

2 de febrero de 2023

Presentación de resultados: Información complementaria

2022



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 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. Las medidas financieras contenidas en este informe 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. 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 2021 en el Form 20-F, presentado en la U.S. Securities and Exchange Commission (la "SEC") el 1 de marzo de 2022, actualizado por el Form 6-K presentado en la SEC el 8 de abril de 2022 para incorporar la nueva estructura organizativa y de reporting, así como la sección Medidas Alternativas de Rendimiento del anexo del Informe Financiero 4T de 2022 de Banco Santander, S.A. ("Santander"), publicado como Información Privilegiada el 2 de febrero 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 informe 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 informe 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

Información importante

Los factores importantes destacados a continuación, junto con otros mencionados en este informe 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 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 basan 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. Banco 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 informe 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 informe 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 informe. 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 informe 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.

Anexo

Gestión de balance y capital

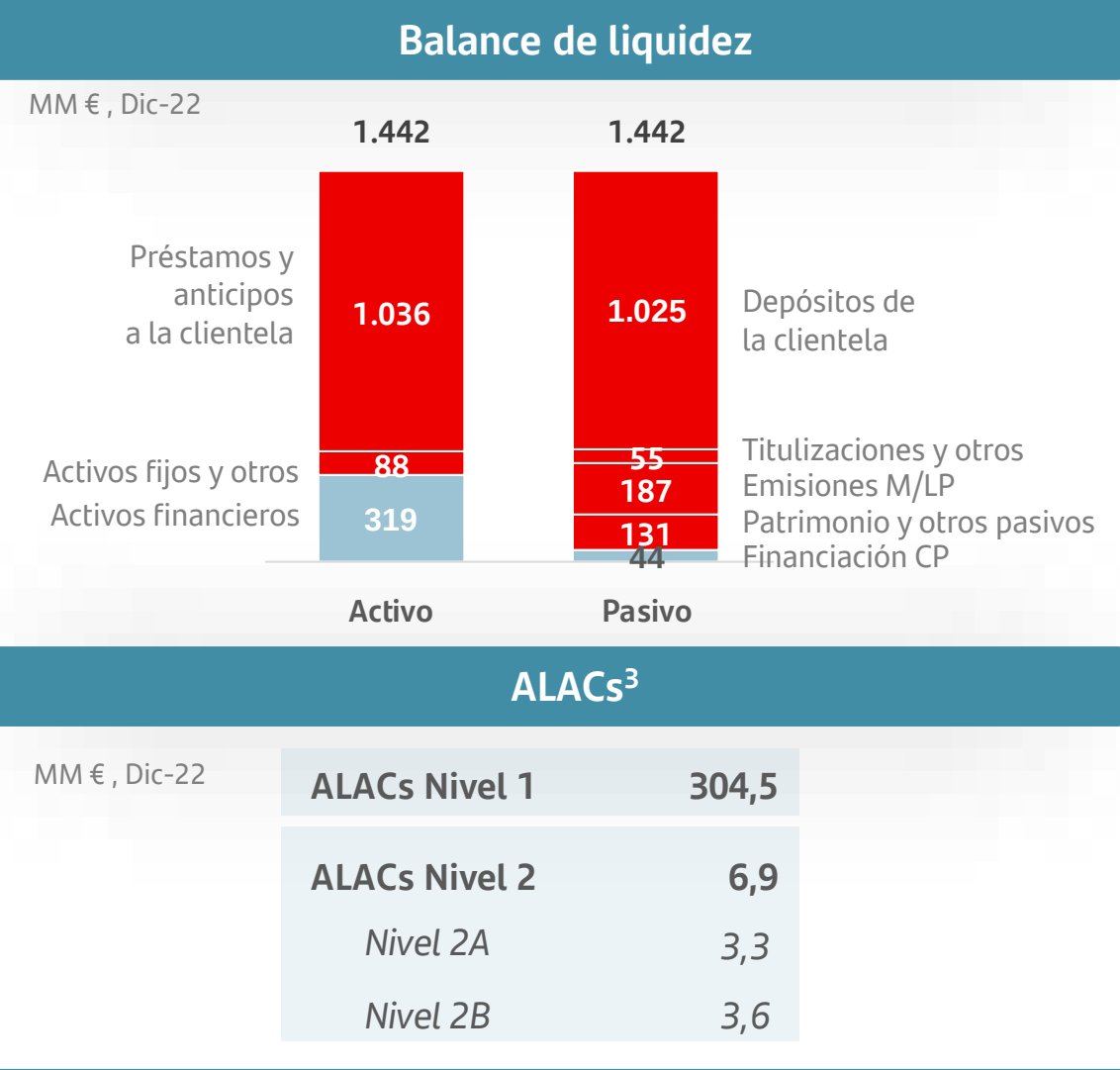
Rentabilidad del crédito y coste de los depósitos

Morosidad, cobertura y coste del riesgo

Cuentas trimestrales de resultados

Glosario

Tenemos un balance bien financiado, diversificado, prudente y con elevada liquidez (alto peso de los depósitos) que se refleja en unas sólidas ratios de liquidez



	Ratio de cobertura de liquidez (LCR)		Coef. de financiación estable neta (NSFR)
	Dic 22	Sep-22	Sep-22
España ²	148%	185%	118%
Reino Unido ²	157%	166%	132%
Portugal	133%	149%	126%
Polonia	167%	159%	144%
EE.UU.	125%	133%	110%
México	171%	157%	111%
Brasil	127%	139%	114%
Chile	202%	201%	120%
Argentina	236%	206%	173%
SCF	241%	168%	111%
Grupo	152%	170%	121%



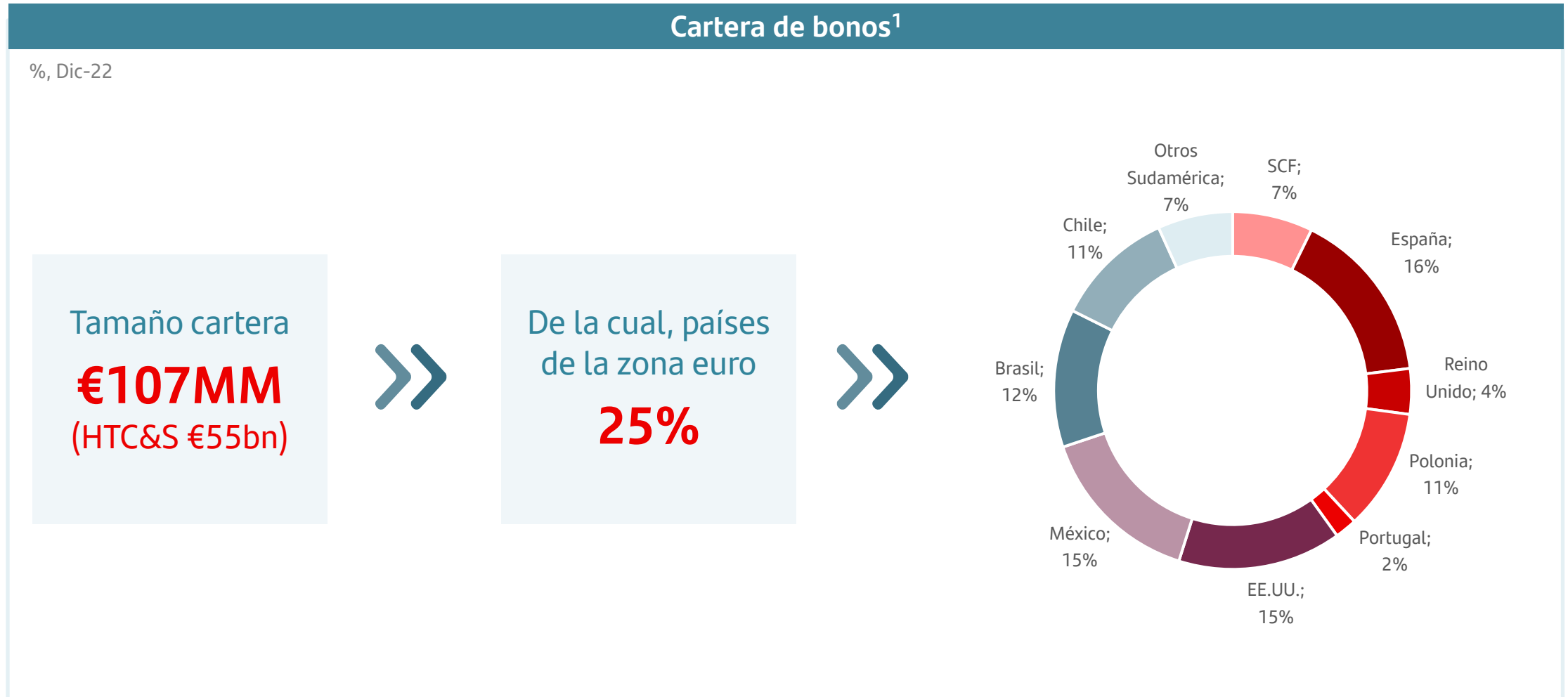
Nota: Balance de liquidez con criterios de gestión (neto de derivados de negociación y saldos interbancarios).

(1) Datos provisionales.

(2) España: Banco matriz, Reino Unido: banco *ring-fenced*.

(3) Media 12 meses, provisional.

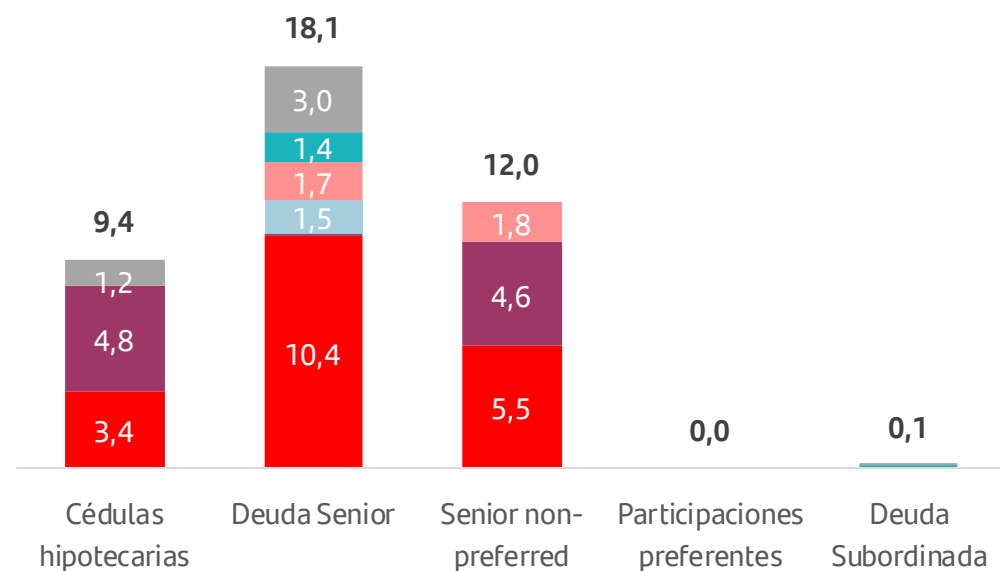
Oportunidad para reconstruir las carteras ALCO desde su exposición actual, sobre todo en euros



Modelo de liquidez y financiación conservador y descentralizado

€40MM¹ emitidos en mercados públicos en 2022

MM €, Dic-22. Tipo de cambio medio

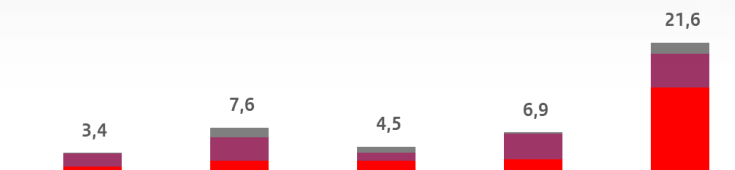


► “Otros” incluye emisiones en Brasil, México, Portugal, Polonia y Perú

Perfil de vencimientos altamente gestionable

MM €, Dic-22

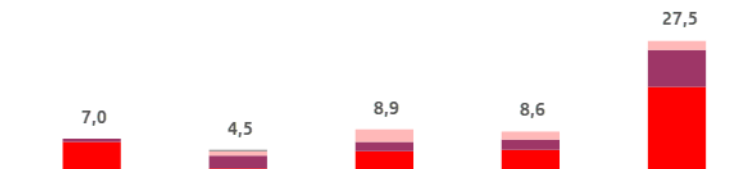
Cédulas



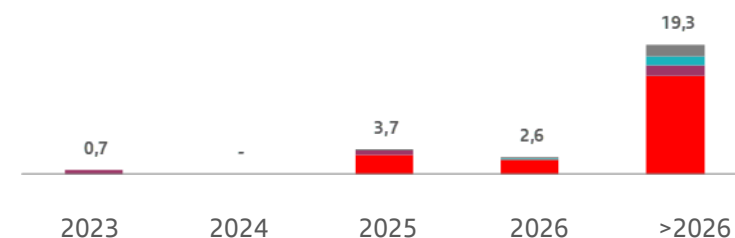
Senior



Senior Non-Preferred



Otros



(1) Los datos incluyen emisiones públicas de todas las unidades con tipos de cambio medios del periodo. Excluye titulizaciones.

(2) Incluye Banco Santander, S.A. y Santander International Products PLC.

Nota: Las participaciones preferentes también incluyen otros instrumentos AT1.

Emisiones realizadas en 2022 respecto al plan de financiación del año

Ejecución del plan de financiación de 2022

MM €, Dic-22

	Híbridos		SNP + Senior		Cédulas hipotecarias		TOTAL	
	Plan	Emitidos	Plan	Emitidos	Plan	Emitidos	Plan	Emitidos
Banco Santander, S.A.	3 - 3,5	1,8 ¹	9 - 10	17,5 ²	-	3,4	12 - 13,5	22,8
SCF	-	-	5 - 6	1,5	0 - 0,5	-	5 - 6,5	1,5
UK	-	-	3 - 4	4,7	0,5 - 0,75	4,8	3,5 - 4,75	9,5
SHUSA	-	-	2 - 2,5	3,5	-	-	2 - 2,5	3,5
TOTAL	3 - 3,5	1,8¹	19 - 22,5	27,3²	0,5 - 1,25	8,2	22,5 - 27,25	37,3

El plan de financiación 2022 de Banco Santander, S.A. contempla los siguientes aspectos:

- ▶ El plan de financiación se centra en cubrir las necesidades de TLAC/MREL, para:
 - ▶ seguir acumulando colchones TLAC/MREL;
 - ▶ prefinanciar operaciones *senior non-preferred/senior preferred* que pierden la elegibilidad del TLAC/MREL por entrar en la ventana de <1 año; y
 - ▶ cubrir el aumento de los APR estimados que son la base de ambos requerimientos.



Nota: Plan de emisiones sujeto, entre otras consideraciones, a las condiciones de mercado y requerimientos regulatorios. La tabla no incluye otras emisiones colateralizadas (por ejemplo titulizaciones ABS, RMBS, etc).

(1) Incluye €1,8MM de deuda subordinada emitida en 4T'21 como prefinanciación para 2022.

(2) Incluye €2,1MM de *senior non-preferred* emitida en 4T'21 como prefinanciación para 2022.

Plan de financiación y emisiones 2023

Plan de financiación 2023

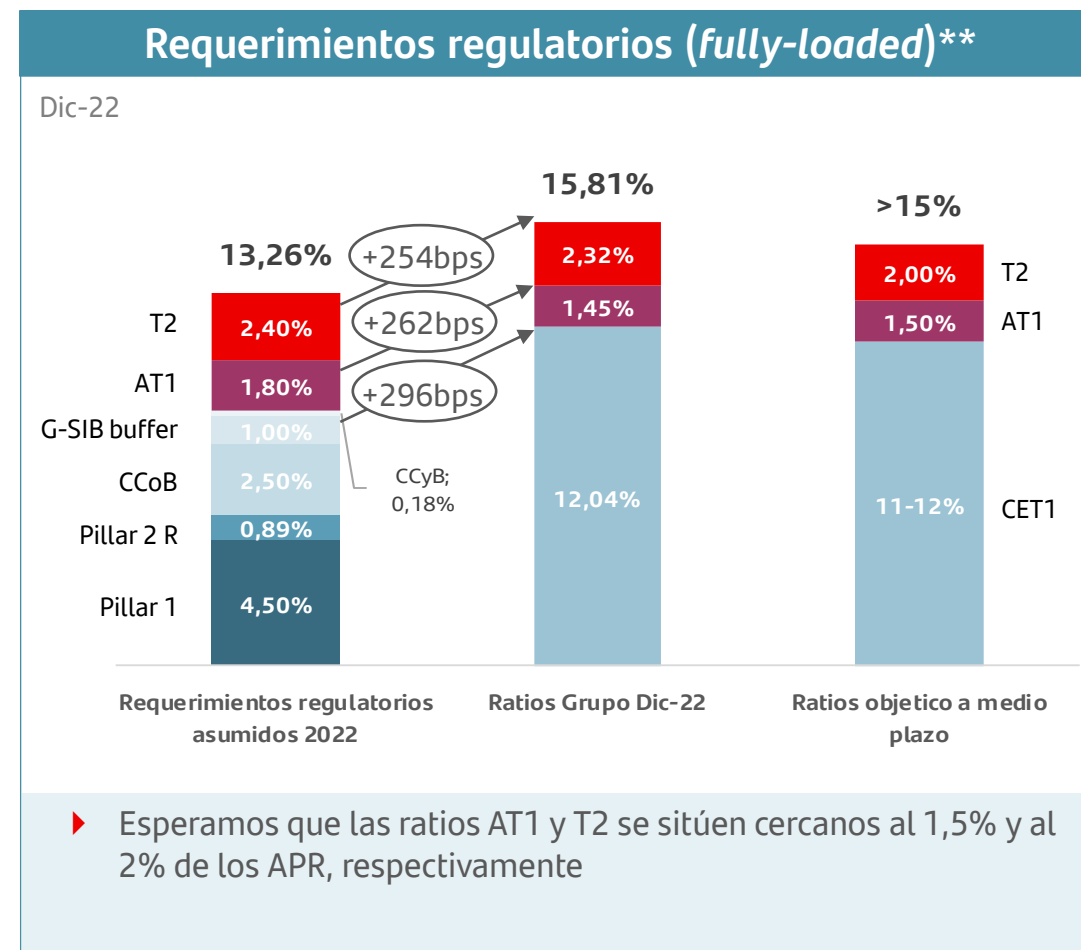
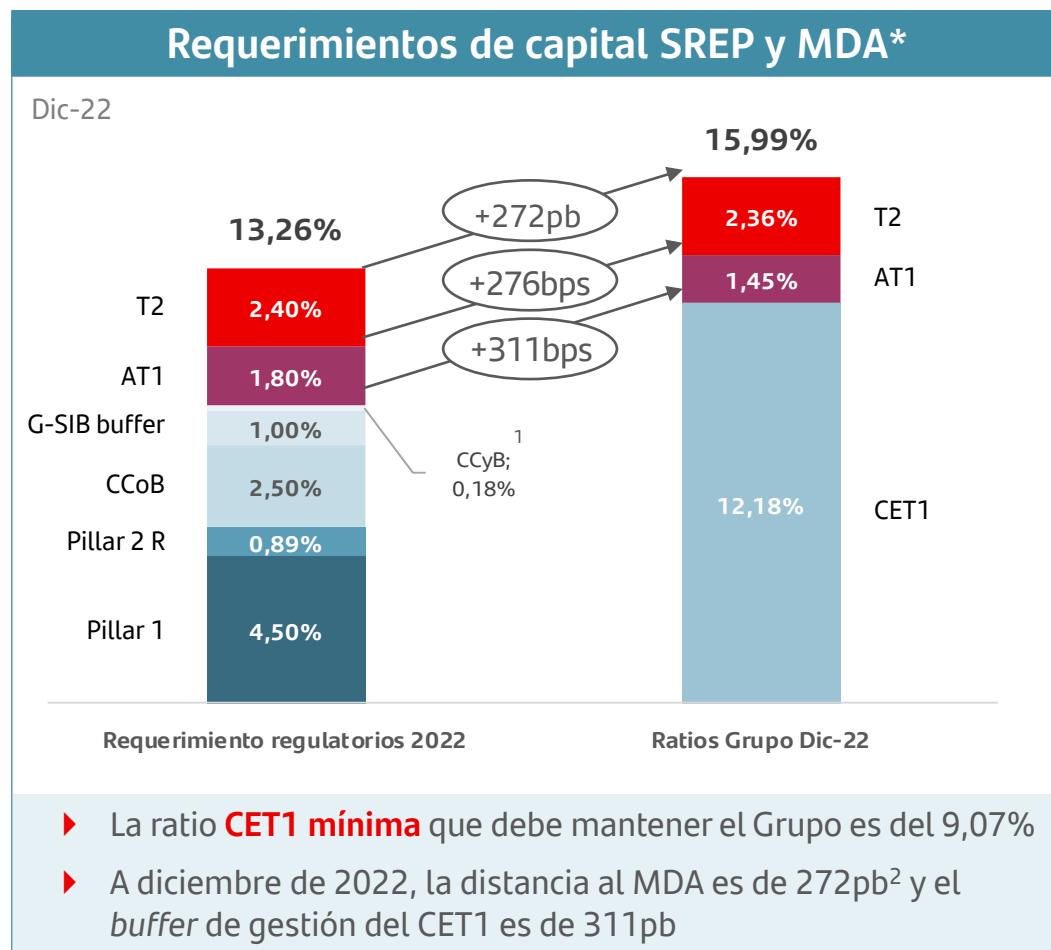
MM €, Ene-23

	Híbridos		SNP + Senior		Cédulas hipotecarias		TOTAL	
	Plan	Emitidos	Plan	Emitidos	Plan	Emitidos	Plan	Emitidos
Banco Santander, S.A	0,5 - 1,5	-	9-10	5,8	6-7	3,5	15 - 17	9,3
UK	-	-	3-4	1,2	5-6	1,7	8-10	2,9
SCF	-	-	2-4	-	-	-	2-4	-
SHUSA	-	-	1-2	-	-	-	1-2	-
TOTAL	0,5 - 1,5	-	15 - 20	7,0	11-13	5,2	26 - 33	12,2

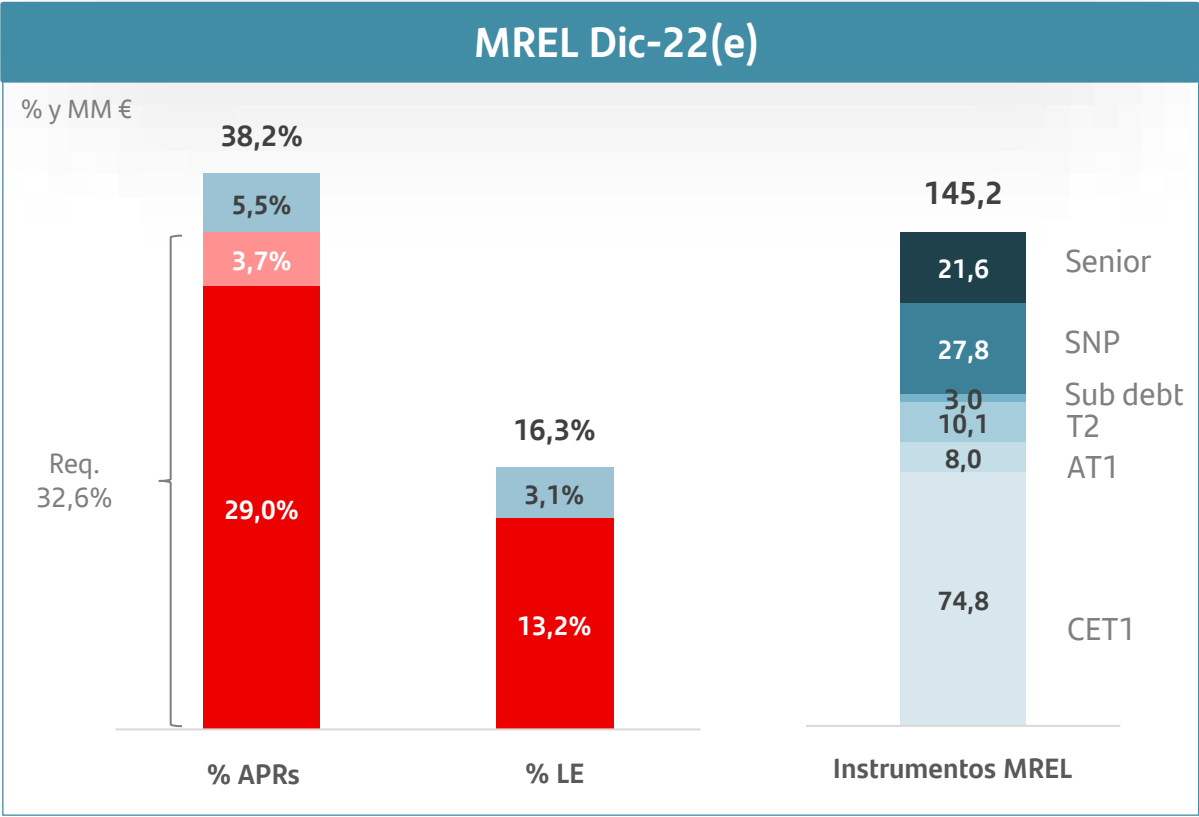
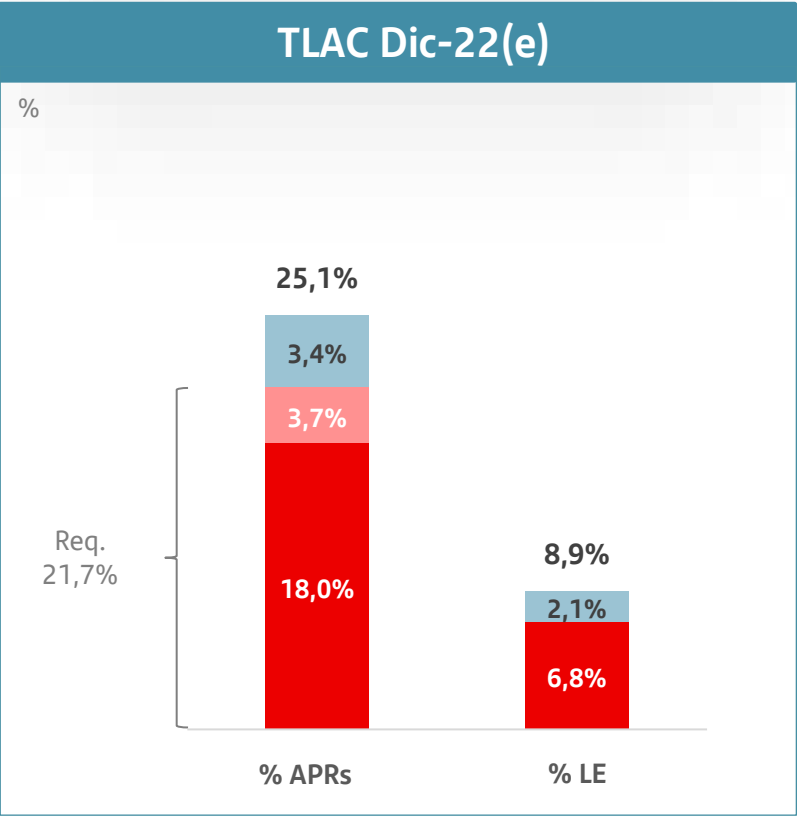
El plan de financiación 2023 de Banco Santander, S.A. contempla los siguientes aspectos:

- ▶ Seguir cumpliendo los colchones del 1,5% AT1 y del 2% T2 sujetos al crecimiento de los APR.
- ▶ Ratios MREL y TLAC por encima de los requerimientos regulatorios.
- ▶ La posición de liquidez seguirá siendo sólida, con las ratios LCR y NFSR por encima de los requerimientos mínimos y amplios colchones de liquidez.
- ▶ Elevada actividad de emisiones en el primer trimestre del año, habiendo emitido 9.300 millones de euros (55% del plan de financiación), centrándose en las emisiones de liquidez.

Los niveles de capital de Santander, tanto *phased-in* como *fully loaded*, exceden ampliamente los mínimos regulatorios exigidos



TLAC/MREL del Grupo de Resolución encabezado por Banco Santander, S.A.



Distancia al
M-MDA

€9,9MM	€17,4MM
337pb	210pb

€21,0MM	€27,8MM
552pb	312pb

- Requerimiento
- CBR
- Exceso



Nota: Cifras aplicando la disposición transitoria de la NIIF 9.
(1) Los RWA (APR) para TLAC son €293MM y la exposición de apalancamiento (LRE) es €829MM. RWA totales para MREL son €381MM y la exposición de apalancamiento es €890MM.
(2) El requerimiento de MREL basado en RWA desde el 1 de enero del 2024 se sitúa en el 30,32%+ Colchón Combinado de Capital (CBR por sus siglas en inglés).

Anexo

Gestión de balance y capital

Rentabilidad del crédito y coste de los depósitos

Morosidad, cobertura y coste del riesgo

Cuentas trimestrales de resultados

Glosario

Rentabilidad del crédito (%)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22
Europa	2,06	2,02	1,98	1,99	2,08	2,23	2,44	2,86
España	1,84	1,78	1,68	1,69	1,73	1,78	1,98	2,48
Reino Unido	2,27	2,25	2,27	2,23	2,23	2,30	2,43	2,67
Portugal	1,52	1,47	1,44	1,41	1,42	1,45	1,64	2,33
Polonia	2,90	2,91	2,93	3,31	4,64	6,21	7,28	7,64
Norteamérica	7,71	7,59	7,48	7,38	7,37	7,63	8,14	8,75
Estados Unidos	6,91	6,76	6,59	6,41	6,29	6,40	6,90	7,35
México	10,11	10,03	10,08	10,23	10,47	11,07	11,81	12,80
Sudamérica	9,92	10,00	10,52	12,42	12,90	14,67	14,53	13,86
Brasil	11,37	11,63	12,20	13,25	14,36	14,89	14,81	14,90
Chile	6,87	6,63	6,93	10,61	9,99	14,25	13,16	11,47
Argentina	22,03	21,97	21,63	23,33	24,39	28,80	34,39	37,44
Digital Consumer Bank	3,98	3,94	3,93	3,88	4,02	4,00	4,02	4,28

Coste de los depósitos (%)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22
Europa	0,11	0,08	0,07	0,07	0,08	0,14	0,25	0,53
España	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,09	0,22
Reino Unido	0,21	0,14	0,11	0,10	0,12	0,21	0,35	0,79
Portugal	0,02	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00	0,06	0,05
Polonia	0,06	0,04	0,02	0,04	0,16	0,49	1,00	1,58
Norteamérica	0,65	0,61	0,65	0,67	0,73	0,88	1,22	1,87
Estados Unidos	0,17	0,12	0,11	0,08	0,09	0,21	0,51	1,07
México	1,87	1,87	2,03	2,21	2,39	2,58	3,08	3,91
Sudamérica	1,79	2,14	2,78	3,91	5,20	6,54	8,09	8,15
Brasil	1,46	2,14	3,06	4,57	6,15	7,22	8,52	8,60
Chile	0,35	0,31	0,41	1,05	1,60	2,91	4,13	4,55
Argentina	11,48	11,92	12,13	12,05	13,62	17,65	22,86	28,10
Digital Consumer Bank	0,30	0,26	0,21	0,21	0,22	0,26	0,39	0,71

Anexo

Gestión de balance y capital

Rentabilidad del crédito y coste de los depósitos

Morosidad, cobertura y coste del riesgo

Cuentas trimestrales de resultados

Glosario

Cobertura por fases

	Exposición ¹								Cobertura							
	Mar-21	Jun-21	Sep-21	Dic-21	Mar-22	Jun-22	Sep-22	Dic-22	Mar-21	Jun-21	Sep-21	Dic-21	Mar-22	Jun-22	Sep-22	Dic-22
Fase 1	885	904	912	929	967	998	1.030	1.004	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%
Fase 2	70	70	67	71	68	66	70	69	8,1%	8,2%	8,6%	7,7%	8,0%	8,5%	7,7%	7,7%
Fase 3	32	33	33	33	36	34	36	35	42,5%	42,2%	43,0%	41,3%	41,0%	40,1%	41,0%	40,8%

1) Exposición sujeta a deterioro en miles de millones de euros.



Adicionalmente, no sujetos a deterioro, créditos a la clientela contabilizados a valor de mercado con cambios en resultados por 27 mil millones en Mar-21, 26 mil millones en Jun-21, 27 mil millones en Sep-21, 18 mil millones en Dic-21, 22 mil millones en Mar-22, 23 mil millones en Jun-22, 21 mil millones en Sep-22 y 16 mil millones en Dic-22

Ratio de morosidad (%)

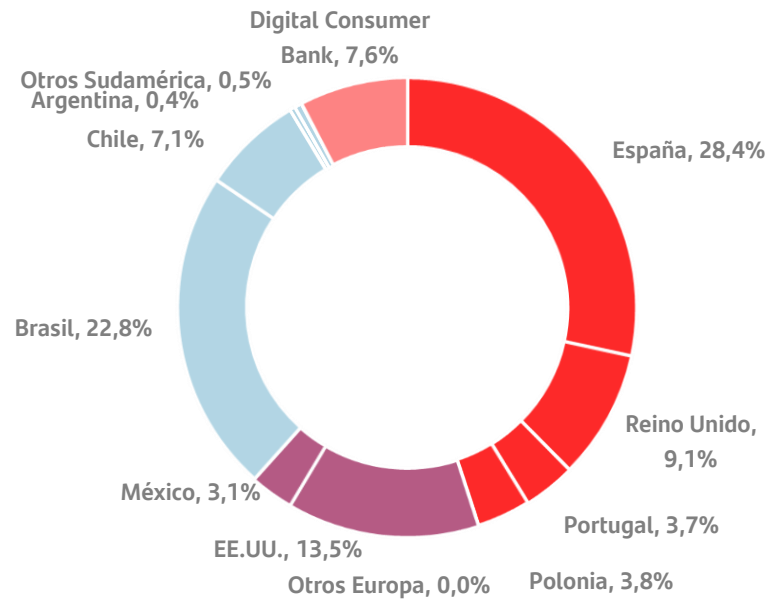
	Mar-21	Jun-21	Sep-21	Dic-21	Mar-22	Jun-22	Sep-22	Dic-22
Europa	3,26	3,30	3,15	3,12	3,01	2,63	2,58	2,37
España	4,98	5,16	4,86	4,72	4,47	3,83	3,69	3,27
Reino Unido	1,35	1,30	1,27	1,43	1,42	1,17	1,16	1,21
Portugal	3,84	3,71	3,44	3,44	3,42	3,33	3,03	2,99
Polonia	4,82	4,58	4,34	3,61	3,50	3,45	3,63	3,80
Norteamérica	2,39	2,28	2,56	2,42	2,83	2,71	2,79	3,03
Estados Unidos	2,11	2,00	2,36	2,33	2,75	2,64	2,92	3,25
México	3,21	3,10	3,14	2,73	3,09	2,95	2,34	2,32
Sudamérica	4,30	4,36	4,38	4,50	5,05	5,39	5,54	6,20
Brasil	4,42	4,55	4,72	4,88	5,68	6,34	6,63	7,57
Chile	4,74	4,57	4,36	4,43	4,70	4,70	4,63	4,99
Argentina	2,32	3,34	3,85	3,61	3,21	2,48	2,13	2,08
Digital Consumer Bank	2,23	2,18	2,15	2,13	2,27	2,22	2,20	2,06
TOTAL GRUPO	3,20	3,22	3,18	3,16	3,26	3,05	3,08	3,08

Ratio de cobertura total (%)

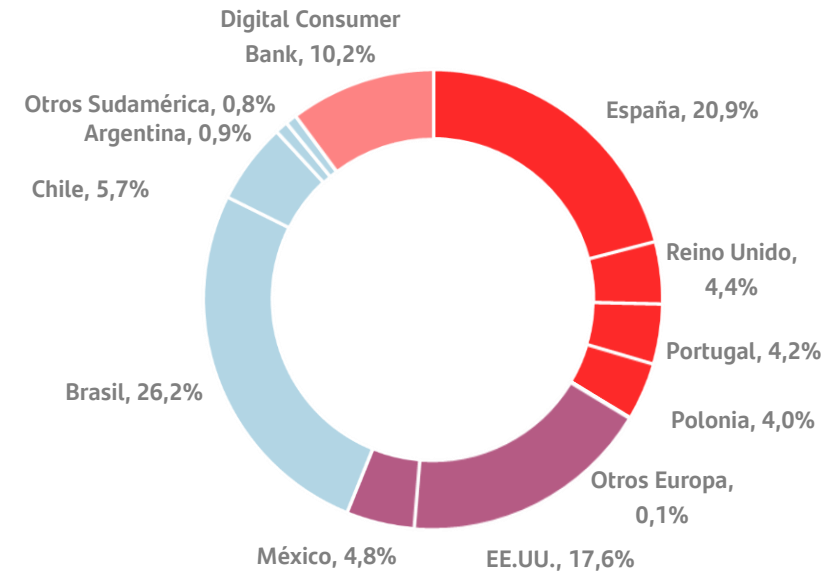
	Mar-21	Jun-21	Sep-21	Dic-21	Mar-22	Jun-22	Sep-22	Dic-22
Europa	50,0	48,4	51,1	49,4	49,1	50,2	49,7	51,8
España	48,0	45,7	49,6	51,4	50,4	49,4	49,3	51,0
Reino Unido	40,5	37,4	36,6	25,8	26,1	32,9	32,4	33,8
Portugal	69,2	73,0	75,5	71,7	72,8	74,3	76,3	79,3
Polonia	70,3	72,4	74,6	73,9	78,5	76,0	74,8	74,0
Norteamérica	153,4	152,3	139,3	134,9	110,5	111,4	102,7	93,3
Estados Unidos	183,2	185,7	161,5	150,3	122,2	121,0	102,8	90,3
México	95,6	90,6	90,1	95,0	79,5	84,1	102,7	106,6
Sudamérica	98,4	98,1	98,8	98,3	92,2	86,9	84,7	76,0
Brasil	116,5	112,3	111,8	111,2	101,1	92,3	89,2	79,5
Chile	63,4	63,9	64,1	63,3	60,7	60,4	60,3	56,3
Argentina	232,4	167,6	149,3	153,8	161,7	171,1	179,0	180,4
Digital Consumer Bank	111,4	111,9	112,8	107,8	99,4	97,4	95,6	92,8
TOTAL GRUPO	74,0	72,9	74,0	71,3	69,5	70,6	69,7	67,5

Activos deteriorados y Fondos de cobertura. Evolución por áreas operativas. Diciembre 2022

Activos deteriorados



Fondos de cobertura



Coste del riesgo (%)

	Mar-21	Jun-21	Sep-21	Dic-21	Mar-22	Jun-22	Sep-22	Dic-22
Europa	0,51	0,49	0,48	0,39	0,37	0,37	0,36	0,39
España	0,79	0,91	0,97	0,92	0,88	0,79	0,71	0,61
Reino Unido	0,21	0,09	0,01	(0,09)	(0,08)	(0,02)	0,02	0,12
Portugal	0,38	0,41	0,35	0,09	0,03	(0,05)	(0,12)	0,04
Polonia	1,02	0,88	0,82	0,67	0,65	0,95	1,07	1,43
Norteamérica	2,34	1,67	1,46	0,93	0,93	1,09	1,12	1,49
Estados Unidos	2,12	1,34	1,06	0,43	0,49	0,78	0,87	1,35
México	3,00	2,74	2,69	2,44	2,22	2,05	1,86	1,95
Sudamérica	2,81	2,51	2,52	2,60	2,73	2,97	3,11	3,32
Brasil	3,79	3,51	3,60	3,73	3,94	4,26	4,46	4,79
Chile	1,33	1,07	0,89	0,85	0,83	0,89	0,87	0,93
Argentina	4,55	3,94	3,51	3,01	3,31	3,07	2,88	2,91
Digital Consumer Bank	0,69	0,64	0,57	0,46	0,44	0,44	0,43	0,45
TOTAL GRUPO	1,08	0,94	0,90	0,77	0,77	0,83	0,86	0,99

Anexo

Gestión de balance y capital

Rentabilidad del crédito y coste de los depósitos

Morosidad, cobertura y coste del riesgo

Cuentas trimestrales de resultados

Glosario

Grupo Santander (millones de euros)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	7.956	8.240	8.458	8.716	8.855	9.554	10.051	10.159	+1,1%	33.370	38.619	+15,7%
Comisiones netas	2.548	2.621	2.641	2.692	2.812	3.040	3.015	2.923	-3,1%	10.502	11.790	+12,3%
Resultado por operaciones financieras y otros	886	444	832	370	638	221	443	443	+0,0%	2.532	1.745	-31,1%
Margen bruto	11.390	11.305	11.931	11.778	12.305	12.815	13.509	13.525	+0,1%	46.404	52.154	+12,4%
Costes de explotación	(5.118)	(5.259)	(5.401)	(5.637)	(5.535)	(5.900)	(6.160)	(6.308)	+2,4%	(21.415)	(23.903)	+11,6%
Margen neto	6.272	6.046	6.530	6.141	6.770	6.915	7.349	7.217	-1,8%	24.989	28.251	+13,1%
Dotaciones por insolvencias	(1.992)	(1.761)	(2.220)	(1.463)	(2.101)	(2.634)	(2.756)	(3.018)	+9,5%	(7.436)	(10.509)	+41,3%
Otros resultados y dotaciones	(467)	(470)	(506)	(850)	(498)	(537)	(747)	(710)	-5,0%	(2.293)	(2.492)	+8,7%
Resultado ordinario antes de impuestos	3.813	3.815	3.804	3.828	4.171	3.744	3.846	3.489	-9,3%	15.260	15.250	-0,1%
Beneficio consolidado ordinario	2.489	2.481	2.551	2.663	2.869	2.672	2.682	2.541	-5,3%	10.184	10.764	+5,7%
Beneficio ordinario atribuido	2.138	2.067	2.174	2.275	2.543	2.351	2.422	2.289	-5,5%	8.654	9.605	+11,0%
Neto de plusvalías y saneamientos*	(530)	—	—	—	—	—	—	—	—	(530)	—	-100,0%
Beneficio atribuido	1.608	2.067	2.174	2.275	2.543	2.351	2.422	2.289	-5,5%	8.124	9.605	+18,2%

Grupo Santander (millones de euros constantes)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	8.566	8.770	8.904	9.178	9.052	9.358	9.808	10.400	+6,0%	35.417	38.619	+9,0%
Comisiones netas	2.726	2.770	2.741	2.808	2.864	2.975	2.949	3.002	+1,8%	11.045	11.790	+6,7%
Resultado por operaciones financieras y otros	967	508	894	405	684	251	463	348	-24,8%	2.774	1.745	-37,1%
Margen bruto	12.258	12.048	12.539	12.391	12.599	12.585	13.220	13.750	+4,0%	49.236	52.154	+5,9%
Costes de explotación	(5.387)	(5.501)	(5.604)	(5.844)	(5.614)	(5.800)	(6.032)	(6.457)	+7,0%	(22.336)	(23.903)	+7,0%
Margen neto	6.871	6.547	6.935	6.547	6.985	6.784	7.188	7.293	+1,5%	26.900	28.251	+5,0%
Dotaciones por insolvencias	(2.162)	(1.890)	(2.376)	(1.583)	(2.186)	(2.601)	(2.707)	(3.014)	+11,3%	(8.011)	(10.509)	+31,2%
Otros resultados y dotaciones	(473)	(459)	(509)	(864)	(495)	(510)	(731)	(755)	+3,3%	(2.305)	(2.492)	+8,1%
Resultado ordinario antes de impuestos	4.236	4.199	4.049	4.100	4.304	3.673	3.750	3.524	-6,0%	16.584	15.250	-8,0%
Beneficio consolidado ordinario	2.749	2.728	2.712	2.835	2.957	2.622	2.616	2.568	-1,8%	11.024	10.764	-2,4%
Beneficio ordinario atribuido	2.368	2.283	2.312	2.423	2.627	2.305	2.357	2.315	-1,8%	9.386	9.605	+2,3%
Neto de plusvalías y saneamientos*	(537)	2	1	1	—	—	0	(0)	—	(532)	—	-100,0%
Beneficio atribuido	1.831	2.285	2.314	2.424	2.627	2.305	2.357	2.315	-1,8%	8.854	9.605	+8,5%

Europa (millones de euros)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	2.551	2.656	2.650	2.717	2.839	2.981	3.179	3.567	+12,2%	10.574	12.565	+18,8%
Comisiones netas	1.072	1.086	1.080	1.107	1.154	1.162	1.125	1.051	-6,6%	4.344	4.493	+3,4%
Resultado por operaciones financieras y otros	432	107	385	93	312	134	388	139	-64,3%	1.016	972	-4,4%
Margen bruto	4.055	3.848	4.114	3.917	4.305	4.276	4.692	4.757	+1,4%	15.934	18.030	+13,2%
Costes de explotación	(2.072)	(2.071)	(2.049)	(2.126)	(2.060)	(2.104)	(2.132)	(2.227)	+4,5%	(8.319)	(8.523)	+2,5%
Margen neto	1.983	1.777	2.065	1.790	2.245	2.172	2.559	2.530	-1,2%	7.615	9.507	+24,8%
Dotaciones por insolvencias	(596)	(606)	(675)	(416)	(515)	(631)	(614)	(636)	+3,7%	(2.293)	(2.396)	+4,5%
Otros resultados y dotaciones	(249)	(346)	(257)	(436)	(236)	(342)	(562)	(488)	-13,2%	(1.288)	(1.629)	+26,4%
Resultado ordinario antes de impuestos	1.138	825	1.133	938	1.494	1.199	1.384	1.405	+1,6%	4.034	5.482	+35,9%
Beneficio consolidado ordinario	771	561	842	647	1.073	867	1.011	1.038	+2,6%	2.820	3.989	+41,5%
Beneficio ordinario atribuido	769	542	809	629	1.018	821	998	973	-2,5%	2.750	3.810	+38,6%

Europa (millones de euros constantes)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	2.572	2.665	2.653	2.709	2.813	2.971	3.187	3.594	+12,8%	10.599	12.565	+18,5%
Comisiones netas	1.075	1.087	1.080	1.107	1.152	1.161	1.126	1.053	-6,5%	4.349	4.493	+3,3%
Resultado por operaciones financieras y otros	435	106	385	93	313	134	386	138	-64,2%	1.019	972	-4,6%
Margen bruto	4.083	3.858	4.118	3.908	4.279	4.265	4.699	4.786	+1,8%	15.967	18.030	+12,9%
Costes de explotación	(2.090)	(2.080)	(2.052)	(2.125)	(2.049)	(2.100)	(2.135)	(2.240)	+4,9%	(8.347)	(8.523)	+2,1%
Margen neto	1.993	1.778	2.065	1.784	2.231	2.166	2.565	2.546	-0,7%	7.620	9.507	+24,8%
Dotaciones por insolvencias	(594)	(603)	(674)	(414)	(513)	(630)	(615)	(639)	+3,9%	(2.286)	(2.396)	+4,8%
Otros resultados y dotaciones	(248)	(343)	(256)	(436)	(234)	(341)	(562)	(491)	-12,7%	(1.283)	(1.629)	+27,0%
Resultado ordinario antes de impuestos	1.151	832	1.135	934	1.484	1.195	1.387	1.416	+2,1%	4.051	5.482	+35,3%
Beneficio consolidado ordinario	781	566	843	643	1.065	865	1.014	1.045	+3,1%	2.834	3.989	+40,8%
Beneficio ordinario atribuido	779	548	812	626	1.011	819	1.000	981	-2,0%	2.765	3.810	+37,8%

España (millones de euros)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	1.074	1.065	998	1.028	998	1.017	1.119	1.405	+25,5%	4.166	4.539	+9,0%
Comisiones netas	684	693	679	732	745	730	697	646	-7,3%	2.789	2.818	+1,0%
Resultado por operaciones financieras y otros	310	74	331	78	278	169	306	125	-59,2%	794	877	+10,5%
Margen bruto	2.068	1.833	2.009	1.839	2.021	1.916	2.121	2.175	+2,5%	7.748	8.233	+6,3%
Costes de explotación	(1.016)	(1.011)	(984)	(1.040)	(972)	(971)	(997)	(1.057)	+6,0%	(4.052)	(3.998)	-1,3%
Margen neto	1.052	822	1.024	798	1.049	945	1.124	1.118	-0,6%	3.696	4.236	+14,6%
Dotaciones por insolvencias	(472)	(612)	(603)	(633)	(391)	(416)	(421)	(390)	-7,5%	(2.320)	(1.618)	-30,3%
Otros resultados y dotaciones	(131)	(147)	(161)	(74)	(139)	(144)	(110)	(147)	+33,9%	(514)	(539)	+4,9%
Resultado ordinario antes de impuestos	449	63	260	91	519	385	593	581	-2,0%	863	2.079	+140,9%
Beneficio consolidado ordinario	302	48	203	74	365	287	452	456	+1,0%	627	1.560	+149,0%
Beneficio ordinario atribuido	302	49	203	73	365	287	452	456	+1,0%	627	1.560	+148,9%

Reino Unido (millones de euros)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	989	1.088	1.156	1.151	1.192	1.227	1.277	1.297	+1,6%	4.383	4.992	+13,9%
Comisiones netas	120	117	114	82	92	110	93	95	+1,9%	434	390	-10,1%
Resultado por operaciones financieras y otros	(10)	(6)	21	(7)	7	6	28	(4)	—	(2)	36	—
Margen bruto	1.099	1.199	1.291	1.226	1.291	1.342	1.397	1.388	-0,7%	4.815	5.418	+12,5%
Costes de explotación	(652)	(648)	(638)	(655)	(672)	(677)	(660)	(677)	+2,7%	(2.592)	(2.685)	+3,6%
Margen neto	447	551	653	571	620	666	738	710	-3,7%	2.223	2.733	+22,9%
Dotaciones por insolvencias	(18)	86	(1)	178	(51)	(74)	(109)	(82)	-25,3%	245	(316)	—
Otros resultados y dotaciones	(31)	(63)	(39)	(187)	(66)	(99)	(88)	(264)	+198,7%	(319)	(517)	+62,0%
Resultado ordinario antes de impuestos	398	575	613	563	503	492	540	365	-32,5%	2.149	1.900	-11,6%
Beneficio consolidado ordinario	286	391	443	417	375	361	402	257	-36,2%	1.537	1.395	-9,2%
Beneficio ordinario atribuido	286	391	443	417	375	361	402	257	-36,2%	1.537	1.395	-9,2%

Reino Unido (millones de euros constantes)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	1.013	1.100	1.160	1.145	1.170	1.220	1.281	1.322	+3,2%	4.419	4.992	+13,0%
Comisiones netas	123	119	114	81	90	109	94	97	+3,4%	437	390	-10,8%
Resultado por operaciones financieras y otros	(10)	(6)	21	(7)	7	6	28	(4)	—	(2)	36	—
Margen bruto	1.126	1.213	1.296	1.219	1.267	1.335	1.402	1.414	+0,9%	4.854	5.418	+11,6%
Costes de explotación	(668)	(655)	(639)	(651)	(659)	(673)	(662)	(691)	+4,3%	(2.613)	(2.685)	+2,8%
Margen neto	458	558	657	568	608	662	740	724	-2,2%	2.242	2.733	+21,9%
Dotaciones por insolvencias	(19)	88	(2)	179	(50)	(73)	(109)	(83)	-23,8%	247	(316)	—
Otros resultados y dotaciones	(32)	(63)	(39)	(188)	(65)	(99)	(89)	(266)	+199,6%	(322)	(517)	+60,7%
Resultado ordinario antes de impuestos	408	583	616	560	493	490	542	375	-30,8%	2.167	1.900	-12,3%
Beneficio consolidado ordinario	293	396	446	415	368	359	403	264	-34,6%	1.549	1.395	-10,0%
Beneficio ordinario atribuido	293	396	446	415	368	359	403	264	-34,6%	1.549	1.395	-10,0%

Reino Unido (millones de libras)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	864	938	989	976	997	1.040	1.092	1.127	+3,2%	3.768	4.256	+13,0%
Comisiones netas	105	101	97	69	77	93	80	82	+3,4%	373	332	-10,8%
Resultado por operaciones financieras y otros	(8)	(5)	18	(6)	6	5	24	(4)	—	(2)	31	—
Margen bruto	960	1.034	1.105	1.039	1.080	1.138	1.195	1.206	+0,9%	4.138	4.619	+11,6%
Costes de explotación	(569)	(558)	(545)	(555)	(562)	(574)	(565)	(589)	+4,3%	(2.227)	(2.289)	+2,8%
Margen neto	391	476	560	485	518	564	631	617	-2,2%	1.911	2.330	+21,9%
Dotaciones por insolvencias	(16)	75	(1)	153	(43)	(63)	(93)	(71)	-23,8%	211	(269)	—
Otros resultados y dotaciones	(27)	(54)	(33)	(160)	(55)	(84)	(76)	(226)	+199,6%	(275)	(441)	+60,7%
Resultado ordinario antes de impuestos	348	497	525	477	420	418	462	320	-30,8%	1.847	1.620	-12,3%
Beneficio consolidado ordinario	249	338	380	354	314	306	344	225	-34,6%	1.321	1.189	-10,0%
Beneficio ordinario atribuido	249	338	380	354	314	306	344	225	-34,6%	1.321	1.189	-10,0%

Portugal (millones de euros)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	185	184	178	174	170	171	175	231	+31,7%	722	747	+3,4%
Comisiones netas	99	110	115	116	122	123	121	118	-2,6%	441	484	+9,8%
Resultado por operaciones financieras y otros	135	1	12	2	41	(13)	23	13	-42,5%	150	64	-57,2%
Margen bruto	420	296	305	292	333	281	320	362	+13,4%	1.313	1.295	-1,3%
Costes de explotación	(146)	(143)	(140)	(134)	(125)	(125)	(125)	(126)	+0,2%	(563)	(502)	-10,9%
Margen neto	274	153	165	159	207	155	194	237	+21,9%	750	793	+5,8%
Dotaciones por insolvencias	(35)	(35)	(25)	57	(8)	(3)	2	(8)	—	(38)	(17)	-55,0%
Otros resultados y dotaciones	(13)	(11)	(2)	(1)	15	(40)	1	23	—	(26)	(1)	-97,0%
Resultado ordinario antes de impuestos	226	107	138	215	215	112	196	252	+28,1%	685	775	+13,1%
Beneficio consolidado ordinario	156	73	95	139	148	78	136	174	+28,4%	463	536	+15,7%
Beneficio ordinario atribuido	156	73	95	138	148	77	135	174	+28,5%	462	534	+15,7%

Polonia (millones de euros)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	233	242	244	302	407	486	530	552	+4,0%	1.020	1.976	+93,7%
Comisiones netas	127	126	133	132	138	130	135	125	-7,4%	518	528	+2,0%
Resultado por operaciones financieras y otros	(10)	41	21	26	(35)	(37)	24	18	-26,4%	79	(30)	—
Margen bruto	349	410	398	460	511	579	690	695	+0,7%	1.617	2.474	+53,0%
Costes de explotación	(158)	(163)	(162)	(179)	(166)	(173)	(171)	(182)	+6,8%	(663)	(692)	+4,5%
Margen neto	191	247	236	281	345	406	519	512	-1,3%	955	1.782	+86,7%
Dotaciones por insolvencias	(68)	(45)	(47)	(39)	(64)	(138)	(88)	(150)	+71,3%	(200)	(440)	+120,1%
Otros resultados y dotaciones	(72)	(126)	(56)	(150)	(46)	(60)	(363)	(85)	-76,6%	(404)	(553)	+37,0%
Resultado ordinario antes de impuestos	51	76	133	91	236	208	68	277	+305,4%	351	789	+125,0%
Beneficio consolidado ordinario	20	44	97	48	167	142	33	200	—	210	542	+158,8%
Beneficio ordinario atribuido	15	29	65	31	112	95	22	134	—	140	364	+159,2%

Polonia (millones de euros constantes)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	226	234	237	297	402	483	536	556	+3,7%	994	1.976	+98,7%
Comisiones netas	123	122	129	130	136	129	137	126	-7,7%	505	528	+4,6%
Resultado por operaciones financieras y otros	(10)	40	21	26	(34)	(37)	23	18	-25,0%	77	(30)	—
Margen bruto	339	397	388	453	504	575	696	699	+0,5%	1.576	2.474	+57,0%
Costes de explotación	(153)	(158)	(158)	(177)	(164)	(172)	(173)	(184)	+6,3%	(646)	(692)	+7,2%
Margen neto	186	239	230	276	340	403	523	516	-1,5%	930	1.782	+91,6%
Dotaciones por insolvencias	(66)	(44)	(46)	(39)	(63)	(137)	(89)	(151)	+69,7%	(195)	(440)	+125,8%
Otros resultados y dotaciones	(70)	(122)	(54)	(147)	(45)	(60)	(363)	(86)	-76,3%	(394)	(553)	+40,6%
Resultado ordinario antes de impuestos	49	73	129	90	232	207	72	278	+289,0%	342	789	+130,9%
Beneficio consolidado ordinario	20	43	95	47	165	141	35	201	+472,8%	204	542	+165,5%
Beneficio ordinario atribuido	15	28	64	30	111	94	23	135	+475,7%	137	364	+165,9%

Polonia (millones de zlotys)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	1.057	1.098	1.112	1.389	1.881	2.261	2.510	2.602	+3,7%	4.657	9.254	+98,7%
Comisiones netas	576	573	606	610	637	605	641	591	-7,7%	2.365	2.474	+4,6%
Resultado por operaciones financieras y otros	(46)	187	98	121	(160)	(172)	109	82	-25,0%	359	(140)	—
Margen bruto	1.587	1.857	1.815	2.121	2.359	2.693	3.260	3.275	+0,5%	7.381	11.588	+57,0%
Costes de explotación	(718)	(739)	(739)	(827)	(766)	(805)	(810)	(861)	+6,3%	(3.024)	(3.241)	+7,2%
Margen neto	869	1.118	1.076	1.293	1.593	1.889	2.451	2.415	-1,5%	4.357	8.347	+91,6%
Dotaciones por insolvencias	(309)	(205)	(216)	(182)	(294)	(641)	(417)	(708)	+69,7%	(912)	(2.060)	+125,8%
Otros resultados y dotaciones	(329)	(570)	(255)	(690)	(211)	(279)	(1.698)	(403)	-76,3%	(1.844)	(2.592)	+40,6%
Resultado ordinario antes de impuestos	231	343	605	421	1.088	968	335	1.304	+289,0%	1.601	3.695	+130,9%
Beneficio consolidado ordinario	93	199	444	220	771	662	164	942	+472,8%	956	2.539	+165,5%
Beneficio ordinario atribuido	70	130	298	143	518	442	110	632	+475,7%	640	1.702	+165,9%

Otros Europa (millones de euros)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	71	76	75	61	72	80	77	83	+7,0%	282	312	+10,3%
Comisiones netas	41	38	39	44	56	69	79	68	-14,9%	163	273	+67,6%
Resultado por operaciones financieras y otros	6	(3)	(1)	(6)	21	9	7	(13)	—	(4)	25	—
Margen bruto	119	111	113	99	149	158	164	138	-16,1%	441	609	+37,9%
Costes de explotación	(101)	(106)	(125)	(118)	(125)	(158)	(179)	(185)	+2,9%	(450)	(646)	+43,6%
Margen neto	18	5	(13)	(19)	24	1	(15)	(47)	+205,4%	(9)	(38)	+329,9%
Dotaciones por insolvencias	(3)	(1)	1	21	(1)	(1)	3	(7)	—	19	(6)	—
Otros resultados y dotaciones	(2)	1	0	(24)	(1)	1	(2)	(15)	—	(25)	(18)	-27,7%
Resultado ordinario antes de impuestos	13	5	(11)	(22)	22	1	(15)	(70)	+374,0%	(15)	(61)	+322,3%
Beneficio consolidado ordinario	7	4	3	(30)	17	(0)	(11)	(49)	+339,5%	(16)	(43)	+176,9%
Beneficio ordinario atribuido	10	1	3	(31)	17	1	(13)	(48)	+277,4%	(16)	(42)	+164,2%

Otros Europa (millones de euros constantes)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	74	81	79	64	75	80	75	81	+7,8%	298	312	+4,5%
Comisiones netas	46	42	42	47	58	70	78	67	-14,5%	177	273	+54,1%
Resultado por operaciones financieras y otros	10	(3)	0	(6)	22	9	7	(13)	—	1	25	—
Margen bruto	130	120	121	105	155	159	160	135	-15,8%	476	609	+27,8%
Costes de explotación	(107)	(113)	(131)	(123)	(128)	(158)	(177)	(183)	+3,4%	(474)	(646)	+36,4%
Margen neto	23	7	(10)	(18)	26	1	(17)	(48)	+188,0%	2	(38)	—
Dotaciones por insolvencias	(3)	(1)	2	21	(1)	(1)	3	(7)	—	19	(6)	—
Otros resultados y dotaciones	(2)	1	0	(26)	(1)	1	(2)	(15)	—	(27)	(18)	-32,7%
Resultado ordinario antes de impuestos	18	7	(8)	(22)	24	1	(16)	(71)	+343,1%	(5)	(61)	—
Beneficio consolidado ordinario	11	6	5	(31)	19	0	(12)	(50)	+310,6%	(9)	(43)	+375,4%
Beneficio ordinario atribuido	14	3	5	(31)	19	1	(14)	(48)	+255,9%	(10)	(42)	+346,4%

Norteamérica (millones de euros)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	1.971	1.977	2.037	2.086	2.131	2.352	2.619	2.603	-0,6%	8.072	9.705	+20,2%
Comisiones netas	451	410	386	397	443	494	513	508	-1,0%	1.644	1.958	+19,1%
Resultado por operaciones financieras y otros	313	299	322	204	220	140	108	184	+70,4%	1.138	653	-42,6%
Margen bruto	2.735	2.686	2.745	2.687	2.795	2.986	3.240	3.295	+1,7%	10.853	12.316	+13,5%
Costes de explotación	(1.149)	(1.194)	(1.275)	(1.349)	(1.260)	(1.432)	(1.546)	(1.632)	+5,5%	(4.967)	(5.871)	+18,2%
Margen neto	1.587	1.492	1.471	1.337	1.535	1.554	1.694	1.663	-1,8%	5.886	6.445	+9,5%
Dotaciones por insolvencias	(393)	(195)	(506)	(115)	(439)	(524)	(703)	(872)	+24,0%	(1.210)	(2.538)	+109,8%
Otros resultados y dotaciones	(20)	8	(38)	(96)	(46)	(19)	(46)	(7)	-85,4%	(145)	(118)	-18,9%
Resultado ordinario antes de impuestos	1.174	1.305	926	1.127	1.050	1.011	945	784	-17,0%	4.531	3.790	-16,4%
Beneficio consolidado ordinario	887	990	749	889	815	782	706	619	-12,3%	3.515	2.921	-16,9%
Beneficio ordinario atribuido	750	831	637	741	806	772	693	607	-12,5%	2.960	2.878	-2,8%

Norteamérica (millones de euros constantes)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	2.268	2.264	2.280	2.292	2.291	2.382	2.520	2.512	-0,3%	9.105	9.705	+6,6%
Comisiones netas	519	468	430	436	478	500	493	487	-1,1%	1.853	1.958	+5,7%
Resultado por operaciones financieras y otros	359	343	361	217	235	139	99	180	+82,9%	1.281	653	-49,0%
Margen bruto	3.146	3.075	3.071	2.946	3.003	3.021	3.112	3.180	+2,2%	12.238	12.316	+0,6%
Costes de explotación	(1.317)	(1.363)	(1.424)	(1.482)	(1.352)	(1.451)	(1.488)	(1.580)	+6,1%	(5.586)	(5.871)	+5,1%
Margen neto	1.829	1.712	1.647	1.464	1.652	1.570	1.623	1.600	-1,4%	6.652	6.445	-3,1%
Dotaciones por insolvencias	(454)	(222)	(570)	(122)	(472)	(531)	(683)	(851)	+24,6%	(1.368)	(2.538)	+85,5%
Otros resultados y dotaciones	(23)	9	(41)	(107)	(49)	(19)	(45)	(5)	-89,0%	(162)	(118)	-27,4%
Resultado ordinario antes de impuestos	1.352	1.499	1.036	1.234	1.130	1.021	895	744	-16,9%	5.121	3.790	-26,0%
Beneficio consolidado ordinario	1.022	1.139	839	976	877	789	667	588	-11,9%	3.976	2.921	-26,5%
Beneficio ordinario atribuido	866	956	714	814	867	779	655	576	-12,0%	3.350	2.878	-14,1%

Estados Unidos (millones de euros)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	1.310	1.300	1.332	1.356	1.378	1.499	1.669	1.594	-4,5%	5.298	6.140	+15,9%
Comisiones netas	241	191	174	176	197	198	194	183	-5,3%	782	771	-1,4%
Resultado por operaciones financieras y otros	324	318	316	239	236	157	139	180	+29,4%	1.196	713	-40,4%
Margen bruto	1.875	1.809	1.822	1.771	1.811	1.854	2.001	1.957	-2,2%	7.277	7.623	+4,8%
Costes de explotación	(748)	(783)	(815)	(850)	(798)	(883)	(953)	(964)	+1,1%	(3.197)	(3.599)	+12,6%
Margen neto	1.127	1.025	1.007	920	1.013	970	1.048	993	-5,3%	4.080	4.025	-1,4%
Dotaciones por insolvencias	(165)	9	(294)	31	(256)	(338)	(513)	(637)	+24,1%	(419)	(1.744)	+316,4%
Otros resultados y dotaciones	(15)	15	(6)	(110)	(19)	7	(5)	(3)	-50,9%	(116)	(20)	-83,0%
Resultado ordinario antes de impuestos	947	1.049	708	841	738	640	530	354	-33,3%	3.546	2.261	-36,2%
Beneficio consolidado ordinario	720	799	575	652	583	507	399	294	-26,3%	2.746	1.784	-35,0%
Beneficio ordinario atribuido	598	655	479	519	583	507	399	294	-26,3%	2.252	1.784	-20,8%

Estados Unidos (millones de euros constantes)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	1.502	1.491	1.493	1.473	1.471	1.519	1.602	1.548	-3,4%	5.958	6.140	+3,0%
Comisiones netas	276	220	194	190	210	200	184	177	-3,6%	880	771	-12,3%
Resultado por operaciones financieras y otros	371	365	354	256	252	157	129	174	+35,4%	1.345	713	-47,0%
Margen bruto	2.149	2.075	2.041	1.918	1.933	1.876	1.915	1.900	-0,8%	8.183	7.623	-6,8%
Costes de explotación	(857)	(899)	(914)	(925)	(852)	(896)	(914)	(937)	+2,6%	(3.595)	(3.599)	+0,1%
Margen neto	1.292	1.176	1.128	993	1.081	980	1.001	962	-3,8%	4.588	4.025	-12,3%
Dotaciones por insolvencias	(190)	11	(333)	41	(273)	(344)	(501)	(626)	+24,9%	(471)	(1.744)	+270,3%
Otros resultados y dotaciones	(17)	17	(7)	(124)	(21)	8	(5)	(2)	-51,4%	(130)	(20)	-84,9%
Resultado ordinario antes de impuestos	1.085	1.203	788	910	788	644	495	334	-32,5%	3.987	2.261	-43,3%
Beneficio consolidado ordinario	825	916	641	706	623	510	371	279	-24,8%	3.088	1.784	-42,2%
Beneficio ordinario atribuido	685	752	534	561	623	510	371	279	-24,8%	2.532	1.784	-29,6%

Estados Unidos (millones de dólares)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	1.578	1.567	1.569	1.548	1.546	1.597	1.684	1.627	-3,4%	6.263	6.453	+3,0%
Comisiones netas	290	231	204	200	221	210	193	186	-3,6%	925	811	-12,3%
Resultado por operaciones financieras y otros	390	383	372	269	265	165	135	183	+35,4%	1.414	749	-47,0%
Margen bruto	2.258	2.181	2.146	2.016	2.032	1.972	2.012	1.997	-0,8%	8.601	8.013	-6,8%
Costes de explotación	(901)	(945)	(960)	(973)	(895)	(942)	(960)	(985)	+2,6%	(3.778)	(3.783)	+0,1%
Margen neto	1.358	1.236	1.185	1.044	1.137	1.030	1.052	1.012	-3,8%	4.823	4.231	-12,3%
Dotaciones por insolvencias	(199)	11	(350)	43	(287)	(362)	(527)	(658)	+24,9%	(495)	(1.833)	+270,3%
Otros resultados y dotaciones	(18)	18	(7)	(130)	(22)	9	(5)	(2)	-51,4%	(137)	(21)	-84,9%
Resultado ordinario antes de impuestos	1.141	1.265	828	957	828	677	520	351	-32,5%	4.191	2.377	-43,3%
Beneficio consolidado ordinario	867	963	673	742	654	536	390	294	-24,8%	3.245	1.875	-42,2%
Beneficio ordinario atribuido	720	790	561	590	654	536	390	294	-24,8%	2.661	1.875	-29,6%

México (millones de euros)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	661	678	705	730	753	853	950	1.009	+6,2%	2.773	3.565	+28,6%
Comisiones netas	204	210	203	211	245	283	303	309	+2,0%	828	1.140	+37,7%
Resultado por operaciones financieras y otros	(6)	(16)	5	(30)	(17)	(22)	(37)	(7)	-81,5%	(48)	(82)	+73,0%
Margen bruto	858	872	913	910	982	1.115	1.216	1.311	+7,8%	3.553	4.623	+30,1%
Costes de explotación	(373)	(379)	(425)	(466)	(432)	(498)	(537)	(609)	+13,3%	(1.643)	(2.076)	+26,4%
Margen neto	485	493	488	444	549	617	679	702	+3,4%	1.910	2.547	+33,3%
Dotaciones por insolvencias	(228)	(204)	(213)	(146)	(183)	(184)	(188)	(233)	+23,6%	(791)	(788)	-0,3%
Otros resultados y dotaciones	(5)	(6)	(1)	(6)	(26)	(26)	(38)	(3)	-93,0%	(19)	(94)	+386,4%
Resultado ordinario antes de impuestos	253	282	274	292	340	407	452	466	+3,2%	1.100	1.665	+51,3%
Beneficio consolidado ordinario	192	217	227	243	257	308	340	352	+3,4%	878	1.257	+43,3%
Beneficio ordinario atribuido	177	200	210	228	249	297	328	339	+3,4%	816	1.213	+48,6%

México (millones de euros constantes)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	767	774	787	819	820	863	919	964	+4,9%	3.146	3.565	+13,3%
Comisiones netas	236	240	226	237	267	287	292	294	+0,6%	939	1.140	+21,3%
Resultado por operaciones financieras y otros	(7)	(19)	6	(34)	(18)	(22)	(36)	(6)	-84,9%	(54)	(82)	+52,5%
Margen bruto	996	995	1.020	1.022	1.068	1.128	1.174	1.252	+6,6%	4.032	4.623	+14,7%
Costes de explotación	(432)	(433)	(475)	(524)	(470)	(504)	(519)	(583)	+12,3%	(1.864)	(2.076)	+11,4%
Margen neto	563	562	544	498	598	624	655	669	+2,1%	2.168	2.547	+17,5%
Dotaciones por insolvencias	(264)	(233)	(237)	(163)	(199)	(185)	(181)	(223)	+23,4%	(897)	(788)	-12,2%
Otros resultados y dotaciones	(6)	(7)	(1)	(7)	(29)	(26)	(38)	(1)	-97,1%	(22)	(94)	+328,6%
Resultado ordinario antes de impuestos	293	322	305	328	370	412	437	445	+1,8%	1.249	1.665	+33,3%
Beneficio consolidado ordinario	222	247	253	273	280	312	329	336	+2,0%	996	1.257	+26,3%
Beneficio ordinario atribuido	206	229	235	256	271	301	317	324	+2,0%	926	1.213	+31,0%

México (millones de pesos mexicanos)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	16.201	16.346	16.630	17.312	17.319	18.241	19.417	20.360	+4,9%	66.488	75.338	+13,3%
Comisiones netas	4.995	5.077	4.781	4.998	5.641	6.061	6.170	6.210	+0,6%	19.851	24.083	+21,3%
Resultado por operaciones financieras y otros	(156)	(399)	134	(717)	(384)	(466)	(771)	(116)	-84,9%	(1.139)	(1.737)	+52,5%
Margen bruto	21.039	21.024	21.544	21.592	22.576	23.836	24.817	26.453	+6,6%	85.200	97.683	+14,7%
Costes de explotación	(9.139)	(9.140)	(10.048)	(11.067)	(9.939)	(10.646)	(10.967)	(12.313)	+12,3%	(39.393)	(43.866)	+11,4%
Margen neto	11.900	11.884	11.497	10.525	12.638	13.190	13.850	14.140	+2,1%	45.806	53.817	+17,5%
Dotaciones por insolvencias	(5.582)	(4.921)	(5.012)	(3.445)	(4.212)	(3.919)	(3.815)	(4.709)	+23,4%	(18.959)	(16.655)	-12,2%
Otros resultados y dotaciones	(127)	(151)	(30)	(154)	(606)	(559)	(793)	(23)	-97,1%	(462)	(1.980)	+328,6%
Resultado ordinario antes de impuestos	6.192	6.813	6.455	6.926	7.820	8.712	9.242	9.408	+1,8%	26.385	35.182	+33,3%
Beneficio consolidado ordinario	4.699	5.229	5.354	5.761	5.921	6.591	6.962	7.098	+2,0%	21.043	26.572	+26,3%
Beneficio ordinario atribuido	4.347	4.837	4.972	5.419	5.724	6.362	6.709	6.841	+2,0%	19.575	25.636	+31,0%

Otros Norteamérica (millones de euros)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	0	0	0	0	0	(0)	(0)	0	—	0	0	-43,5%
Comisiones netas	7	8	9	10	1	13	17	16	-3,9%	34	47	+40,5%
Resultado por operaciones financieras y otros	(5)	(2)	1	(4)	1	4	6	11	+81,9%	(11)	23	—
Margen bruto	2	5	10	5	2	17	23	28	+21,2%	23	70	+201,4%
Costes de explotación	(28)	(32)	(35)	(33)	(30)	(51)	(56)	(59)	+6,4%	(127)	(196)	+54,4%
Margen neto	(26)	(26)	(25)	(27)	(28)	(34)	(33)	(32)	-3,8%	(104)	(126)	+21,6%
Dotaciones por insolvencias	(0)	(0)	0	(0)	0	(1)	(2)	(3)	+39,9%	(0)	(6)	—
Otros resultados y dotaciones	(0)	(0)	(31)	21	(0)	(0)	(2)	(2)	-36,9%	(10)	(5)	-55,7%
Resultado ordinario antes de impuestos	(26)	(27)	(55)	(7)	(28)	(36)	(37)	(36)	-3,9%	(114)	(137)	+19,6%
Beneficio consolidado ordinario	(25)	(25)	(52)	(5)	(26)	(33)	(34)	(27)	-19,3%	(108)	(120)	+11,5%
Beneficio ordinario atribuido	(25)	(25)	(52)	(6)	(26)	(32)	(34)	(27)	-21,5%	(108)	(119)	+10,1%

Otros Norteamérica (millones de euros constantes)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	0	0	0	0	0	(0)	(0)	0	—	0	0	-43,5%
Comisiones netas	7	8	9	10	1	13	17	16	-3,9%	34	47	+40,5%
Resultado por operaciones financieras y otros	(5)	(2)	1	(4)	1	4	6	11	+81,9%	(11)	23	—
Margen bruto	2	5	10	5	2	17	23	28	+21,2%	23	70	+201,4%
Costes de explotación	(28)	(32)	(35)	(33)	(30)	(51)	(56)	(59)	+6,5%	(127)	(196)	+54,4%
Margen neto	(26)	(26)	(25)	(27)	(28)	(34)	(33)	(32)	-3,8%	(104)	(126)	+21,6%
Dotaciones por insolvencias	(0)	(0)	0	(0)	0	(1)	(2)	(3)	+39,9%	(0)	(6)	—
Otros resultados y dotaciones	(0)	(0)	(33)	24	(0)	(1)	(2)	(2)	-36,8%	(10)	(5)	-55,7%
Resultado ordinario antes de impuestos	(26)	(27)	(58)	(4)	(28)	(36)	(37)	(36)	-3,8%	(114)	(137)	+19,6%
Beneficio consolidado ordinario	(25)	(25)	(55)	(3)	(26)	(33)	(34)	(27)	-19,2%	(108)	(120)	+11,5%
Beneficio ordinario atribuido	(25)	(25)	(55)	(3)	(26)	(32)	(34)	(27)	-21,5%	(108)	(119)	+10,1%

Sudamérica (millones de euros)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	2.570	2.756	2.916	3.065	3.037	3.390	3.411	3.141	-7,9%	11.307	12.979	+14,8%
Comisiones netas	842	928	956	995	1.013	1.162	1.174	1.165	-0,8%	3.721	4.515	+21,4%
Resultado por operaciones financieras y otros	122	85	115	(13)	145	185	95	106	+11,5%	309	531	+71,7%
Margen bruto	3.535	3.768	3.987	4.048	4.195	4.738	4.680	4.412	-5,7%	15.337	18.025	+17,5%
Costes de explotación	(1.219)	(1.299)	(1.398)	(1.464)	(1.484)	(1.669)	(1.782)	(1.740)	-2,4%	(5.380)	(6.675)	+24,1%
Margen neto	2.316	2.469	2.589	2.583	2.711	3.069	2.898	2.672	-7,8%	9.958	11.350	+14,0%
Dotaciones por insolvencias	(683)	(809)	(892)	(867)	(999)	(1.335)	(1.300)	(1.408)	+8,3%	(3.251)	(5.041)	+55,1%
Otros resultados y dotaciones	(132)	(55)	(124)	(162)	(151)	(130)	(107)	(156)	+45,1%	(474)	(544)	+14,8%
Resultado ordinario antes de impuestos	1.500	1.605	1.573	1.554	1.561	1.604	1.491	1.108	-25,6%	6.232	5.764	-7,5%
Beneficio consolidado ordinario	903	1.011	961	998	1.052	1.215	1.082	865	-20,0%	3.873	4.215	+8,8%
Beneficio ordinario atribuido	770	868	823	855	900	1.046	938	774	-17,5%	3.317	3.658	+10,3%

Sudamérica (millones de euros constantes)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	2.859	2.990	3.113	3.331	3.105	3.176	3.259	3.439	+5,5%	12.293	12.979	+5,6%
Comisiones netas	948	1.018	1.012	1.073	1.031	1.094	1.128	1.263	+12,0%	4.051	4.515	+11,5%
Resultado por operaciones financieras y otros	153	103	136	9	175	215	126	15	-88,1%	400	531	+32,5%
Margen bruto	3.959	4.111	4.261	4.413	4.311	4.485	4.512	4.717	+4,5%	16.745	18.025	+7,6%
Costes de explotación	(1.299)	(1.365)	(1.447)	(1.543)	(1.485)	(1.557)	(1.711)	(1.922)	+12,3%	(5.655)	(6.675)	+18,0%
Margen neto	2.660	2.746	2.815	2.870	2.826	2.928	2.801	2.795	-0,2%	11.090	11.350	+2,3%
Dotaciones por insolvencias	(794)	(913)	(985)	(982)	(1.052)	(1.297)	(1.269)	(1.423)	+12,1%	(3.674)	(5.041)	+37,2%
Otros resultados y dotaciones	(139)	(48)	(126)	(165)	(147)	(105)	(93)	(199)	+112,8%	(478)	(544)	+14,0%
Resultado ordinario antes de impuestos	1.727	1.785	1.704	1.723	1.627	1.526	1.438	1.173	-18,4%	6.939	5.764	-16,9%
Beneficio consolidado ordinario	1.014	1.101	1.028	1.089	1.088	1.160	1.052	915	-13,0%	4.231	4.215	-0,4%
Beneficio ordinario atribuido	872	951	880	932	930	995	909	823	-9,4%	3.636	3.658	+0,6%

Brasil (millones de euros)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	1.778	1.917	2.081	2.091	2.143	2.279	2.251	2.229	-1,0%	7.867	8.901	+13,1%
Comisiones netas	632	698	696	701	743	857	812	884	+9,0%	2.728	3.296	+20,8%
Resultado por operaciones financieras y otros	109	64	103	5	133	238	215	127	-41,1%	281	714	+153,9%
Margen bruto	2.519	2.680	2.880	2.797	3.019	3.374	3.278	3.240	-1,2%	10.876	12.910	+18,7%
Costes de explotación	(723)	(779)	(864)	(870)	(930)	(1.022)	(1.058)	(1.171)	+10,7%	(3.236)	(4.180)	+29,2%
Margen neto	1.797	1.900	2.017	1.927	2.089	2.352	2.220	2.069	-6,8%	7.641	8.730	+14,3%
Dotaciones por insolvencias	(549)	(674)	(757)	(735)	(852)	(1.163)	(1.150)	(1.252)	+8,8%	(2.715)	(4.417)	+62,7%
Otros resultados y dotaciones	(96)	(28)	(89)	(103)	(114)	(43)	(23)	(79)	+245,8%	(316)	(259)	-18,1%
Resultado ordinario antes de impuestos	1.152	1.198	1.170	1.090	1.123	1.146	1.047	738	-29,5%	4.610	4.055	-12,0%
Beneficio consolidado ordinario	623	683	653	624	700	819	738	565	-23,5%	2.583	2.822	+9,3%
Beneficio ordinario atribuido	560	617	580	562	627	737	662	517	-21,9%	2.320	2.544	+9,7%

Brasil (millones de euros constantes)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	2.164	2.253	2.368	2.462	2.311	2.197	2.188	2.205	+0,8%	9.248	8.901	-3,7%
Comisiones netas	769	821	791	826	801	830	789	876	+11,0%	3.206	3.296	+2,8%
Resultado por operaciones financieras y otros	132	74	117	7	144	235	210	125	-40,6%	330	714	+116,0%
Margen bruto	3.066	3.149	3.275	3.295	3.256	3.263	3.186	3.205	+0,6%	12.785	12.910	+1,0%
Costes de explotación	(879)	(916)	(983)	(1.025)	(1.003)	(987)	(1.030)	(1.160)	+12,6%	(3.803)	(4.180)	+9,9%
Margen neto	2.186	2.233	2.292	2.270	2.253	2.276	2.156	2.045	-5,1%	8.981	8.730	-2,8%
Dotaciones por insolvencias	(668)	(794)	(864)	(866)	(919)	(1.136)	(1.122)	(1.240)	+10,6%	(3.191)	(4.417)	+38,4%
Otros resultados y dotaciones	(117)	(32)	(102)	(121)	(123)	(37)	(20)	(78)	+284,2%	(372)	(259)	-30,4%
Resultado ordinario antes de impuestos	1.402	1.407	1.326	1.284	1.212	1.102	1.014	727	-28,3%	5.419	4.055	-25,2%
Beneficio consolidado ordinario	758	803	740	735	755	794	716	557	-22,3%	3.036	2.822	-7,0%
Beneficio ordinario atribuido	682	726	657	662	677	715	643	510	-20,6%	2.727	2.544	-6,7%

Brasil (millones de reales brasileños)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	11.731	12.215	12.834	13.348	12.527	11.912	11.859	11.953	+0,8%	50.129	48.250	-3,7%
Comisiones netas	4.169	4.450	4.285	4.476	4.342	4.501	4.275	4.746	+11,0%	17.381	17.864	+2,8%
Resultado por operaciones financieras y otros	718	402	635	35	780	1.272	1.139	677	-40,6%	1.791	3.868	+116,0%
Margen bruto	16.618	17.067	17.755	17.859	17.650	17.685	17.272	17.376	+0,6%	69.300	69.983	+1,0%
Costes de explotación	(4.767)	(4.966)	(5.330)	(5.554)	(5.435)	(5.350)	(5.585)	(6.289)	+12,6%	(20.616)	(22.659)	+9,9%
Margen neto	11.852	12.102	12.425	12.306	12.215	12.335	11.687	11.086	-5,1%	48.684	47.323	-2,8%
Dotaciones por insolvencias	(3.619)	(4.302)	(4.683)	(4.693)	(4.980)	(6.157)	(6.082)	(6.723)	+10,6%	(17.297)	(23.942)	+38,4%
Otros resultados y dotaciones	(633)	(172)	(555)	(655)	(666)	(201)	(111)	(425)	+284,2%	(2.014)	(1.403)	-30,4%
Resultado ordinario antes de impuestos	7.599	7.628	7.187	6.958	6.569	5.976	5.495	3.939	-28,3%	29.373	21.979	-25,2%
Beneficio consolidado ordinario	4.109	4.350	4.013	3.986	4.094	4.301	3.884	3.020	-22,3%	16.459	15.299	-7,0%
Beneficio ordinario atribuido	3.695	3.935	3.562	3.589	3.668	3.876	3.483	2.764	-20,6%	14.781	13.791	-6,7%

Chile (millones de euros)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	497	511	467	508	483	554	402	332	-17,5%	1.982	1.772	-10,6%
Comisiones netas	95	96	104	100	112	110	120	127	+6,1%	394	468	+18,8%
Resultado por operaciones financieras y otros	22	30	12	14	55	43	55	56	+0,4%	79	209	+165,4%
Margen bruto	614	637	582	622	650	707	577	515	-10,9%	2.455	2.449	-0,3%
Costes de explotación	(236)	(245)	(229)	(233)	(234)	(255)	(248)	(244)	-1,9%	(942)	(981)	+4,1%
Margen neto	378	392	354	389	416	452	329	271	-17,6%	1.513	1.468	-3,0%
Dotaciones por insolvencias	(100)	(82)	(84)	(75)	(95)	(110)	(85)	(108)	+27,1%	(341)	(399)	+16,9%
Otros resultados y dotaciones	(1)	5	(5)	(14)	1	(19)	(0)	9	—	(16)	(8)	-50,4%
Resultado ordinario antes de impuestos	277	315	265	300	322	323	244	172	-29,4%	1.156	1.062	-8,2%
Beneficio consolidado ordinario	222	245	206	254	267	292	227	169	-25,4%	927	956	+3,2%
Beneficio ordinario atribuido	152	168	142	174	188	204	160	126	-21,3%	636	677	+6,5%

Chile (millones de euros constantes)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	473	482	465	521	477	544	411	340	-17,3%	1.940	1.772	-8,7%
Comisiones netas	90	90	103	103	111	108	121	129	+6,2%	386	468	+21,3%
Resultado por operaciones financieras y otros	21	29	12	15	54	42	56	56	+0,6%	77	209	+171,1%
Margen bruto	584	600	579	639	642	694	588	525	-10,7%	2.403	2.449	+1,9%
Costes de explotación	(224)	(231)	(227)	(239)	(231)	(250)	(252)	(247)	-1,7%	(922)	(981)	+6,4%
Margen neto	360	369	352	399	411	444	336	277	-17,5%	1.481	1.468	-0,9%
Dotaciones por insolvencias	(95)	(77)	(83)	(78)	(94)	(108)	(87)	(110)	+26,5%	(334)	(399)	+19,5%
Otros resultados y dotaciones	(1)	4	(5)	(13)	1	(18)	(0)	9	—	(15)	(8)	-49,3%
Resultado ordinario antes de impuestos	263	297	264	308	319	317	249	177	-29,0%	1.132	1.062	-6,2%
Beneficio consolidado ordinario	211	231	205	259	264	287	231	173	-25,1%	907	956	+5,4%
Beneficio ordinario atribuido	145	159	141	178	185	200	163	129	-21,0%	622	677	+8,8%

Chile (millones de pesos chilenos)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	433.496	441.440	425.810	477.726	437.644	498.964	376.457	311.342	-17,3%	1.778.473	1.624.407	-8,7%
Comisiones netas	82.698	82.631	94.239	94.052	101.410	98.614	111.094	117.979	+6,2%	353.619	429.097	+21,3%
Resultado por operaciones financieras y otros	19.479	26.231	11.153	13.672	49.773	38.455	51.362	51.664	+0,6%	70.535	191.254	+171,1%
Margen bruto	535.673	550.302	531.201	585.451	588.826	636.034	538.913	480.985	-10,7%	2.202.627	2.244.757	+1,9%
Costes de explotación	(205.743)	(211.816)	(208.503)	(219.346)	(212.156)	(229.397)	(230.813)	(226.805)	-1,7%	(845.408)	(899.171)	+6,4%
Margen neto	329.930	338.486	322.698	366.105	376.671	406.636	308.100	254.180	-17,5%	1.357.219	1.345.587	-0,9%
Dotaciones por insolvencias	(87.495)	(70.398)	(76.361)	(71.581)	(85.876)	(99.311)	(79.579)	(100.650)	+26,5%	(305.835)	(365.416)	+19,5%
Otros resultados y dotaciones	(1.155)	4.015	(4.609)	(12.242)	1.288	(16.704)	(254)	8.572	—	(13.991)	(7.097)	-49,3%
Resultado ordinario antes de impuestos	241.279	272.103	241.729	282.282	292.083	290.621	228.267	162.103	-29,0%	1.037.393	973.074	-6,2%
Beneficio consolidado ordinario	193.299	212.074	188.354	237.659	242.277	262.963	212.199	159.001	-25,1%	831.386	876.441	+5,4%
Beneficio ordinario atribuido	132.850	145.483	129.423	162.734	169.969	183.357	149.468	118.008	-21,0%	570.490	620.801	+8,8%

Argentina (millones de euros)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	203	234	267	361	300	432	616	431	-30,0%	1.065	1.778	+67,0%
Comisiones netas	74	87	110	149	121	143	182	97	-46,7%	420	542	+28,9%
Resultado por operaciones financieras y otros	(16)	(22)	(13)	(47)	(57)	(117)	(205)	(108)	-47,6%	(98)	(487)	+399,2%
Margen bruto	261	300	364	463	364	458	592	420	-29,1%	1.388	1.833	+32,1%
Costes de explotación	(171)	(179)	(204)	(252)	(217)	(260)	(333)	(178)	-46,5%	(805)	(987)	+22,6%
Margen neto	91	121	160	211	147	198	259	242	-6,7%	583	846	+45,2%
Dotaciones por insolvencias	(14)	(35)	(40)	(52)	(39)	(33)	(34)	(26)	-23,5%	(140)	(132)	-5,9%
Otros resultados y dotaciones	(34)	(31)	(29)	(42)	(38)	(67)	(81)	(84)	+4,1%	(136)	(270)	+98,7%
Resultado ordinario antes de impuestos	42	55	91	117	71	97	144	132	-8,8%	306	443	+44,9%
Beneficio consolidado ordinario	45	62	72	93	60	86	88	91	+3,1%	272	325	+19,5%
Beneficio ordinario atribuido	44	62	72	92	59	86	88	91	+3,0%	270	324	+20,0%

Argentina (millones de euros constantes)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	116	147	164	229	196	311	524	748	+42,9%	655	1.778	+171,5%
Comisiones netas	42	55	68	94	79	104	158	202	+27,7%	259	542	+109,6%
Resultado por operaciones financieras y otros	(9)	(14)	(8)	(29)	(37)	(83)	(169)	(197)	+16,2%	(60)	(487)	—
Margen bruto	149	188	223	293	237	331	512	753	+47,1%	853	1.833	+114,8%
Costes de explotación	(97)	(112)	(125)	(160)	(141)	(189)	(289)	(369)	+27,7%	(495)	(987)	+99,4%
Margen neto	52	75	98	133	96	143	223	384	+72,2%	358	846	+136,1%
Dotaciones por insolvencias	(8)	(21)	(24)	(33)	(25)	(24)	(31)	(51)	+63,2%	(86)	(132)	+53,0%
Otros resultados y dotaciones	(20)	(20)	(18)	(27)	(25)	(48)	(70)	(128)	+84,3%	(84)	(270)	+223,0%
Resultado ordinario antes de impuestos	24	34	56	74	46	70	122	205	+67,6%	188	443	+135,6%
Beneficio consolidado ordinario	26	39	44	59	39	62	78	146	+87,3%	167	325	+94,4%
Beneficio ordinario atribuido	25	38	44	59	39	62	78	146	+87,1%	166	324	+95,1%

Argentina (millones de pesos argentinos)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	21.907	27.724	30.984	43.242	36.978	58.765	99.007	141.515	+42,9%	123.856	336.265	+171,5%
Comisiones netas	7.977	10.342	12.802	17.770	14.875	19.625	29.856	38.139	+27,7%	48.891	102.494	+109,6%
Resultado por operaciones financieras y otros	(1.686)	(2.575)	(1.558)	(5.521)	(6.999)	(15.773)	(32.048)	(37.240)	+16,2%	(11.341)	(92.060)	—
Margen bruto	28.197	35.490	42.227	55.491	44.854	62.616	96.815	142.414	+47,1%	161.406	346.699	+114,8%
Costes de explotación	(18.420)	(21.246)	(23.720)	(30.259)	(26.714)	(35.664)	(54.603)	(69.729)	+27,7%	(93.646)	(186.709)	+99,4%
Margen neto	9.777	14.245	18.507	25.232	18.140	26.952	42.213	72.685	+72,2%	67.761	159.990	+136,1%
Dotaciones por insolvencias	(1.503)	(4.003)	(4.603)	(6.219)	(4.791)	(4.601)	(5.922)	(9.665)	+63,2%	(16.328)	(24.980)	+53,0%
Otros resultados y dotaciones	(3.691)	(3.717)	(3.358)	(5.064)	(4.654)	(9.093)	(13.151)	(24.241)	+84,3%	(15.831)	(51.139)	+223,0%
Resultado ordinario antes de impuestos	4.582	6.524	10.546	13.949	8.695	13.258	23.139	38.779	+67,6%	35.602	83.871	+135,6%
Beneficio consolidado ordinario	4.828	7.288	8.383	11.151	7.352	11.724	14.774	27.675	+87,3%	31.650	61.525	+94,4%
Beneficio ordinario atribuido	4.798	7.240	8.327	11.075	7.326	11.698	14.743	27.588	+87,1%	31.440	61.355	+95,1%

Otros Sudamérica (millones de euros)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	92	93	102	105	111	125	142	150	+5,4%	393	527	+34,4%
Comisiones netas	41	46	45	46	38	52	62	58	-6,6%	179	210	+17,4%
Resultado por operaciones financieras y otros	7	13	13	14	13	22	29	31	+4,9%	47	95	+103,1%
Margen bruto	140	152	160	166	162	199	233	238	+2,1%	618	832	+34,7%
Costes de explotación	(90)	(96)	(101)	(110)	(104)	(132)	(144)	(147)	+2,7%	(397)	(527)	+32,8%
Margen neto	51	56	59	55	59	67	89	91	+1,3%	221	306	+38,1%
Dotaciones por insolvencias	(20)	(19)	(11)	(4)	(13)	(28)	(30)	(22)	-25,9%	(55)	(94)	+71,0%
Otros resultados y dotaciones	(1)	(1)	(1)	(4)	(1)	(1)	(3)	(2)	-44,1%	(7)	(7)	+13,2%
Resultado ordinario antes de impuestos	30	37	47	47	45	37	56	66	+18,6%	160	205	+27,8%
Beneficio consolidado ordinario	13	21	29	27	25	18	28	40	+41,6%	91	111	+21,9%
Beneficio ordinario atribuido	14	21	29	27	25	19	28	40	+44,9%	91	112	+23,6%

Otros Sudamérica (millones de euros constantes)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	106	109	117	119	121	124	137	146	+6,6%	451	527	+17,1%
Comisiones netas	46	52	51	51	41	52	60	57	-5,3%	201	210	+4,5%
Resultado por operaciones financieras y otros	8	14	15	17	14	22	29	31	+6,5%	53	95	+79,5%
Margen bruto	160	175	183	187	176	197	226	234	+3,4%	704	832	+18,2%
Costes de explotación	(98)	(106)	(111)	(119)	(110)	(131)	(140)	(146)	+3,9%	(434)	(527)	+21,4%
Margen neto	62	69	72	67	66	66	85	88	+2,6%	270	306	+13,1%
Dotaciones por insolvencias	(23)	(22)	(13)	(6)	(14)	(28)	(29)	(22)	-26,0%	(63)	(94)	+48,7%
Otros resultados y dotaciones	(1)	(1)	(1)	(4)	(1)	(1)	(3)	(2)	-45,0%	(7)	(7)	+5,0%
Resultado ordinario antes de impuestos	38	46	58	58	51	37	53	64	+21,3%	200	205	+2,2%
Beneficio consolidado ordinario	20	28	38	35	30	17	26	38	+48,4%	121	111	-8,0%
Beneficio ordinario atribuido	20	28	38	34	30	18	26	39	+52,0%	120	112	-6,8%

Digital Consumer Bank (millones de euros)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	996	1.015	1.017	1.014	1.020	1.012	1.000	990	-1,0%	4.041	4.022	-0,5%
Comisiones netas	188	206	222	204	206	219	204	215	+5,3%	821	843	+2,7%
Resultado por operaciones financieras y otros	59	21	71	86	86	30	111	177	+59,4%	237	404	+70,8%
Margen bruto	1.244	1.242	1.309	1.304	1.312	1.261	1.315	1.382	+5,1%	5.099	5.269	+3,3%
Costes de explotación	(600)	(613)	(591)	(600)	(645)	(603)	(605)	(609)	+0,5%	(2.405)	(2.462)	+2,4%
Margen neto	643	629	718	704	667	658	709	773	+9,0%	2.694	2.807	+4,2%
Dotaciones por insolvencias	(166)	(142)	(141)	(78)	(148)	(139)	(142)	(115)	-19,3%	(527)	(544)	+3,2%
Otros resultados y dotaciones	(31)	(45)	(43)	(74)	(17)	(11)	4	(3)	—	(194)	(27)	-86,1%
Resultado ordinario antes de impuestos	446	442	534	551	502	508	572	655	+14,6%	1.973	2.237	+13,4%
Beneficio consolidado ordinario	330	329	420	432	391	385	426	485	+13,7%	1.510	1.687	+11,8%
Beneficio ordinario atribuido	249	236	324	355	282	290	336	400	+19,3%	1.164	1.308	+12,4%

Digital Consumer Bank (millones de euros constantes)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	999	1.014	1.019	1.010	1.015	1.010	1.000	997	-0,2%	4.043	4.022	-0,5%
Comisiones netas	188	206	222	204	206	218	204	215	+5,4%	820	843	+2,8%
Resultado por operaciones financieras y otros	61	23	72	86	86	30	111	177	+58,7%	241	404	+67,5%
Margen bruto	1.249	1.243	1.313	1.301	1.306	1.259	1.315	1.389	+5,6%	5.105	5.269	+3,2%
Costes de explotación	(601)	(613)	(592)	(598)	(642)	(601)	(605)	(615)	+1,6%	(2.403)	(2.462)	+2,4%
Margen neto	647	630	721	703	665	658	710	774	+9,0%	2.702	2.807	+3,9%
Dotaciones por insolvencias	(166)	(142)	(141)	(78)	(147)	(139)	(142)	(116)	-18,4%	(528)	(544)	+3,1%
Otros resultados y dotaciones	(31)	(44)	(43)	(74)	(17)	(11)	4	(3)	—	(192)	(27)	-86,0%
Resultado ordinario antes de impuestos	450	444	537	552	500	508	573	656	+14,5%	1.983	2.237	+12,8%
Beneficio consolidado ordinario	333	331	422	431	390	386	427	485	+13,7%	1.517	1.687	+11,2%
Beneficio ordinario atribuido	253	238	326	354	281	290	336	401	+19,2%	1.171	1.308	+11,7%

Centro Corporativo (millones de euros)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	(133)	(164)	(162)	(165)	(172)	(181)	(157)	(142)	-9,4%	(624)	(652)	+4,6%
Comisiones netas	(5)	(8)	(2)	(12)	(3)	2	(2)	(16)	—	(28)	(19)	-30,8%
Resultado por operaciones financieras y otros	(41)	(67)	(60)	0	(126)	(267)	(259)	(163)	-37,2%	(168)	(815)	+386,0%
Margen bruto	(179)	(239)	(224)	(177)	(301)	(446)	(418)	(322)	-23,1%	(819)	(1.487)	+81,5%
Costes de explotación	(79)	(81)	(89)	(97)	(87)	(92)	(93)	(100)	+7,7%	(346)	(372)	+7,5%
Margen neto	(258)	(319)	(314)	(274)	(388)	(538)	(511)	(422)	-17,5%	(1.165)	(1.858)	+59,5%
Dotaciones por insolvencias	(154)	(9)	(6)	13	(1)	(4)	2	13	—	(155)	9	—
Otros resultados y dotaciones	(33)	(33)	(43)	(82)	(48)	(34)	(35)	(56)	+61,9%	(190)	(173)	-8,9%
Resultado ordinario antes de impuestos	(445)	(361)	(362)	(343)	(437)	(577)	(544)	(465)	-14,6%	(1.510)	(2.022)	+33,9%
Beneficio consolidado ordinario	(402)	(409)	(420)	(303)	(462)	(577)	(543)	(466)	-14,3%	(1.534)	(2.049)	+33,5%
Beneficio ordinario atribuido	(402)	(410)	(420)	(303)	(462)	(577)	(543)	(466)	-14,3%	(1.535)	(2.049)	+33,4%

Banca Comercial (millones de euros)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	7.286	7.573	7.770	7.966	8.094	8.620	9.053	9.113	+0,7%	30.596	34.880	+14,0%
Comisiones netas	1.721	1.768	1.754	1.801	1.816	1.975	1.967	1.891	-3,9%	7.045	7.650	+8,6%
Resultado por operaciones financieras y otros	349	297	438	145	184	(55)	(21)	46	—	1.229	154	-87,4%
Margen bruto	9.357	9.638	9.962	9.912	10.095	10.541	10.999	11.050	+0,5%	38.869	42.684	+9,8%
Costes de explotación	(4.137)	(4.229)	(4.309)	(4.429)	(4.399)	(4.626)	(4.775)	(4.767)	-0,2%	(17.103)	(18.568)	+8,6%
Margen neto	5.220	5.409	5.654	5.483	5.695	5.915	6.224	6.282	+0,9%	21.766	24.116	+10,8%
Dotaciones por insolvencias	(1.783)	(1.724)	(2.190)	(1.384)	(2.111)	(2.621)	(2.733)	(2.745)	+0,5%	(7.081)	(10.210)	+44,2%
Otros resultados y dotaciones	(398)	(454)	(442)	(759)	(425)	(456)	(673)	(581)	-13,7%	(2.052)	(2.135)	+4,0%
Resultado ordinario antes de impuestos	3.039	3.231	3.022	3.340	3.159	2.838	2.818	2.956	+4,9%	12.632	11.772	-6,8%
Beneficio consolidado ordinario	2.034	2.212	2.150	2.338	2.311	2.188	2.086	2.256	+8,2%	8.734	8.841	+1,2%
Beneficio ordinario atribuido	1.728	1.848	1.822	1.991	2.055	1.936	1.899	2.055	+8,2%	7.389	7.946	+7,5%

Banca Comercial (millones de euros constantes)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	7.861	8.070	8.192	8.411	8.280	8.457	8.853	9.289	+4,9%	32.535	34.880	+7,2%
Comisiones netas	1.844	1.863	1.817	1.879	1.843	1.928	1.924	1.954	+1,6%	7.403	7.650	+3,3%
Resultado por operaciones financieras y otros	400	363	499	172	219	(19)	2	(47)	—	1.435	154	-89,2%
Margen bruto	10.105	10.297	10.509	10.463	10.343	10.366	10.779	11.196	+3,9%	41.373	42.684	+3,2%
Costes de explotación	(4.356)	(4.426)	(4.472)	(4.594)	(4.456)	(4.538)	(4.672)	(4.901)	+4,9%	(17.848)	(18.568)	+4,0%
Margen neto	5.749	5.870	6.037	5.869	5.887	5.828	6.107	6.295	+3,1%	23.524	24.116	+2,5%
Dotaciones por insolvencias	(1.953)	(1.850)	(2.343)	(1.505)	(2.195)	(2.589)	(2.684)	(2.741)	+2,1%	(7.651)	(10.210)	+33,4%
Otros resultados y dotaciones	(404)	(450)	(444)	(769)	(422)	(429)	(659)	(625)	-5,1%	(2.068)	(2.135)	+3,2%
Resultado ordinario antes de impuestos	3.392	3.570	3.249	3.594	3.269	2.810	2.764	2.928	+5,9%	13.805	11.772	-14,7%
Beneficio consolidado ordinario	2.253	2.431	2.305	2.502	2.389	2.172	2.052	2.227	+8,5%	9.492	8.841	-6,9%
Beneficio ordinario atribuido	1.922	2.040	1.957	2.131	2.130	1.924	1.866	2.026	+8,6%	8.050	7.946	-1,3%

Corporate & Investment Banking (millones de euros)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	690	716	729	785	786	928	924	907	-1,9%	2.921	3.544	+21,3%
Comisiones netas	462	427	433	422	521	506	491	471	-4,1%	1.744	1.988	+14,0%
Resultado por operaciones financieras y otros	466	108	237	144	456	416	571	421	-26,3%	954	1.863	+95,2%
Margen bruto	1.618	1.252	1.399	1.351	1.763	1.849	1.985	1.798	-9,4%	5.619	7.395	+31,6%
Costes de explotación	(545)	(560)	(595)	(679)	(615)	(673)	(747)	(863)	+15,5%	(2.379)	(2.898)	+21,8%
Margen neto	1.073	691	804	672	1.148	1.176	1.238	935	-24,5%	3.240	4.497	+38,8%
Dotaciones por insolvencias	(49)	(20)	(11)	(71)	13	10	(8)	(265)	—	(151)	(251)	+66,0%
Otros resultados y dotaciones	(29)	22	(3)	(7)	(19)	(36)	(22)	(54)	+149,3%	(17)	(131)	—
Resultado ordinario antes de impuestos	995	693	790	594	1.142	1.149	1.208	616	-49,0%	3.071	4.115	+34,0%
Beneficio consolidado ordinario	705	508	579	458	813	824	885	474	-46,4%	2.250	2.996	+33,2%
Beneficio ordinario atribuido	670	469	540	433	759	772	833	441	-47,1%	2.113	2.805	+32,7%

Corporate & Investment Banking (millones de euros constantes)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	721	745	748	799	795	897	884	968	+9,4%	3.013	3.544	+17,6%
Comisiones netas	488	449	445	435	529	496	480	483	+0,7%	1.817	1.988	+9,4%
Resultado por operaciones financieras y otros	492	101	234	145	463	408	570	423	-25,8%	972	1.863	+91,7%
Margen bruto	1.702	1.296	1.427	1.378	1.787	1.801	1.934	1.874	-3,1%	5.803	7.395	+27,4%
Costes de explotación	(572)	(584)	(615)	(701)	(625)	(665)	(731)	(877)	+20,0%	(2.472)	(2.898)	+17,3%
Margen neto	1.130	712	812	677	1.162	1.136	1.202	996	-17,1%	3.331	4.497	+35,0%
Dotaciones por insolvencias	(48)	(22)	(14)	(69)	13	10	(8)	(266)	—	(154)	(251)	+63,0%
Otros resultados y dotaciones	(30)	30	(3)	(11)	(19)	(36)	(21)	(55)	+155,3%	(14)	(131)	—
Resultado ordinario antes de impuestos	1.051	720	795	598	1.156	1.110	1.173	676	-42,4%	3.163	4.115	+30,1%
Beneficio consolidado ordinario	736	522	576	454	817	792	859	529	-38,4%	2.288	2.996	+31,0%
Beneficio ordinario atribuido	697	481	535	428	762	740	807	495	-38,6%	2.141	2.805	+31,0%

Wealth Management & Insurance (millones de euros)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	113	115	122	127	145	184	225	271	+20,5%	476	825	+73,2%
Comisiones netas	289	306	315	336	321	334	327	308	-5,7%	1.247	1.291	+3,5%
Resultado por operaciones financieras y otros	126	114	209	68	120	118	133	121	-8,6%	516	492	-4,8%
Margen bruto	528	535	646	531	587	635	685	701	+2,3%	2.240	2.608	+16,4%
Costes de explotación	(223)	(225)	(228)	(238)	(244)	(252)	(263)	(283)	+7,9%	(914)	(1.041)	+13,9%
Margen neto	305	310	418	293	343	384	422	417	-1,1%	1.326	1.566	+18,1%
Dotaciones por insolvencias	(4)	(6)	(10)	(18)	0	(9)	(5)	(1)	-79,8%	(38)	(14)	-62,9%
Otros resultados y dotaciones	(4)	(3)	16	(3)	(5)	(8)	(4)	(9)	+131,4%	6	(26)	—
Resultado ordinario antes de impuestos	298	301	424	272	338	367	414	408	-1,5%	1.294	1.526	+17,9%
Beneficio consolidado ordinario	225	229	317	214	260	286	319	314	-1,4%	985	1.179	+19,7%
Beneficio ordinario atribuido	214	219	306	202	245	270	302	301	-0,6%	941	1.118	+18,8%

Wealth Management & Insurance (millones de euros constantes)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	118	120	125	130	147	182	222	275	+23,9%	492	825	+67,7%
Comisiones netas	306	322	327	346	327	330	320	314	-1,7%	1.301	1.291	-0,8%
Resultado por operaciones financieras y otros	131	117	212	73	124	119	131	117	-10,7%	533	492	-7,8%
Margen bruto	554	559	665	549	598	631	673	706	+5,0%	2.326	2.608	+12,1%
Costes de explotación	(237)	(239)	(239)	(248)	(250)	(250)	(257)	(284)	+10,3%	(962)	(1.041)	+8,2%
Margen neto	318	320	425	301	347	381	416	423	+1,7%	1.364	1.566	+14,8%
Dotaciones por insolvencias	(4)	(6)	(10)	(19)	0	(9)	(5)	(1)	-78,6%	(39)	(14)	-63,8%
Otros resultados y dotaciones	(4)	(2)	16	(3)	(5)	(8)	(4)	(9)	+135,4%	7	(26)	—
Resultado ordinario antes de impuestos	310	312	431	279	343	363	407	413	+1,3%	1.331	1.526	+14,6%
Beneficio consolidado ordinario	234	238	323	221	264	284	314	318	+1,2%	1.016	1.179	+16,0%
Beneficio ordinario atribuido	222	227	312	208	249	268	297	304	+2,1%	970	1.118	+15,3%

PagoNxt (millones de euros)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	(1)	(1)	0	3	2	3	6	11	+67,4%	1	22	—
Comisiones netas	81	127	140	144	157	222	232	270	+16,3%	493	881	+78,6%
Resultado por operaciones financieras y otros	(14)	(4)	4	14	3	11	19	18	-8,2%	0	50	—
Margen bruto	67	123	144	161	162	236	257	298	+15,8%	495	953	+92,7%
Costes de explotación	(136)	(162)	(181)	(194)	(190)	(258)	(282)	(295)	+4,6%	(673)	(1.024)	+52,2%
Margen neto	(69)	(40)	(36)	(33)	(28)	(22)	(24)	3	—	(178)	(71)	-60,4%
Dotaciones por insolvencias	(2)	(2)	(2)	(3)	(3)	(9)	(13)	(20)	+57,1%	(10)	(44)	+336,5%
Otros resultados y dotaciones	(2)	(3)	(34)	1	(1)	(3)	(12)	(10)	-22,0%	(38)	(26)	-33,3%
Resultado ordinario antes de impuestos	(73)	(46)	(73)	(35)	(32)	(33)	(50)	(27)	-46,3%	(227)	(141)	-38,0%
Beneficio consolidado ordinario	(72)	(56)	(79)	(44)	(53)	(48)	(64)	(38)	-40,2%	(251)	(203)	-19,0%
Beneficio ordinario atribuido	(72)	(56)	(79)	(47)	(54)	(50)	(69)	(42)	-39,0%	(253)	(215)	-15,0%

PagoNxt (millones de euros constantes)

	1T'21	2T'21	3T'21	4T'21	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	Var 4T'22 / 3T'22	2021	2022	Var 2022 / 2021
Margen de intereses	(1)	(1)	(0)	3	2	3	6	11	+68,2%	1	22	—
Comisiones netas	93	144	154	161	168	219	227	267	+17,5%	552	881	+59,7%
Resultado por operaciones financieras y otros	(14)	(3)	5	14	3	11	19	17	-8,8%	2	50	—
Margen bruto	78	139	159	179	173	232	253	295	+16,8%	554	953	+72,0%
Costes de explotación	(144)	(171)	(189)	(204)	(196)	(255)	(279)	(294)	+5,5%	(708)	(1.024)	+44,5%
Margen neto	(66)	(32)	(30)	(26)	(23)	(23)	(26)	1	—	(154)	(71)	-54,2%
Dotaciones por insolvencias	(3)	(3)	(3)	(4)	(3)	(9)	(13)	(20)	+57,7%	(12)	(44)	+272,8%
Otros resultados y dotaciones	(2)	(3)	(35)	1	(1)	(3)	(12)	(10)	-22,5%	(40)	(26)	-35,0%
Resultado ordinario antes de impuestos	(71)	(38)	(68)	(29)	(27)	(34)	(51)	(29)	-43,9%	(206)	(141)	-31,6%
Beneficio consolidado ordinario	(71)	(51)	(76)	(39)	(50)	(48)	(65)	(40)	-38,4%	(238)	(203)	-14,5%
Beneficio ordinario atribuido	(71)	(51)	(76)	(42)	(51)	(50)	(70)	(44)	-37,3%	(239)	(215)	-10,3%

Anexo

Gestión de balance y capital

Rentabilidad del crédito y coste de los depósitos

Morosidad, cobertura y coste del riesgo

Cuentas trimestrales de resultados

Glosario

Glosario - Acrónimos

- ❑ **ALACs:** Activos líquidos de alta calidad (HQLA por sus siglas en inglés)
- ❑ **ALCO:** *Assets and Liabilities Committee* (Comité de activos y pasivos)
- ❑ **APR:** Activos ponderados por riesgo
- ❑ **AT1:** *Additional Tier 1*
- ❑ **ATA:** Adquisición temporal de activos
- ❑ **ATMs:** Activos totales medios
- ❑ **BAI:** Beneficio antes de impuestos
- ❑ **BFG:** Fondo de Garantía de Depósitos en Polonia
- ❑ **bn:** *Billion* / Miles de millones
- ❑ **BPA:** Beneficio por acción
- ❑ **Bº:** Beneficio
- ❑ **CTA:** Cesión temporal de activos
- ❑ **CET1:** *Common Equity Tier 1*
- ❑ **Covid-19:** Enfermedad del coronavirus 19
- ❑ **CP:** Corto plazo
- ❑ **DPA:** Dividendo por acción
- ❑ **DPV:** Disponible para la venta
- ❑ **FGD:** Fondo de Garantía de Depósitos
- ❑ **FL:** *Fully-loaded*
- ❑ **FUR:** Fondo Único de Resolución
- ❑ **JGA:** Junta General de Accionistas
- ❑ **LCR:** *Liquidity coverage ratio*
- ❑ **MI:** Margen de intereses
- ❑ **Mn:** Millones
- ❑ **MM:** Miles de millones
- ❑ **MREL:** *Minimum requirement for eligible liabilities*
- ❑ **NIIF 9:** Norma Internacional de Información Financiera nº9, relativa a Instrumentos Financieros
- ❑ **NIM:** *Net interest margin* Margen de intereses sobre activos medios
- ❑ **NPS:** *Net Promoter Score* (indicador de la satisfacción del cliente)
- ❑ **OREX:** Otros resultados de explotación
- ❑ **pb:** Puntos básicos
- ❑ **pp:** Puntos porcentuales
- ❑ **Pymes:** Pequeñas y medianas empresas
- ❑ **ROF:** Resultados de operaciones financieras
- ❑ **RoRWA:** *Return on risk-weighted assets* / Rentabilidad sobre activos ponderados por riesgo
- ❑ **RWA:** *Risk-weighted assets* / Activos ponderados por riesgo
- ❑ **RoTE:** *Return on tangible equity* / Rentabilidad sobre fondos propios tangibles
- ❑ **SAM:** Santander Asset Management
- ❑ **SBNA:** Santander Bank NA
- ❑ **SCIB:** Santander Corporate & Investment Banking
- ❑ **SC USA:** Santander Consumer USA
- ❑ **T1/T2:** Tier 1 / Tier 2
- ❑ **TLAC:** *Total loss absorbing capacity*
- ❑ **TNAV:** *Tangible net asset value* / fondos propios tangibles
- ❑ **T&O:** Tecnología y Operaciones
- ❑ **TpV:** Terminal punto de Venta
- ❑ **UX:** Experiencia del cliente
- ❑ **WM&I:** Wealth Management & Insurance

Glosario - Definiciones

RENTABILIDAD Y EFICIENCIA

- ✓ **RoTE:** Retorno sobre capital tangible: beneficio atribuido al Grupo / Promedio de: patrimonio neto (sin minoritarios) - activos intangibles (que incluyen fondo de comercio)
- ✓ **RoRWA:** Retorno sobre activos ponderados por riesgo: resultado consolidado / Promedio de activos ponderados de riesgo
- ✓ **Eficiencia:** Costes de explotación / Margen bruto. Costes de explotación definidos como gastos generales de administración + amortizaciones

VOLUMENES

- ✓ **Créditos:** Préstamos y anticipos a la clientela bruto (sin adquisiciones temporales de activos)
- ✓ **Recursos:** Depósitos de la clientela (sin cesiones temporales de activos) + fondos de inversión

RIESGO CREDITICIO

- ✓ **Ratio de morosidad:** Saldos deteriorados de préstamos y anticipos a la clientela y garantías y compromisos contingentes concedidos a la clientela / Riesgo Total. Riesgo total definido como: Saldos normales y deteriorados de Préstamos y Anticipos a la clientela y Garantías de la clientela + Saldos deteriorados de Compromisos concedidos Contingentes de la clientela
- ✓ **Cobertura total de morosidad:** Fondo total de provisiones para cobertura de pérdidas esperadas por deterioro de préstamos y anticipos a la clientela, garantías y compromisos contingentes concedidos a la clientela / Saldos deteriorados de préstamos y anticipos a la clientela y garantías y compromisos contingentes concedidos a la clientela
- ✓ **Coste del crédito:** Dotaciones de insolvencias para cobertura de pérdidas por deterioro del riesgo de crédito de los últimos doce meses / Promedio de préstamos y anticipos a la clientela de los últimos doce meses

CAPITALIZACIÓN

- ✓ **Recursos propios tangibles (TNAV) por acción:** Recursos propios tangibles / número de acciones (deducidas acciones en autocartera). Recursos propios tangibles calculados como la suma de los fondos propios + otro resultado global acumulado - activos intangibles

DIGITAL

- ✓ **Clientes digitales:** Toda persona física o jurídica que, como cliente de un banco comercial, ha iniciado sesión en su área personal de banca por Internet o en su teléfono móvil, o en ambos, en los últimos 30 días
- ✓ **Transacciones monetarias y voluntarias:** Interacción de los clientes a través del móvil o banca online que resulta en un cambio de saldos. Las transacciones en cajeros no están incluidas
- ✓ **Ventas digitales:** porcentaje de nuevas contrataciones realizadas a través de canales digitales en el periodo. Ventas digitales como % de ventas totales

Notas: Los promedios que se incluyen en los denominadores del RoTE y RoRWA se calculan tomando 13 meses de diciembre a diciembre.

En los periodos inferiores al año, y en el caso de existir resultados no recurrentes, el beneficio utilizado para el cálculo del RoTE es el beneficio ordinario atribuido anualizado (sin incluir los resultados no recurrentes), al que se suman los resultados no recurrentes sin anualizar.

En los periodos inferiores al año, y en el caso de existir resultados no recurrentes, el beneficio utilizado para el cálculo del RoRWA es el resultado consolidado ordinario anualizado (sin incluir los resultados no recurrentes), al que se suman los resultados no recurrentes sin anualizar.

Los activos ponderados por riesgo que se incluyen en el denominador del RoRWA se calculan de acuerdo con los criterios que define la normativa CRR (Capital Requirements Regulation).

Gracias.

Nuestra misión es contribuir al progreso de las personas y de las empresas.

Nuestra cultura se basa en la creencia de que todo lo que hacemos debe ser:

Sencillo Personal Justo



Member of
**Dow Jones
Sustainability Indices**
Powered by the S&P Global CSA

