ningún caso por el uso de dicha información, ni por ninguna decisión o acción tomada por ninguna parte con base en dicha información, ni por errores, inexactitudes u omisiones en dicha información. Las fuentes de información públicamente disponibles y de terceras partes referidas o contenidas en este documento se reservan todos los derechos con respecto a dicha información y el uso de dicha información no debe entenderse como el otorgamiento de una licencia en favor de ningún tercero.