

25 Abril 2023

Presentación de resultados

—

1T'23



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, esta presentación 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 esta presentación 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 esta presentación, 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

Esta presentación 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 esta presentación 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 esta presentación 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. 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 esta presentación ni la información que contiene constituyen una oferta de venta ni una solicitud de una oferta de compra de valores.

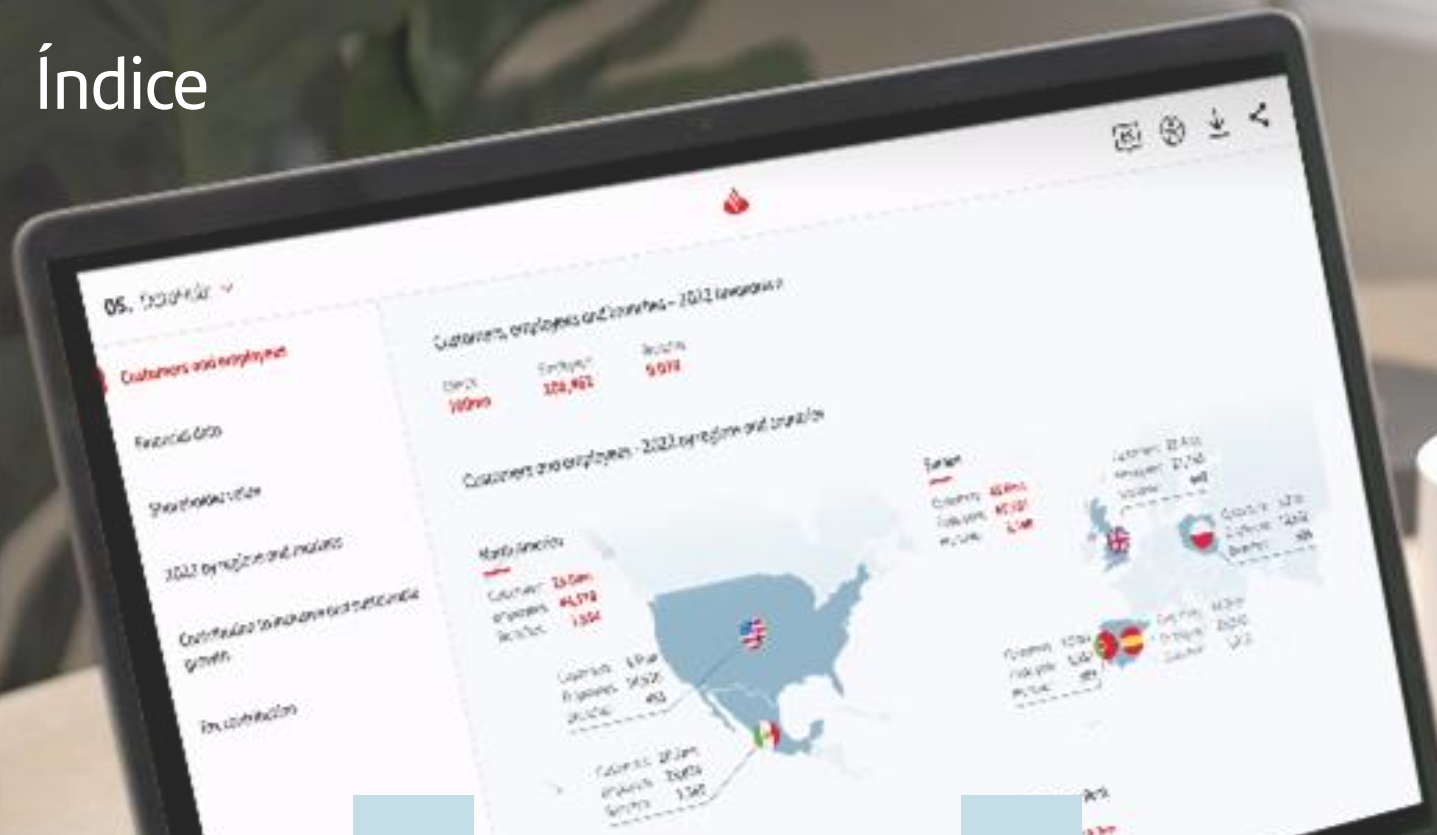
El rendimiento pasado no es indicativo de los resultados futuros

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 esta presentación 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 esta presentación. 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 esta presentación 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.

Índice



1

Desempeño 1T'23

**Avanzando en la
creación de valor**

2

**Análisis
del Grupo**

3

Conclusiones

4

Anexo

Los resultados del primer trimestre nos sitúan en línea para conseguir nuestros objetivos de 2023

Fortaleza

1T'23

CET1 FL

12,2%

Incluyendo el segundo programa de recompra de acciones de 2022

Remuneración al accionista

Payout 2023

50%

Dividendo en efectivo + recompra de acciones

Disciplinada asignación de capital

1T'23

APRs con RoRWA > CoE

81%

Rentabilidad

1T'23

RoTE

14,4%

15,3% sin anualizar el gravamen temporal en España



Desempeño 1T'23



Fuerte crecimiento en clientes y volúmenes, con **los depósitos** creciendo un **6% interanual**



Crecimiento de los **ingresos a doble dígito** y **mejora de la eficiencia**



Sólidas ratios de liquidez y **coste del riesgo** alineado con el objetivo



Beneficio de 2.571 millones de euros en 1T'23. **Mejora de la rentabilidad** (RoTE: 14,4%)



Fuerte generación orgánica de capital y crecimiento del **TNAV por acción + dividendo por acción** en el 1T'23 (+5%)



En línea con nuestros objetivos de 2023

Sólida parte alta de la cuenta, mejora de la eficiencia y contención del coste del riesgo

Cuenta de resultados ordinaria	Variación (%)			
	1T'23	1T'22	Euros	Euros constantes
Millones de euros				
Margen de intereses	10.185	8.855	15	14
Comisiones	3.043	2.812	8	7
ROF y otros ingresos	707	638	11	4
Margen bruto	13.935	12.305	13	12
Costes explotación	-6.145	-5.535	11	11
Margen neto	7.790	6.770	15	13
Dotaciones insolvencias	-2.873	-2.101	37	33
Otros resultados*	-822	-498	65	69
Beneficio atribuido	2.571	2.543	1	-1
Bf. atribuido (excl. el gravamen temporal en España)	2.795	2.543	10	8

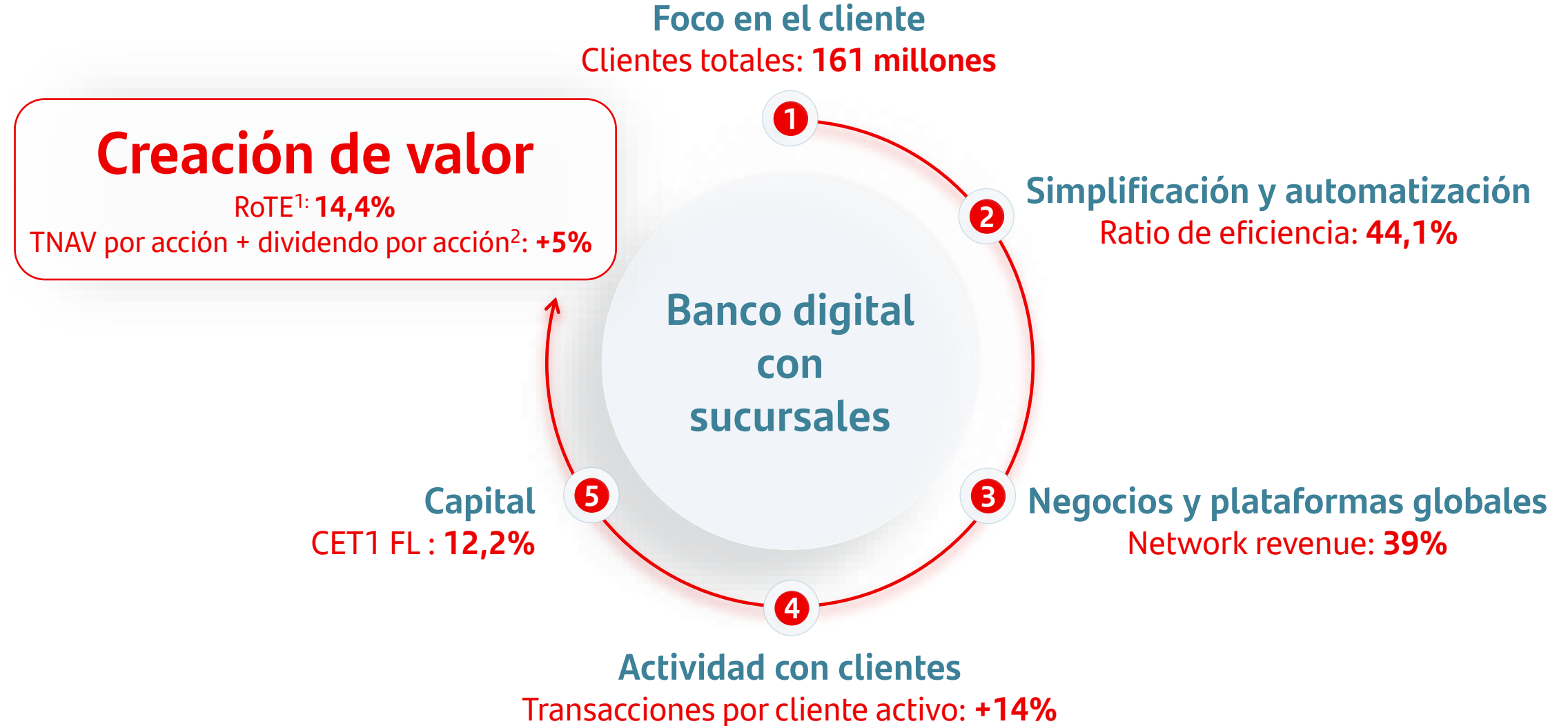
Evolución 1T'23

- Los volúmenes y los tipos de interés impulsaron **el crecimiento interanual de los ingresos**
- **Eficiencia de 44,1%**, por el positivo apalancamiento operativo
- **Margen neto de aprox. 8MM de euros** en el trimestre
- **Coste del riesgo¹**: 1,05%. Muy por debajo de nuestro objetivo de 2023: <1,2%
- Beneficio afectado por el **gravamen temporal en España** (-€224mn)

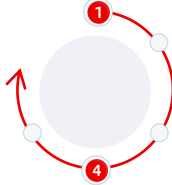
Muy buen inicio de año que nos sitúa en línea para conseguir nuestros objetivos de 2023

		Objetivos 2023	1T'23
Ingresos ¹	>>	Crecimiento a doble dígito	+12%
Ratio de eficiencia	>>	44-45%	44,1%
Coste del riesgo	>>	<1,2%	1,05%
CET1 FL	>>	>12%	12,2%
RoTE	>>	>15%	14,4% ²

5 pilares para la creación de valor en el Grupo, enfocados en particulares y empresas



Orientación al cliente para impulsar los volúmenes y los ingresos del Grupo



Iniciativas relacionadas con clientes

• Iniciativas globales

- ✓ Crecimiento interanual de los ingresos en multilatinas (+53%) y multieuropeas (+72%)

• Sucursal del futuro

- ✓ La mejor experiencia *omnicanal*, como por ejemplo, los procesos digitales en las altas de nuevos clientes en México

• Iniciativas en datos

- ✓ Lanzamiento en 9 países de un programa completo de datos para atender mejor las prioridades de los clientes. Cubre el 80% de los clientes del Grupo

• App común en Europa (solución táctica)

- ✓ Ya en funcionamiento en España, Portugal y Polonia
- ✓ 16 millones de usuarios una vez se complete su implantación

Foco en el cliente

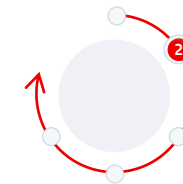
	1T'23	Var. interanual
 Clientes totales	161mn	+9mn
 Clientes activos	99mn	+2mn

Actividad con clientes

	1T'23	Var. interanual
 Créditos	€1.015MM	+3%
 Depósitos	€928MM	+6%

 Transacciones por cliente activo	+14%
--	------

Avanzamos en la simplificación de nuestra oferta de productos y en la automatización de nuestras operaciones *front-end* y *back-end*



ONE Transformation

• Simplificación de la cartera de productos

- ✓ Simplificación de productos: -42% en el Grupo en los dos últimos años

• Reducción de tareas administrativas y operativas en las oficinas

- ✓ Esperamos optimizar alrededor del 80-90% de los procesos relacionados con los clientes

• Transformación de las tecnologías globales

- ✓ Acelerando la transformación digital (procesos *end-to-end*) en Europa

• Gravity

- ✓ Migración de nuestros sistemas principales a la nube
- ✓ Realizado alrededor del 30% en el Grupo. Migración ya completada en Reino Unido.

Ratio de eficiencia

45,8%



2022

44,1%



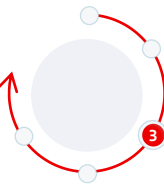
1T'23



**Margen neto
por cliente¹**

**+10%
vs. 1T'22**

Los ingresos de nuestros negocios y plataformas globales crecen por encima del Grupo

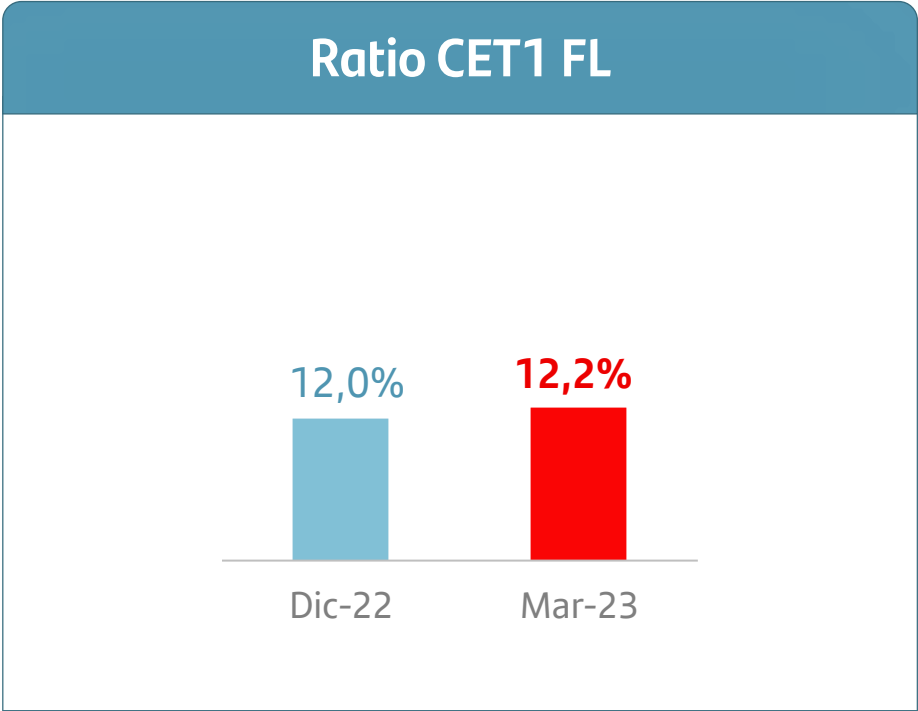
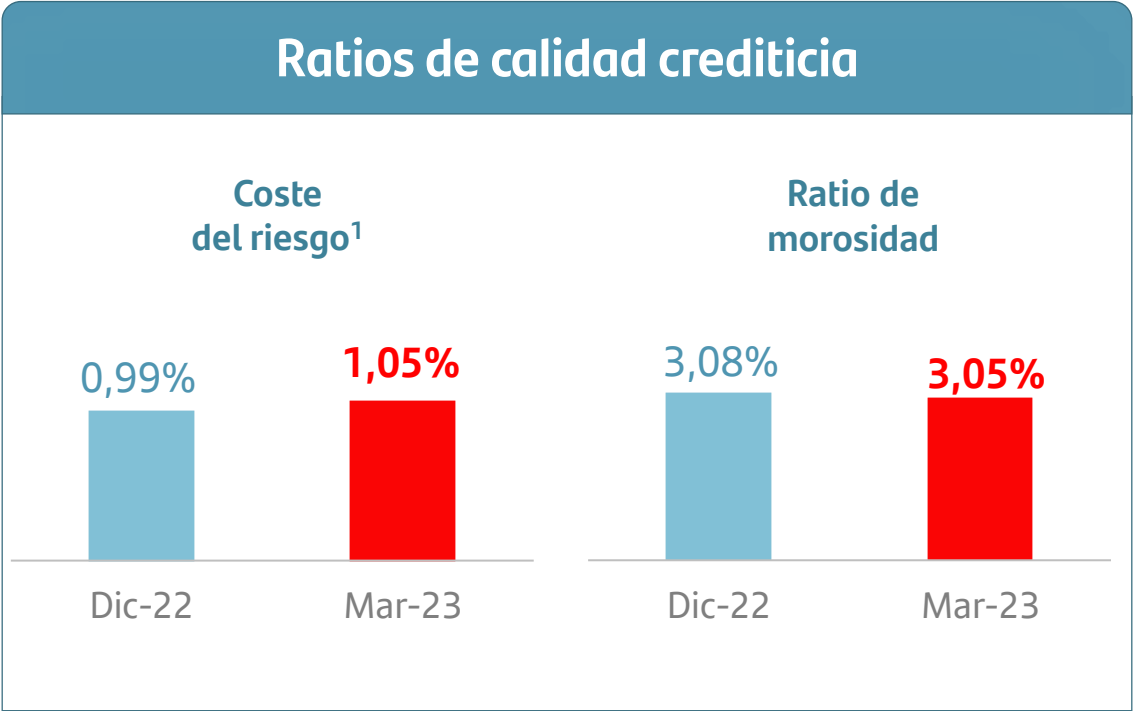
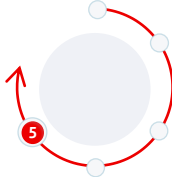


Progreso de la estrategia del Investor Day

Crecimiento ingresos¹

SCIB	• Reforzamos aún más nuestros centros de especialización centrados en productos y servicios sofisticados y de valor añadido • Expandimos nuestra franquicia en EE.UU., apoyándonos en nuestros productos y capacidad de asesoramiento	+25%
WM&I	• Mejoramos la propuesta de valor de banca privada en todos los países y ampliamos la oferta de productos alternativos e institucionales • Proporcionamos a nuestros clientes de CIB productos y servicios de Banca Privada y SAM	+43%
PagoNxt	• Hemos ampliado, y compartido con todos los países, los servicios de valor añadido de nuestra plataforma para comercios, desarrollado nuevas capacidades globales de e-commerce y perfeccionado las soluciones especializadas • Nuestro Payments Hub gestiona ya gran parte de los pagos en Europa (principalmente España y Portugal)	+41%
Auto	• Estamos aprovechando las sólidas relaciones con los fabricantes en Europa para construir un negocio de financiación de automóviles líder en Latinoamérica, y para apoyar el crecimiento del negocio en EE.UU. • Desarrollamos soluciones digitales: <i>leasing</i> operativo, suscripción, herramientas para concesionarios	-6%

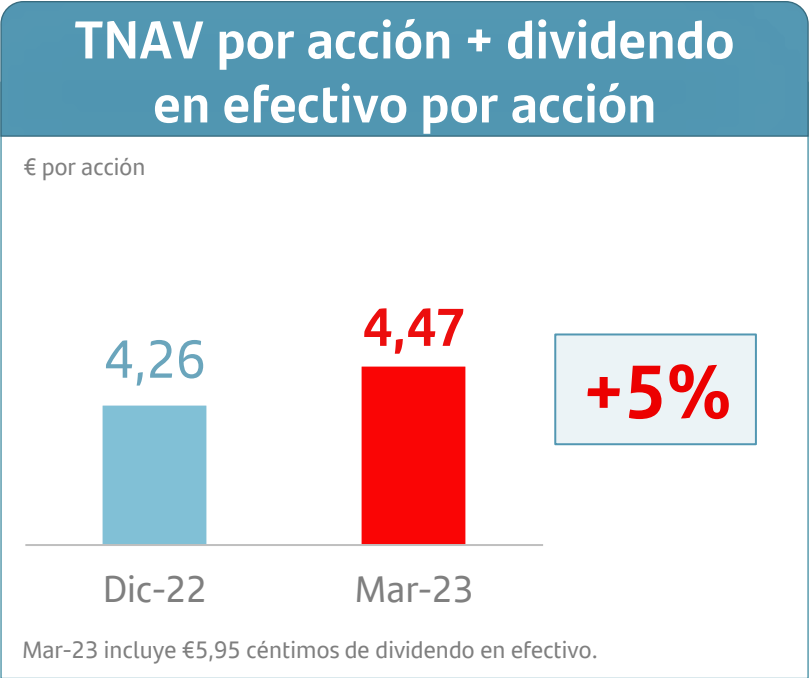
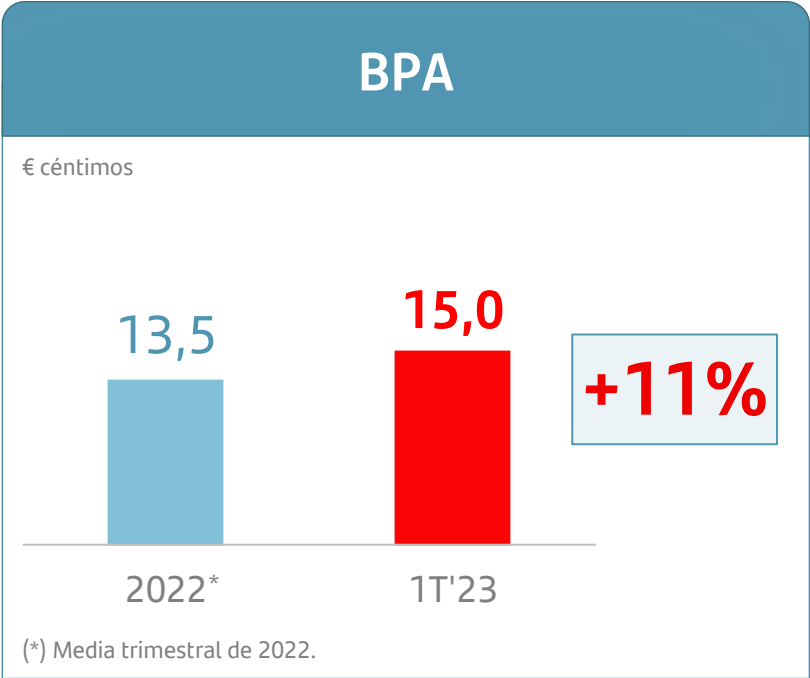
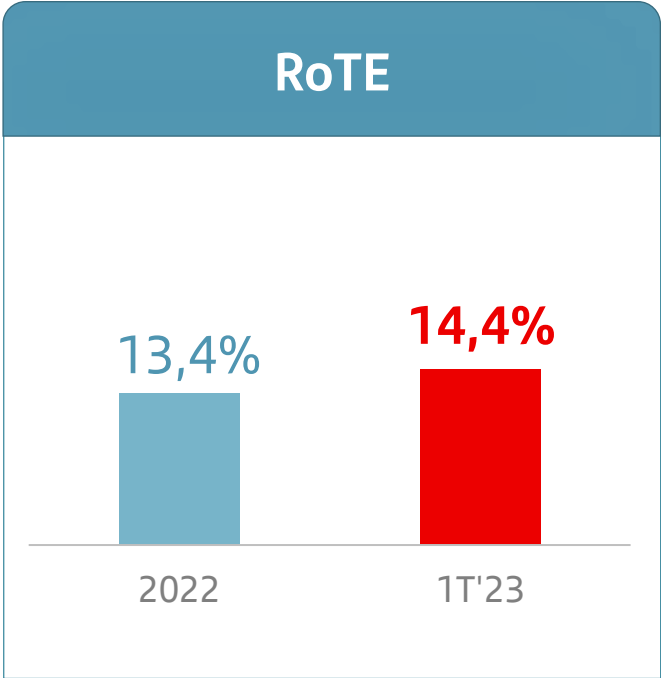
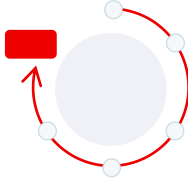
Contribución de ingresos en 1T'23: 39% del total del Grupo



Balance muy sólido reforzado por nuestra diversificación y disciplina en la asignación del capital

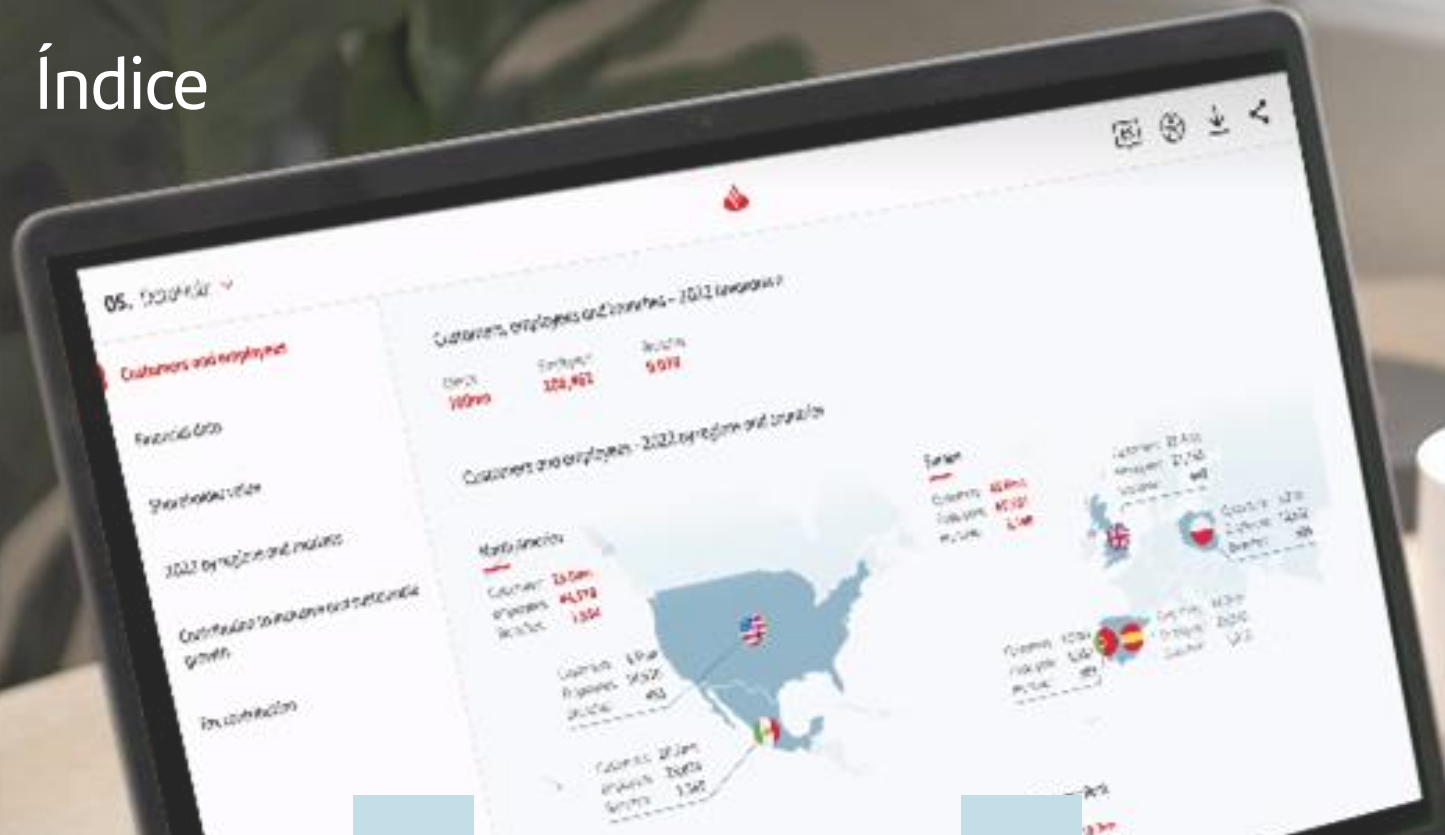
(1) Dotaciones por insolvencias para cobertura de pérdidas por deterioro del riesgo de crédito de los últimos 12 meses / Promedio de préstamos y anticipos a la clientela de los últimos 12 meses. Considerando las provisiones de 1T'23 anualizadas, el coste del riesgo sería 1,08%.

Mayor rentabilidad y creación de valor para el accionista



Completado el segundo programa de recompra de acciones de 2022, se ha recomprado un 7% de las acciones en circulación en los dos últimos años¹

Índice



1

Desempeño 1T'23

Avanzando en la
creación de valor

2

**Análisis
del Grupo**

3

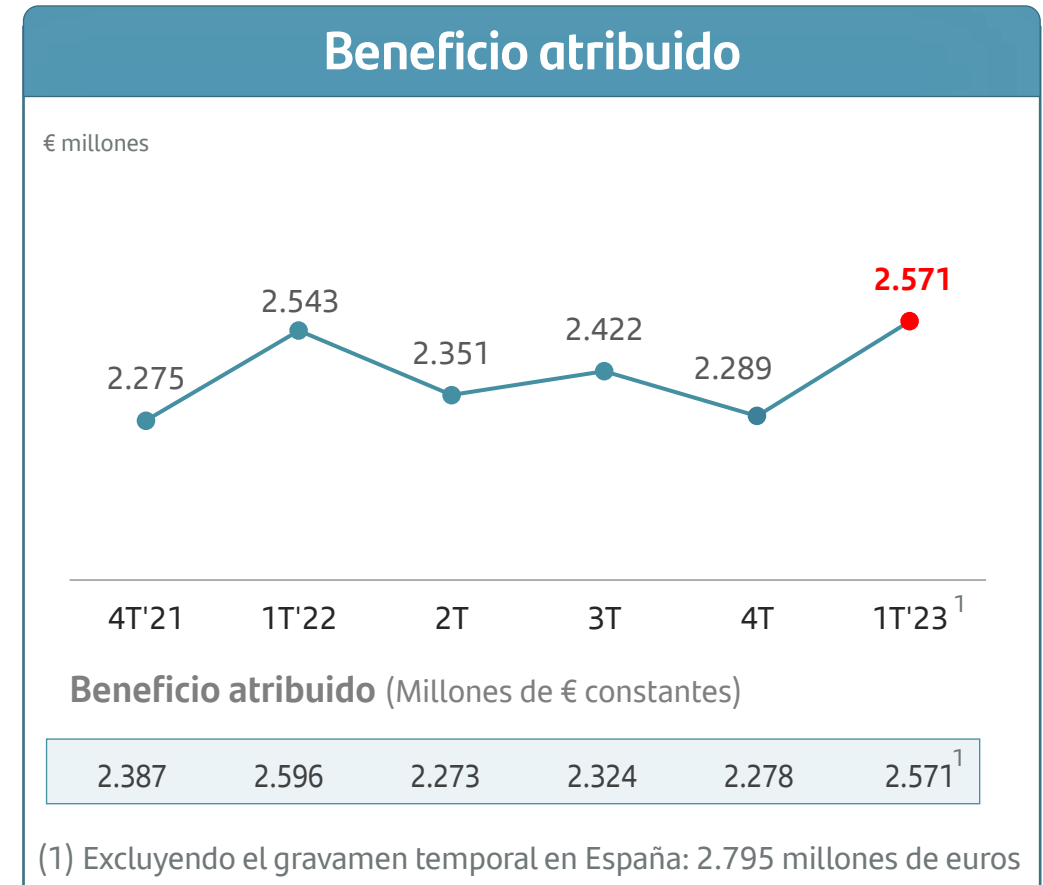
Conclusiones

4

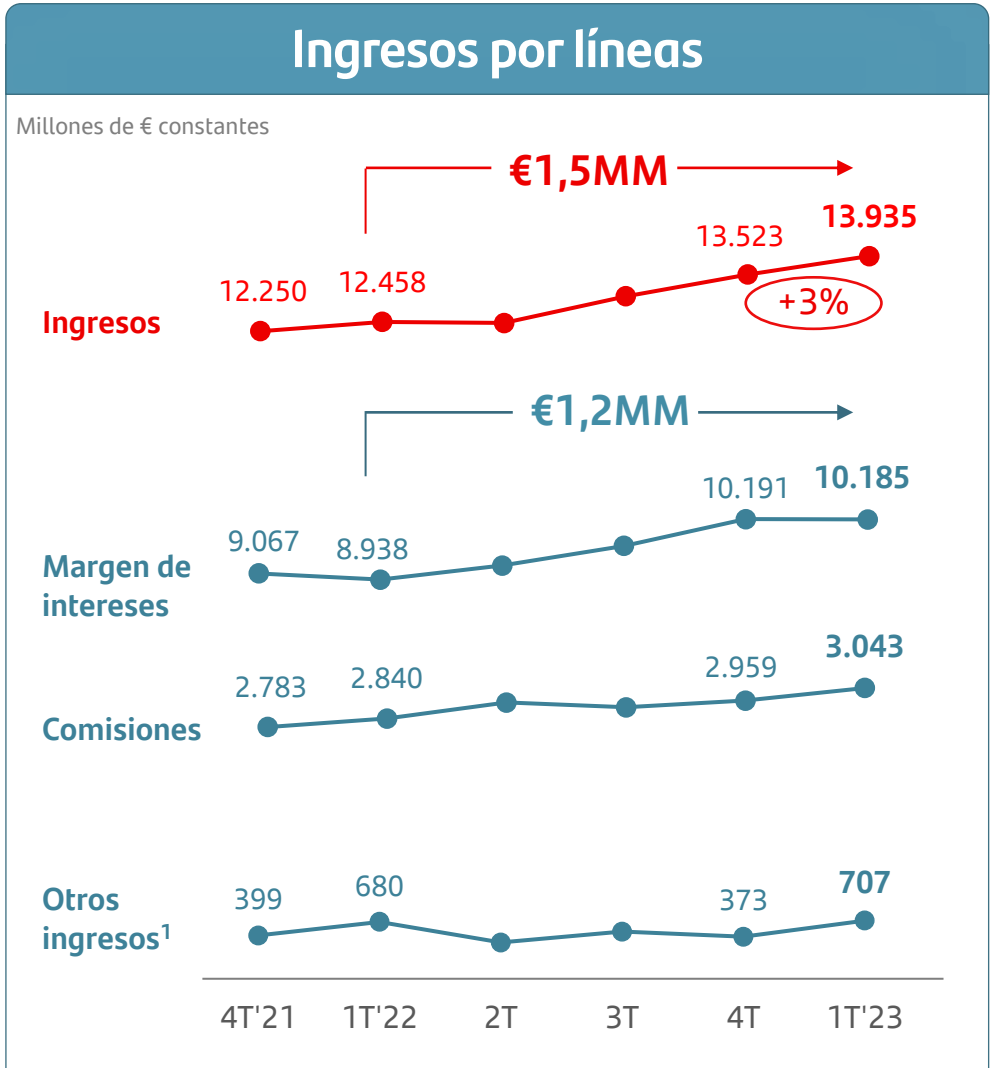
Anexo

Sólida parte alta de la cuenta, mejora de la eficiencia y contención del coste del riesgo

Cuenta de resultados ordinaria	Variación (%)			
	1T'23	1T'22	Euros	Euros constantes
Millones de euros				
Margen de intereses	10.185	8.855	15	14
Comisiones	3.043	2.812	8	7
ROF y otros ingresos	707	638	11	4
Margen bruto	13.935	12.305	13	12
Costes explotación	-6.145	-5.535	11	11
Margen neto	7.790	6.770	15	13
Dotaciones insolvencias	-2.873	-2.101	37	33
Otros resultados*	-822	-498	65	69
Beneficio atribuido	2.571	2.543	1	-1
Bf. atribuido (excl. el gravamen temporal en España)	2.795	2.543	10	8



Los ingresos aumentan apoyados en la buena evolución de Europa y de los negocios globales



Evolución de los ingresos

Margen de intereses

- Fuerte **sensibilidad positiva** del balance, especialmente al euro (Europa sube un 30% interanual)
- Trimestre sólido a pesar del menor **número de días** (c. -€200millones) y factores estacionales

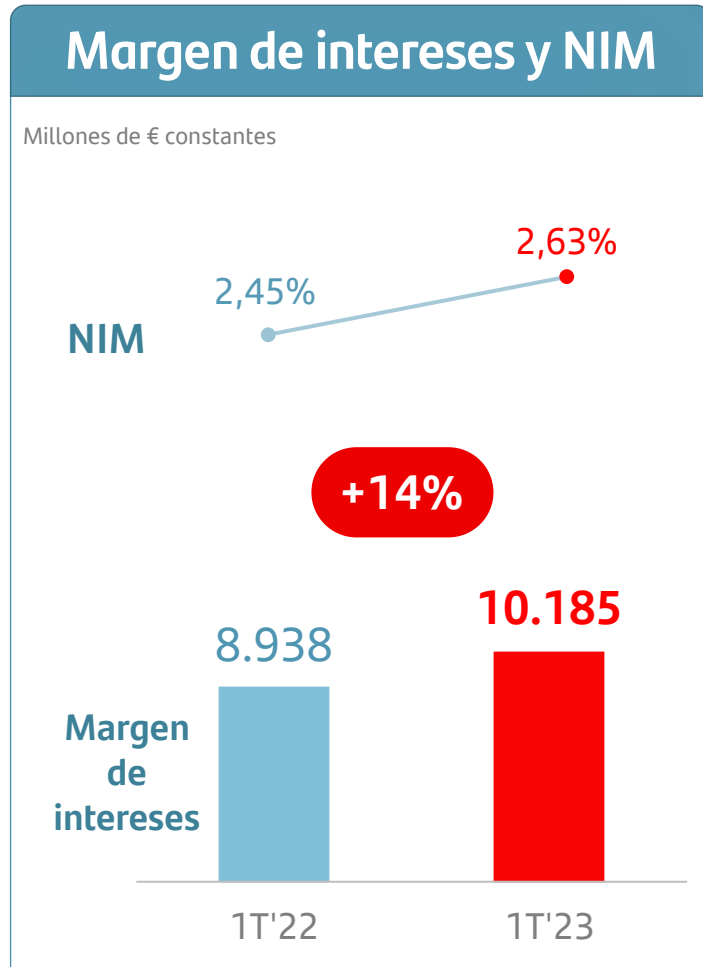
Comisiones

- Se mantienen las **tendencias positivas** de los trimestres anteriores
- La mayor actividad con clientes y los productos de valor añadido apoyan esta evolución. **Destaca SCIB**

Otros ingresos

- Mayores ROF por SCIB
- 2T y 4T afectados por los cargos del FUR y del FGD, respectivamente

Crecimiento interanual del margen de intereses y del NIM por el aumento de volúmenes, los mayores tipos de interés y la gestión de márgenes



Evolución del margen de intereses

Crecimiento de volúmenes¹

- Los créditos suben el 3% impulsados por consumo e hipotecas
- Los depósitos crecen el 6%. Todas las regiones aumentan apoyadas en particulares y SCIB

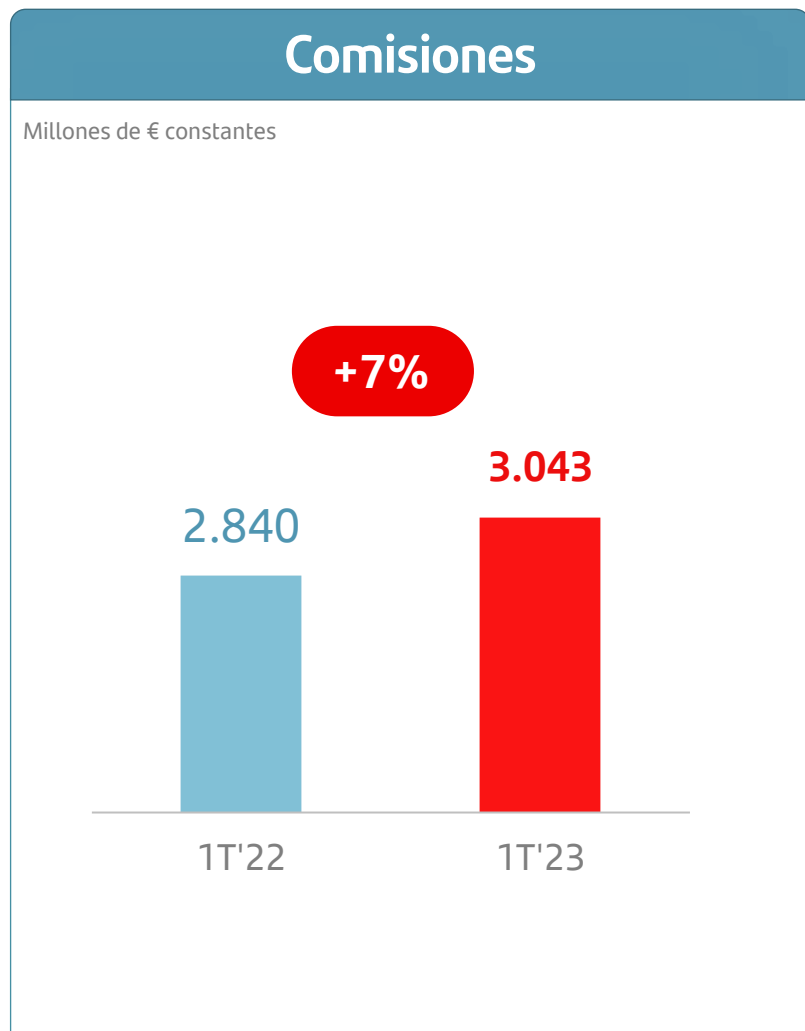
Mayores tipos de interés

- Reflejados principalmente en Europa (+30%) y México (+14%)
- Sensibilidad negativa en Brasil, Chile y DCB

Gestión de márgenes

- Mayor NIM por la gestión del coste de los depósitos y la reprecación del activo
- Las betas de los depósitos se mantienen en línea con las presentadas en el Investor Day

Aumento de los ingresos por comisiones por la mayor actividad con clientes y los productos de valor añadido



Evolución de los ingresos por comisiones

Variación interanual en euros constantes

Minorista

- Los **clientes activos** suben en **2 millones**
- Transaccionalidad y servicios específicos para cada segmento

SCIB

- **Crecimiento en todas las regiones.** Destaca Europa
- Fortaleciendo servicios de valor añadido

WM&I

- **Banca privada:** **CAL** aumenta el **5% trimestral**
- **SAM sube las comisiones** por la recuperación comercial en 1T'23
- **Aumentan las primas brutas emitidas** (no relacionadas y de ahorro)

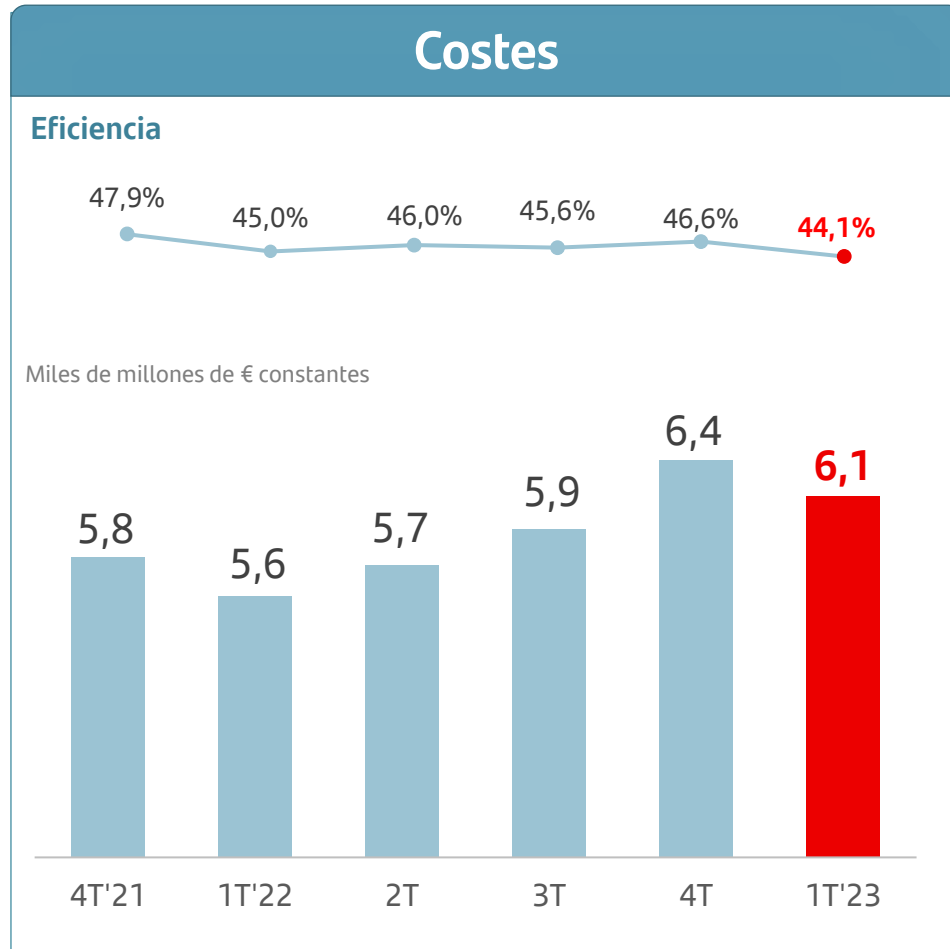
PagoNxt

- Fuerte crecimiento del **volumen total de pagos (TPV): +27%**
- Las **comisiones aumentan un 31%**

Auto

- **Mayor actividad** en el Grupo
- Impacto negativo en Alemania por la nueva normativa de seguros

Foco en productividad y eficiencia, con costes disminuyendo en términos reales



Evolución de los costes y la eficiencia

Continúa mejora de la eficiencia

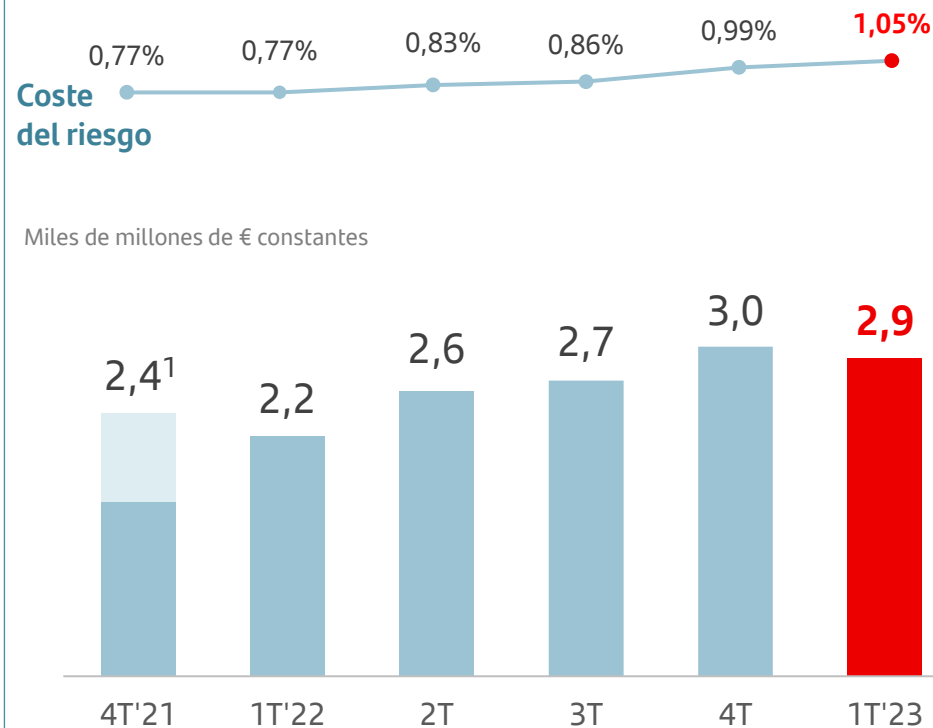
- Eficiencia del Grupo del 44,1%, con mejora en la mayor parte de países, principalmente **Europa (-6pp)**
- Proceso de transformación constante hacia **modelos más sencillos e integrados**

Costes crecen por debajo de la inflación

- **Costes en términos reales: -1% interanual**
- Las inversiones en tecnología, la digitalización y los convenios salariales afectaron a algunos mercados

La calidad crediticia se mantiene robusta...

Dotaciones y coste del riesgo



Evolución de las dotaciones y coste del riesgo

Dotaciones

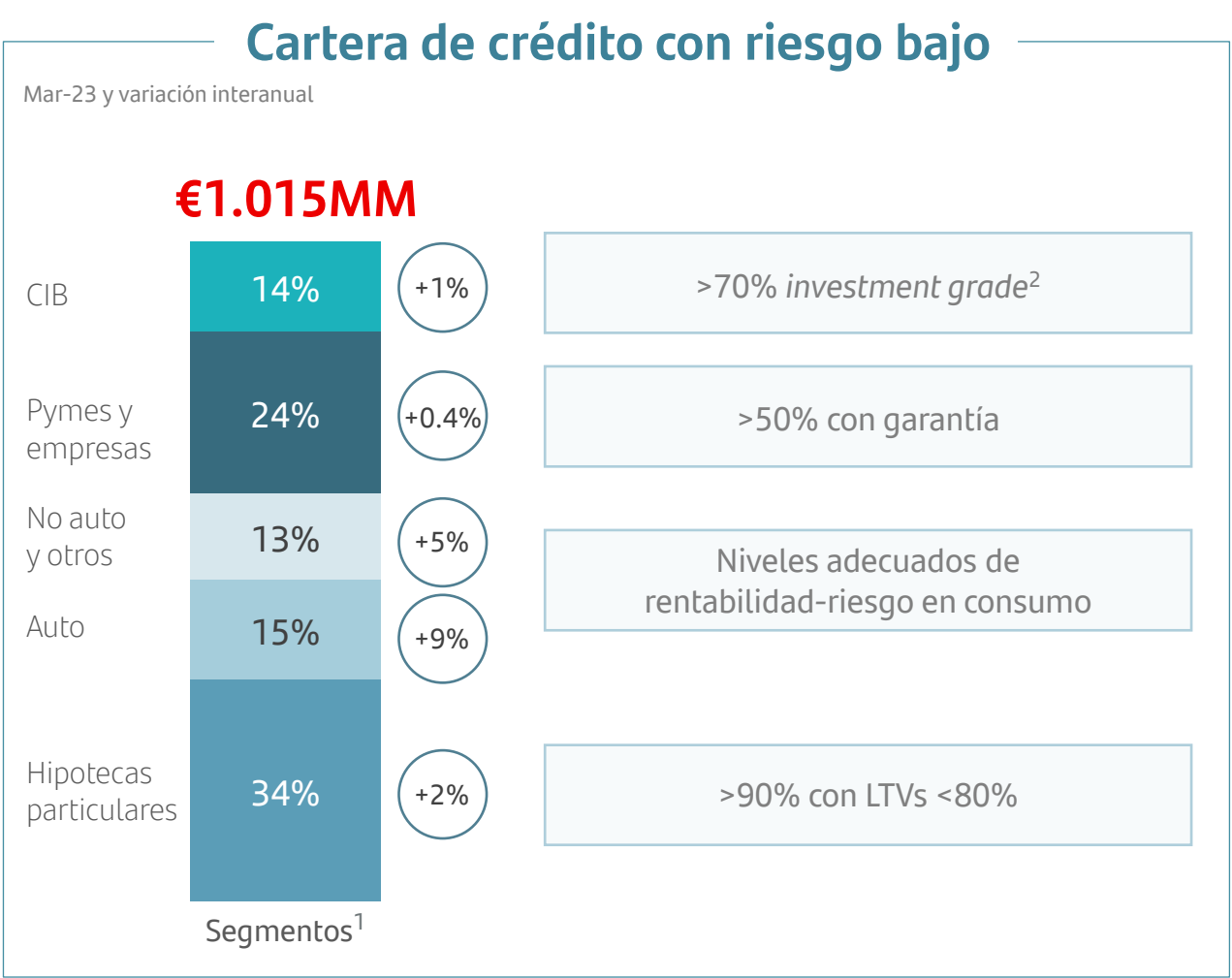
- Las dotaciones **caen un 3% en el trimestre** por Sudamérica (-11%) y Norteamérica (-5%; EE.UU. mejor de lo esperado)
- Mayores dotaciones en interanual, principalmente por la **normalización en EE.UU. Brasil en línea con lo esperado**

Coste del riesgo

- En España, México y Argentina mejora interanual**
- Reino Unido (0,12%) y EE.UU. (1,52%) aumentan desde niveles muy bajos en 1T'22. Polonia afectada por hipotecas en francos suizos
- Brasil (4,84%) y DCB (0,48%) ligeramente superiores

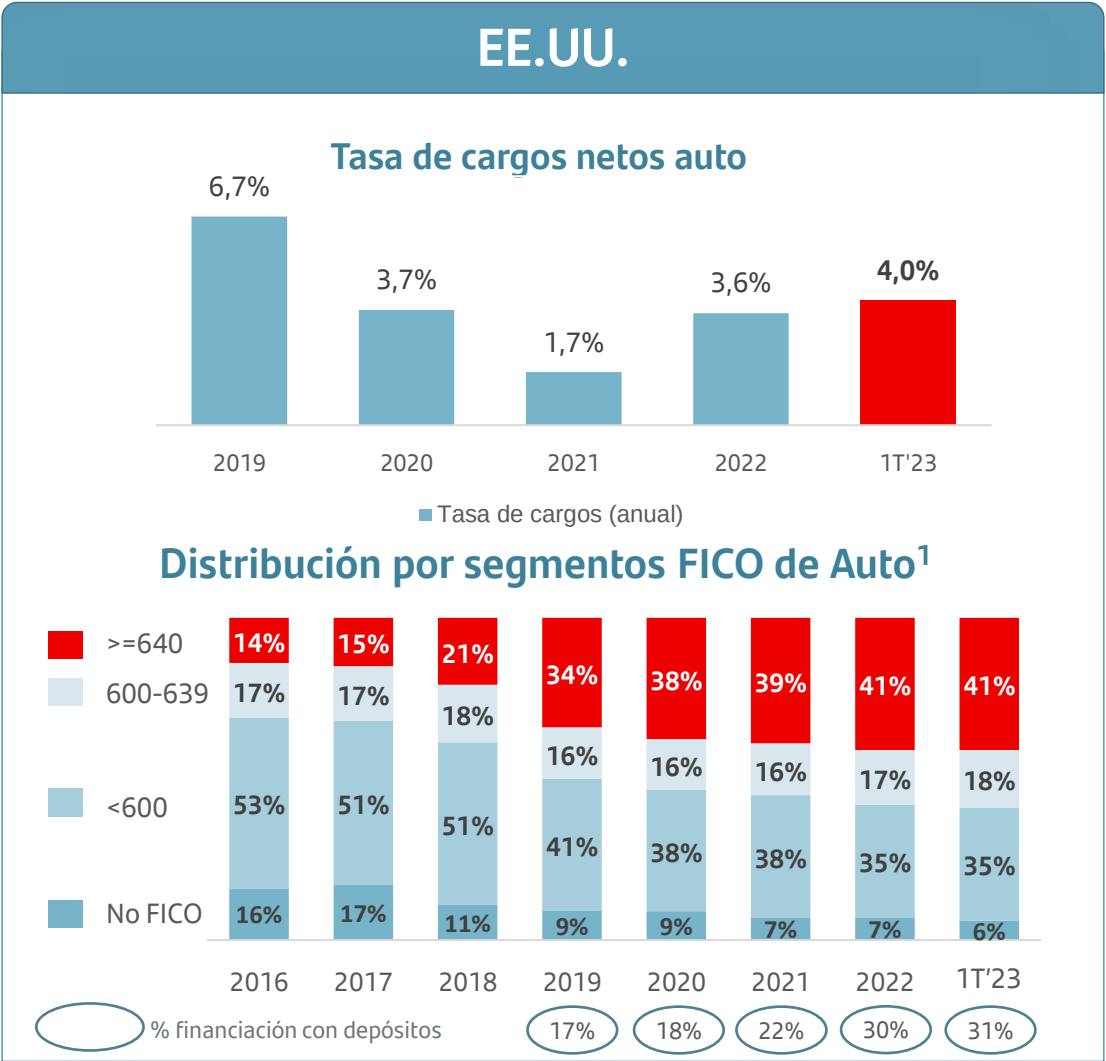
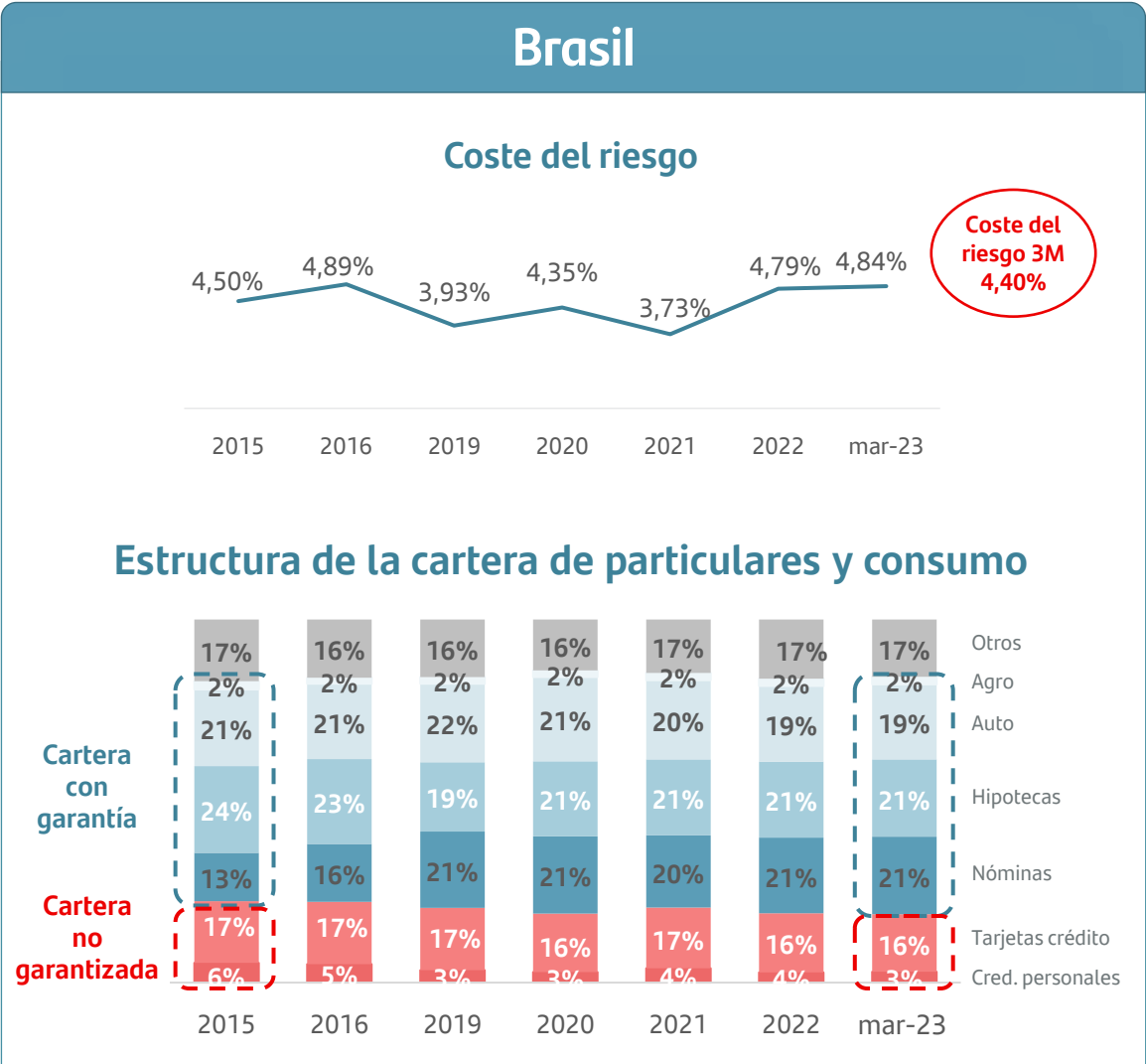
...apoyada en una cartera diversificada y con elevadas garantías

Calidad crediticia		
	Mar-22	Mar-23
Ratio de mora	3,26%	3,05%
Cobertura	69%	68%
Fase 1	€967MM	€1.005MM
Fase 2	€68MM	€72MM
Fase 3	€36MM	€34MM

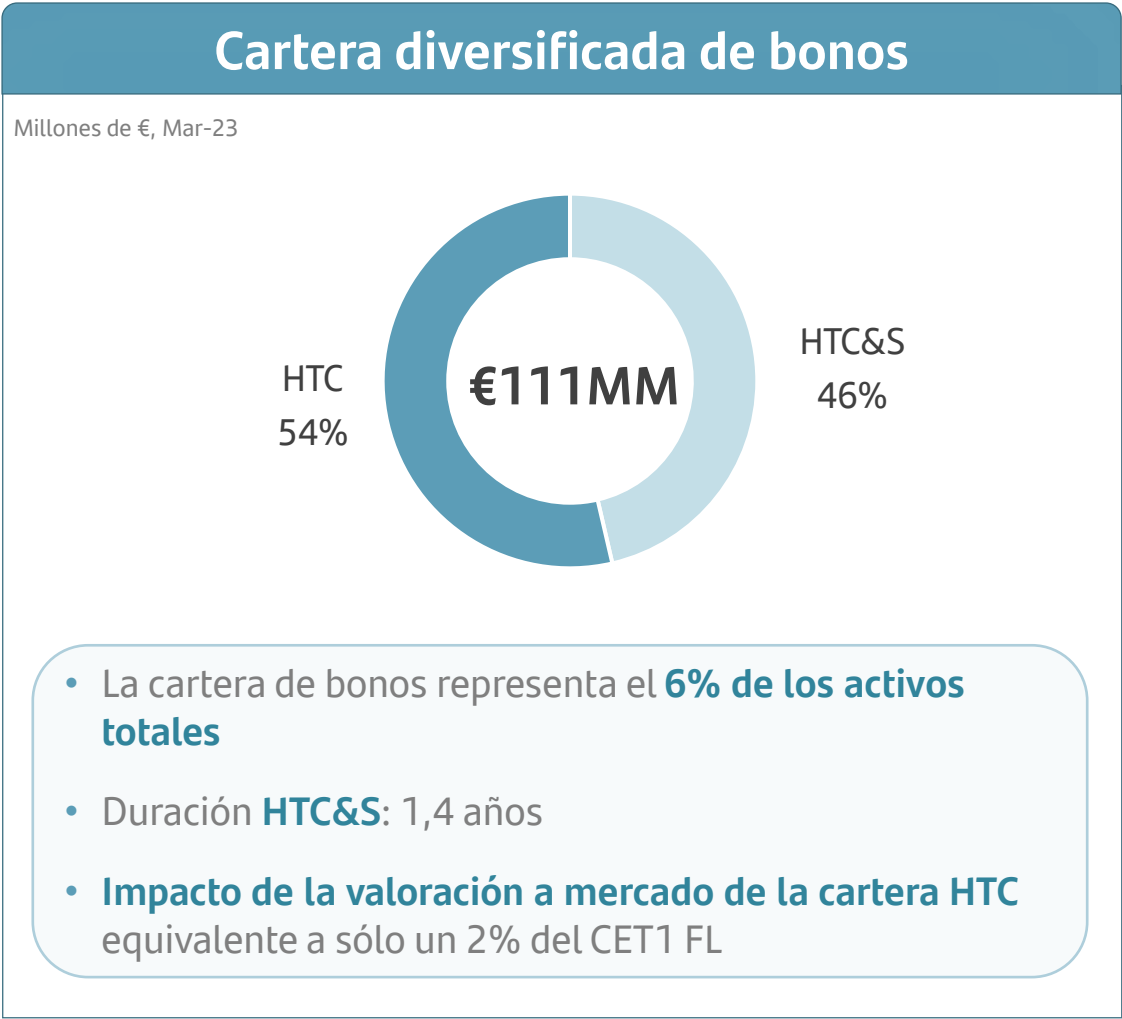
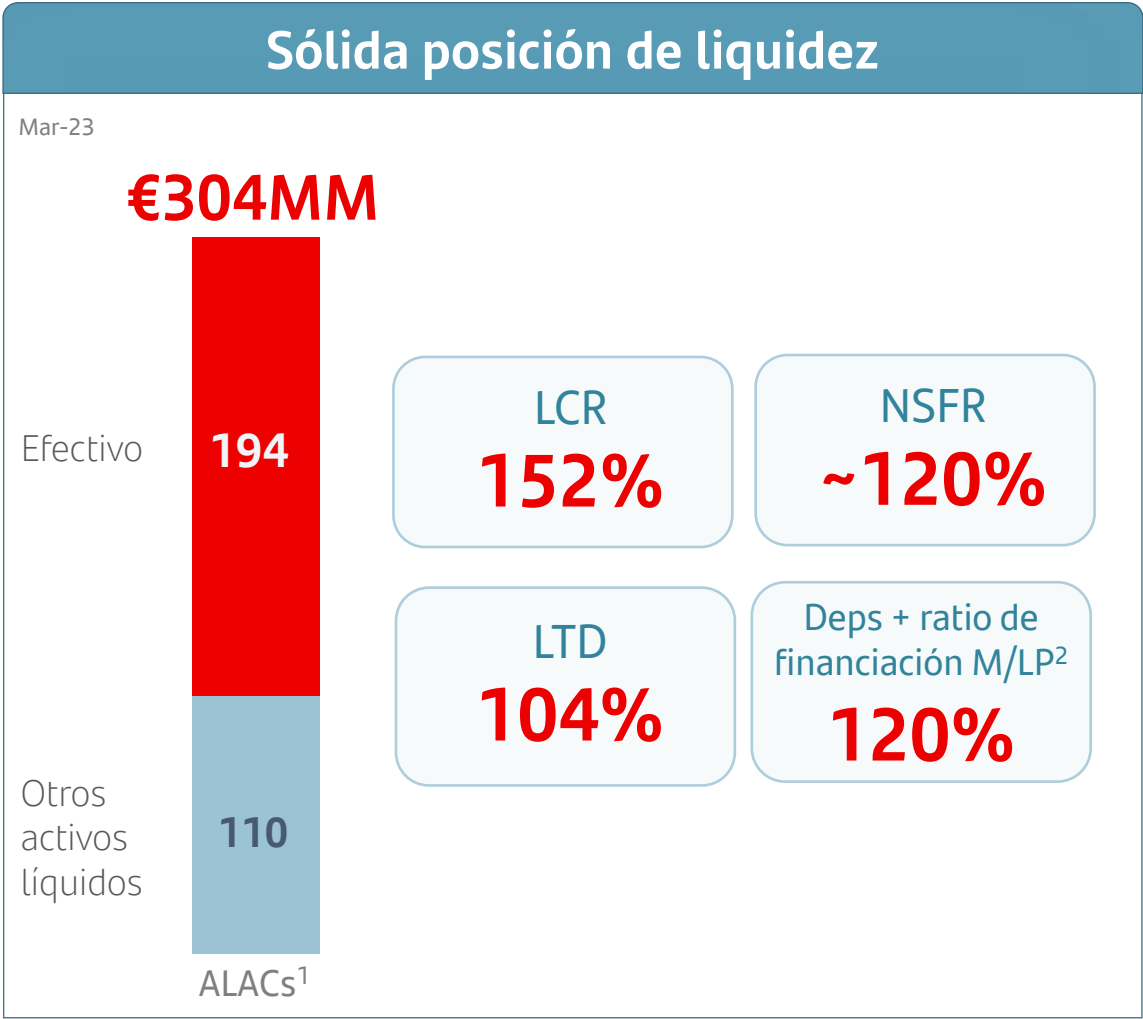


(1) Desglose de gestión. Variación interanual en euros constantes. Préstamos y anticipos a la clientela sin ATA.
(2) Considerando las exposiciones de grado de inversión con calificación equivalente superior a BBB de las agencias de calificación.

Calidad crediticia de Brasil y EE.UU.



Gestión conservadora de los riesgos estructurales, con ratios de liquidez muy superiores a las requeridas

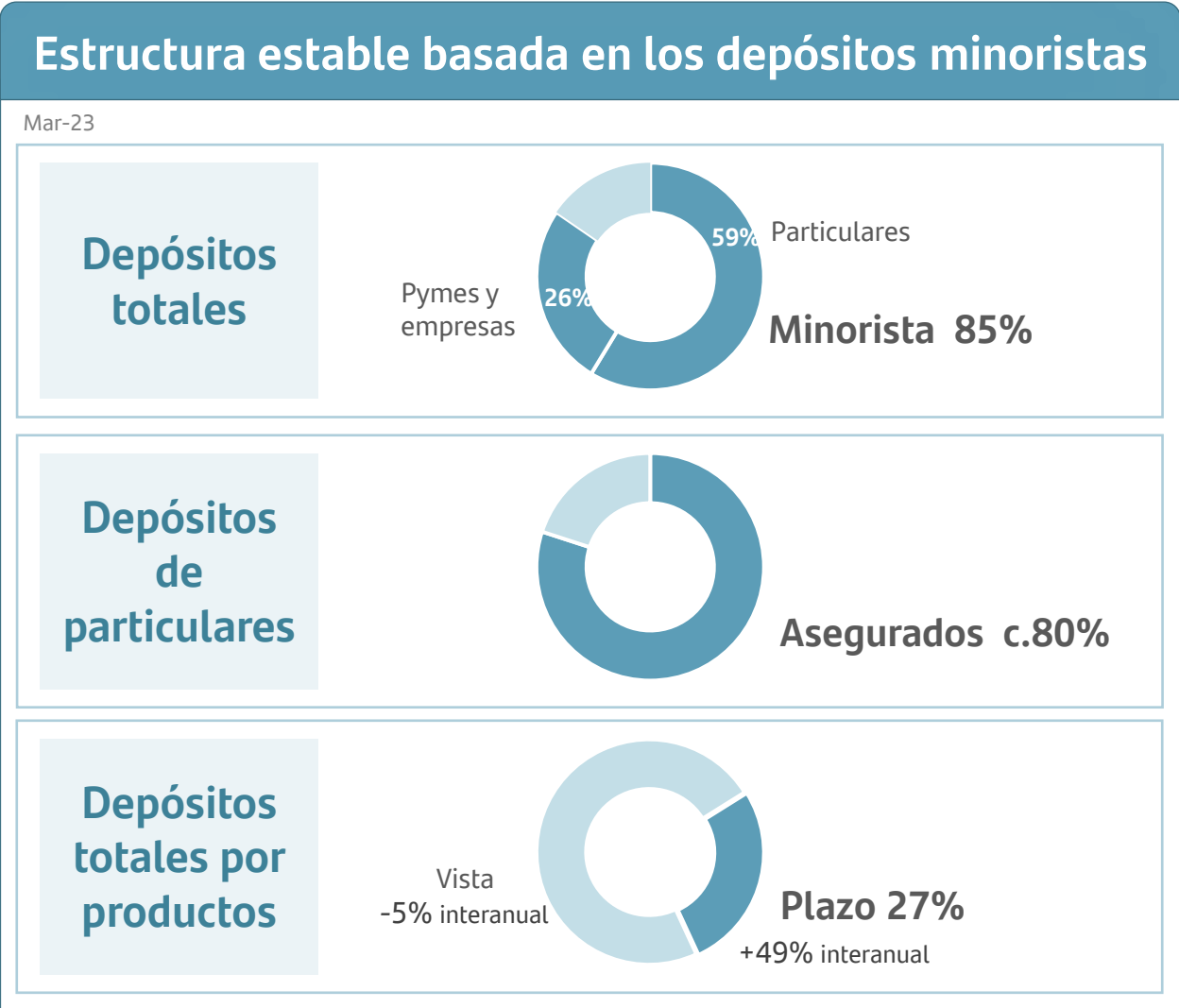
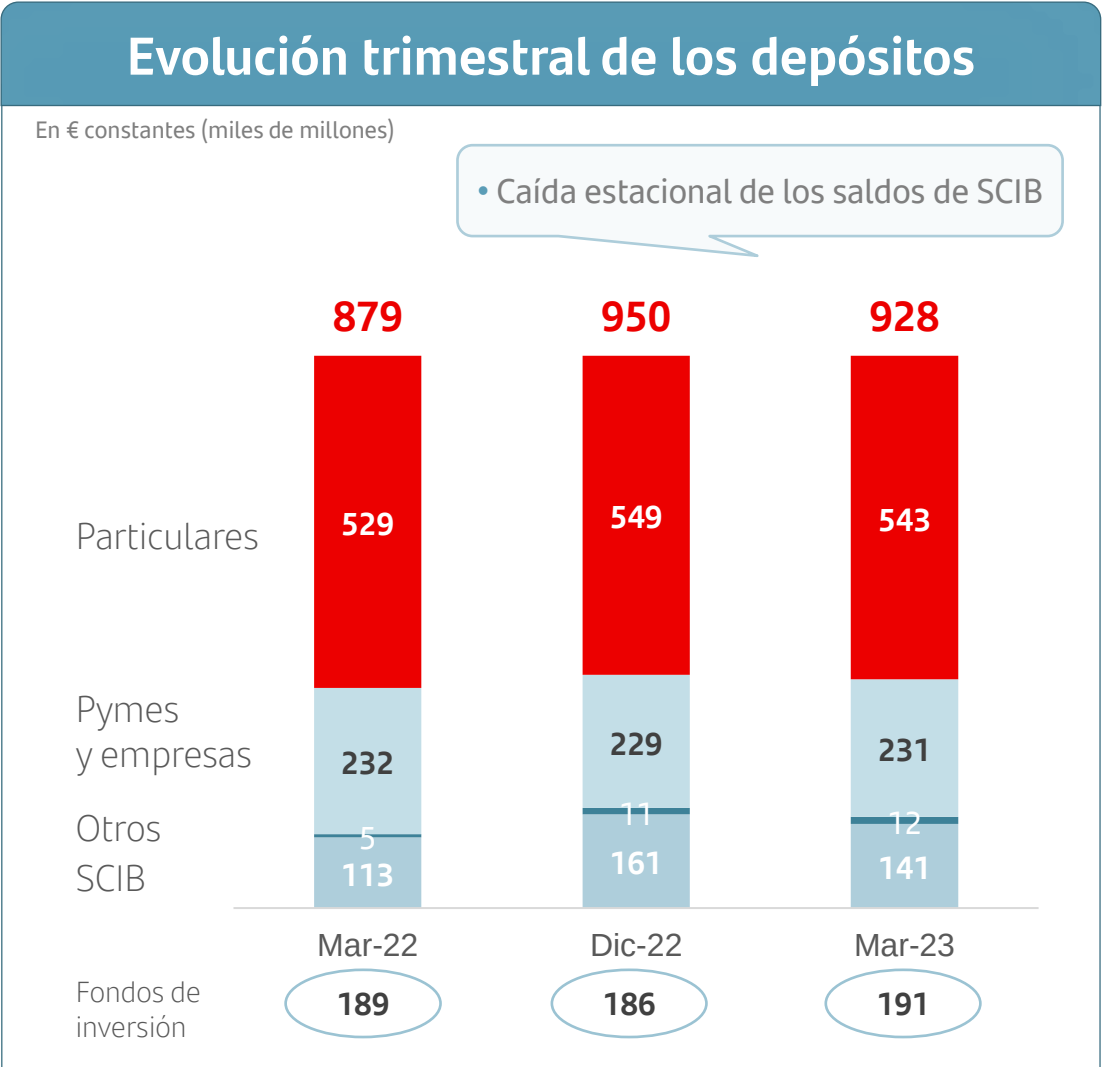


(1) Media 12 meses del total ALACs. El efectivo incluye las reservas retirables del banco central y la facilidad de depósito. Otros activos líquidos incluyen la deuda pública y los bonos garantizados.

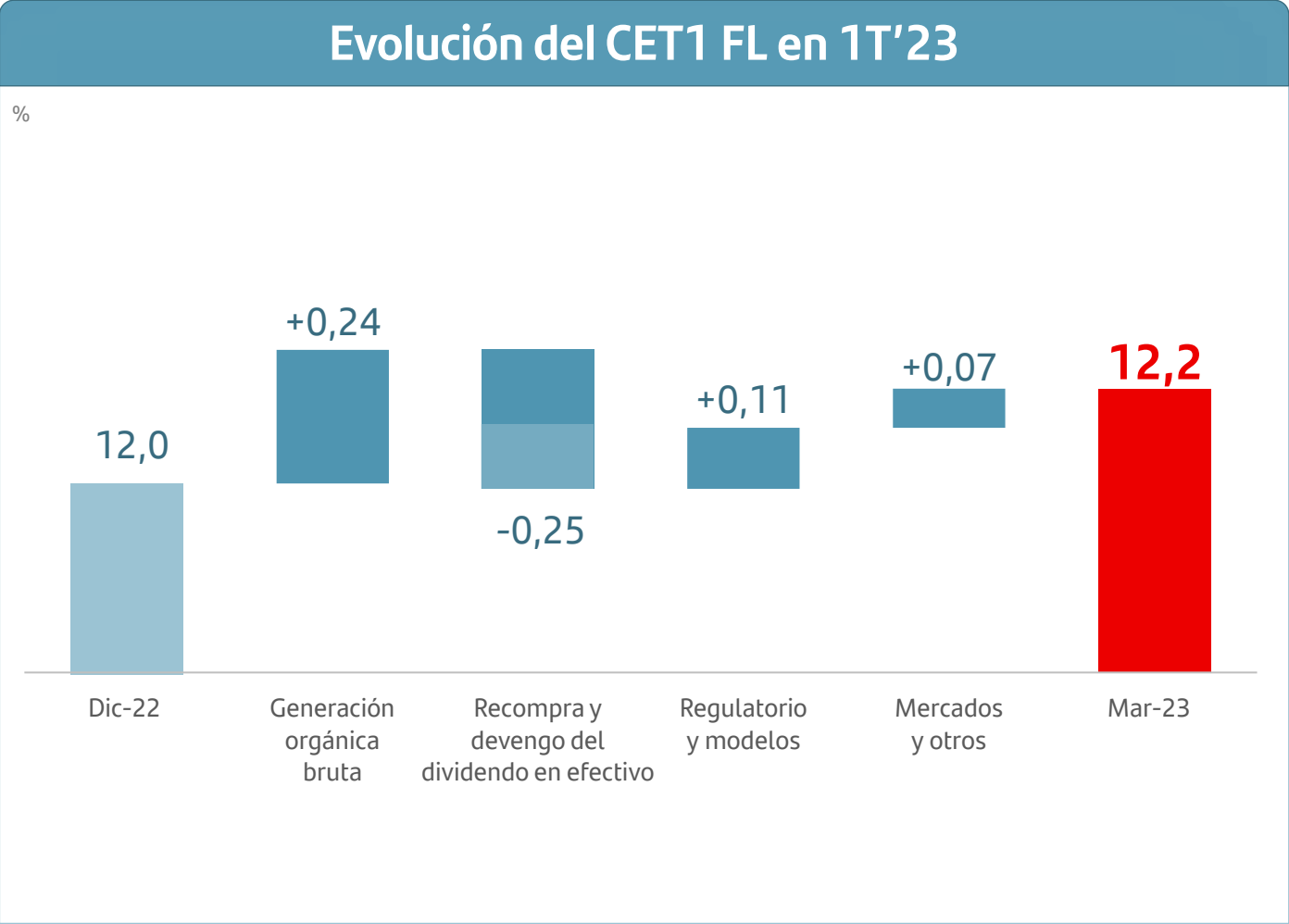
(2) Datos provisionales.

(3) Depósitos de la clientela + financiación a medio y largo plazo sobre los préstamos y anticipos a la clientela.

Nuestra estructura de depósitos diversificada y estable favorece el crecimiento interanual por regiones y segmentos



La fuerte generación orgánica de capital garantiza la sostenibilidad de la remuneración al accionista

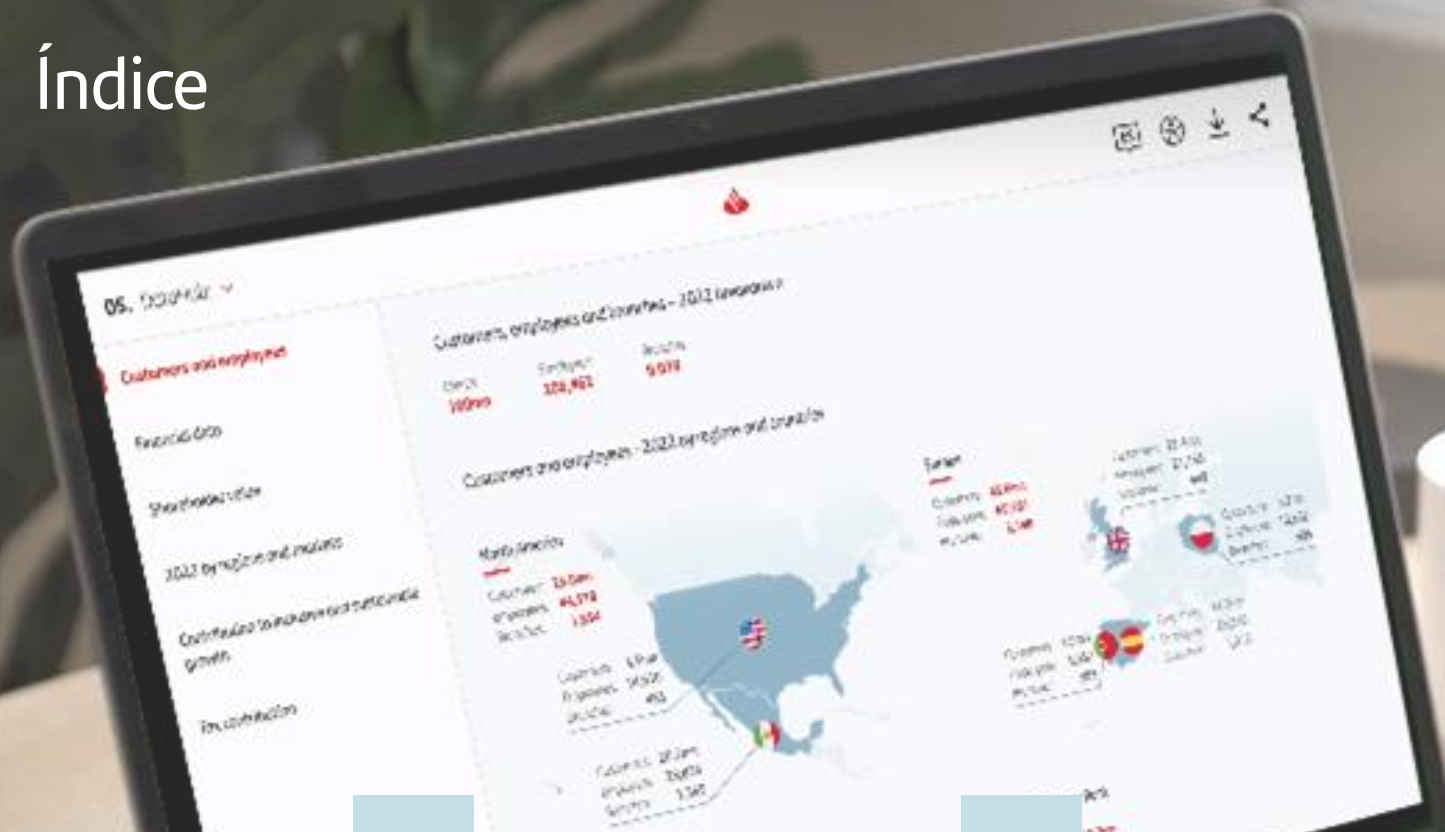


Maximizar la productividad del capital

Mar-23, o últimos datos disponibles

RoRWA de la nueva producción	2,8%
Rotación de activos y transferencia de riesgos APRs movilizados vs. APRs totales	c.9%
% de APRs con RoRWA > CoE	81%

Índice



1

Desempeño 1T'23

Avanzando en la
creación de valor

2

Análisis
del Grupo

3

Conclusiones

4

Anexo

Entrando en una nueva fase de creación de valor para el accionista



En línea con nuestros objetivos financieros de 2023

		Objetivos 2023	1T'23
Ingresos ¹	>>	Crecimiento a doble dígito	+12%
Ratio de eficiencia	>>	44-45%	44,1%
Coste del riesgo	>>	<1,2%	1,05%
CET1 FL	>>	>12%	12,2%
RoTE	>>	>15%	14,4% ²

Objetivos 2023-2025 anunciados en el Investoy Day

Fortaleza

CET1 FL

>12%

Remuneración al accionista

Payout

50%

Dividendo en efectivo + recompra de acciones



Disciplinada asignación de capital

APRs con RoRWA > CoE

c.85%

Rentabilidad

RoTE

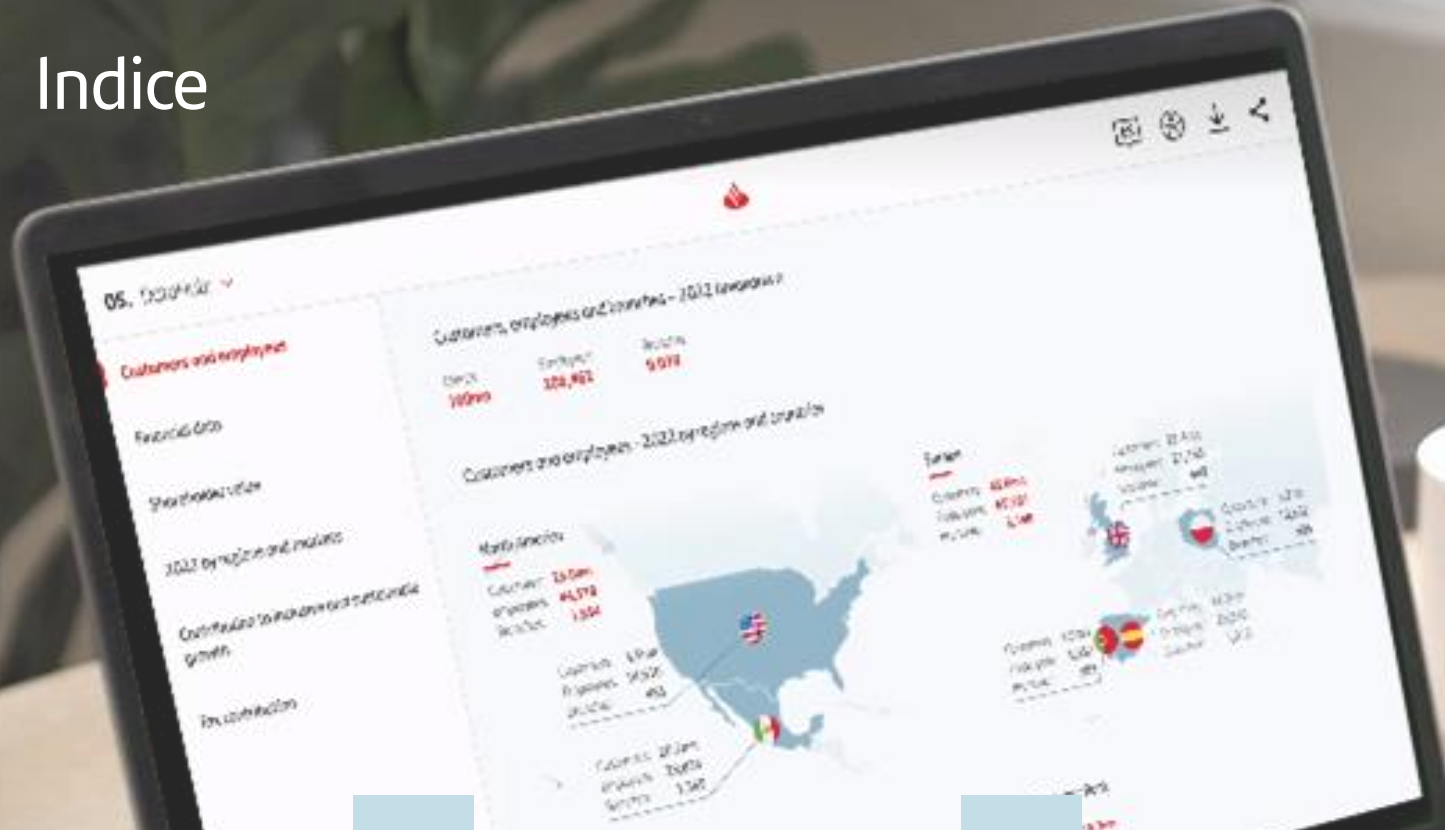
15-17%



Nota: El objetivo de remuneración será de aproximadamente el 50% del beneficio neto atribuido (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 aprobaciones corporativas y regulatorias.

Indice



1

Desempeño 1T'23

Avanzando en la
creación de valor

2

Análisis
del Grupo

3

Conclusiones

4

Anexo

Anexo

Segmentos principales y secundarios

Banca Responsable

Conciliación de los resultados ordinarios con los resultados contables

Glosario

El resto de la información del Anexo presentada de forma habitual todos los trimestres, se puede encontrar en el documento denominado “Información Complementaria”, publicado junto a esta presentación en la Web Corporativa del Grupo

A faint, light blue world map is visible in the background, centered behind the text. The map shows the outlines of continents and major landmasses.

Segmentos principales

Detalles por
región y país

Aumento generalizado de los volúmenes, principalmente en depósitos. Beneficio apoyado en Europa y el Centro Corporativo

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		

Aspectos destacados

- Seguimos avanzando en nuestros **proyectos de transformación**, desarrollando un *front y back* comunes, así como en los servicios compartidos
- **Fuerte aumento de los clientes** (+1 millón interanual)
- **Créditos** afectados por las amortizaciones anticipadas. Los **depósitos** crecen en toda la región, principalmente en plazo
- **Fuerte mejora de la eficiencia**, con los costes creciendo muy por debajo de la inflación. **Coste del riesgo controlado**
- **Crecimiento del beneficio** interanual y trimestral a pesar del gravamen temporal en España. **Excluyéndolo: €1,4MM (+40% interanual)**

Datos básicos y resultados

Créditos	Depósitos	Fondos de Inversión
€566MM -2%	€599MM +3%	€95MM -6%

Eficiencia	Coste del riesgo	RoTE
41,9% -5,9pp	0,42% +4pb	12,8% +3,1pp

Resultados ordinarios*	1T'23	% 4T'22	% 1T'22	% 1T'22 ¹
Margen de intereses	3.597	1,5	29,8	26,7
Comisiones	1.168	11,4	1,8	1,2
Margen bruto	5.171	9,3	22,2	20,1
Costes explotación	-2.167	-2,1	7,1	5,2
Margen neto	3.004	19,3	36,1	33,8
Dotaciones insolvencias	-642	1,1	25,7	24,8
Bº atribuido	1.189	22,5	19,2	16,8

(*) Millones de euros y % variación en euros constantes.

(1) % variación en euros corrientes.

España

- Fuerte crecimiento en **clientes** (+736.000) y depósitos (+7%). Créditos afectados por las amortizaciones anticipadas
- Beneficio impulsado** por el margen de intereses, el control de costes y la mejora del coste del riesgo. Sin considerar el gravamen temporal, el beneficio subiría un 83% interanual

Créditos	Depósitos	Fondos de Inversión
€242MM -3%	€301MM +7%	€74MM -4%
Eficiencia	Coste del riesgo	RoTE
39,8% -8,3pp	0,62% -26pb	11,1% +3,7pp

Resultados ordinarios*	1T'23	% 4T'22	% 1T'22
Margen de intereses	1.460	4,0	46,4
Comisiones	752	16,4	0,8
Margen bruto	2.547	17,1	26,0
Costes explotación	-1.014	-4,1	4,3
Margen neto	1.533	37,2	46,2
Dotaciones insolvencias	-415	6,4	6,0
Bº atribuido	466	2,2	27,7

(*) Millones de euros y % variación.

Reino Unido

- Créditos** planos tras una disciplinada política de precios y un mercado hipotecario débil. Aumento de clientes (+199.000)
- Fuerte margen neto** (+18% interanual), compensado parcialmente por los costes de transformación y mayores impuestos

Créditos	Depósitos	Fondos de Inversión
€242MM 0,0%	€218MM +0,5%	€7MM -12%
Eficiencia	Coste del riesgo	RoTE
49.3% -2.7pp	0.12% +21pb	13.6% +2.7pp

Resultados ordinarios*	1T'23	% 4T'22	% 1T'22	% 1T'22 ¹
Margen de intereses	1.283	0,5	13,6	7,6
Comisiones	83	-11,5	-5,4	-10,4
Margen bruto	1.368	0,2	11,8	6,0
Costes explotación	-674	1,1	6,0	0,4
Margen neto	694	-0,7	18,2	12,0
Dotaciones insolvencias	-59	-26,0	22,5	16,0
Bº atribuido	395	55,0	11,1	5,3

(*) Millones de euros y % variación en euros constantes.

(1) % variación en euros corrientes.

Portugal

- La **base de clientes** crece (+74.000). Menores depósitos por destinarse a la amortización anticipada de hipotecas
- Beneficio +21% interanual**, gracias a los mayores tipos que impulsaron el MI y a un coste del riesgo bien controlado

Créditos	Depósitos	Fondos de Inversión
€39MM -2%	€37MM -5%	€4MM -8%
Eficiencia	Coste del riesgo	RoTE
32,6% -5,0pp	0,06% +3pb	20,9% +5,9pp

Resultados ordinarios*	1T'23	% 4T'22	% 1T'22
Margen de intereses	261	13,0	53,6
Comisiones	124	5,0	1,6
Margen bruto	405	11,8	21,8
Costes explotación	-132	5,2	5,5
Margen neto	273	15,4	31,7
Dotaciones insolvencias	-14	75,3	72,8
Bº atribuido	180	3,5	21,4

(*) Millones de euros y % variación.

Polonia

- Mayores volúmenes** apoyados en el crecimiento de clientes (211.000) y en préstamos a empresas (pymes y SCIB)
- El beneficio sube un 51% interanual**, ya que el mayor MI absorbió la inflación y el cargo por la cartera en francos suizos

Créditos	Depósitos	Fondos de Inversión
€31MM +0,5%	€39MM +5%	€3MM -5%
Eficiencia	Coste del riesgo	RoTE
27,1% -5,4pp	1,71% +107pb	19,5% +4,6pp

Resultados ordinarios*	1T'23	% 4T'22	% 1T'22	% 1T'22 ¹
Margen de intereses	586	6,0	46,6	43,8
Comisiones	145	15,4	7,1	5,0
Margen bruto	729	4,8	45,5	42,7
Costes explotación	-197	8,0	21,3	19,0
Margen neto	531	3,6	57,1	54,1
Dotaciones insolvencias	-151	0,7	142,7	138,1
Bº atribuido	167	24,1	51,4	48,6

(*) Millones de euros y % variación en euros constantes.

(1) % variación en euros corrientes.



Aspectos destacados

- **La racionalización de productos y simplificación de negocios** empiezan a generar ahorros
- **Aumento de la base de clientes** y mejora de la experiencia del cliente con productos y servicios a medida
- **Crecimiento de los volúmenes** impulsado por la mayoría de segmentos en México y por CIB, multifamily y Auto en EE.UU.
- **Sólidos ingresos**, absorbiendo los mayores costes de financiación y los menores ingresos por *leasing* en EE.UU.
- **La parte baja de la cuenta** está afectada por la normalización de dotaciones

Datos básicos y resultados

Créditos	Depósitos	Fondos de Inversión		
€157MM +6%	€137MM +9%	€29MM +3%		
Eficiencia	Coste del riesgo	RoTE ¹		
47,7% +2,7pp	1,62% +70pb	10,5% -2,1pp		
Resultados ordinarios*	1T'23	% 4T'22	% 1T'22	% 1T'22 ¹
Margen de intereses	2.448	-3,4	6,1	14,9
Comisiones	521	4,2	6,8	17,7
Margen bruto	3.141	-2,2	3,9	12,4
Costes explotación	-1.500	-5,9	10,2	19,0
Margen neto	1.641	1,5	-1,3	7,0
Dotaciones insolvencias	-808	-5,0	69,2	84,2
Bº atribuido	627	6,5	-27,9	-22,2

(*) Millones de euros y % variación en euros constantes.

(1) % variación en euros corrientes.

Estados Unidos

- **Fuerte subida de volúmenes:** créditos por Auto, multifamily y SCIB. Depósitos por saldos a plazo
- **Normalización continuada de las dotaciones** y menores ingresos por *leasing* interanual

Créditos	Depósitos	Fondos de Inversión		
€114MM +7%	€95MM +9%	€15MM +6%		
Eficiencia	Coste del riesgo	RoTE		
49,9% +5,9pp	1,52% +103pb	11,6% -12,0pp		
Resultados ordinarios*	1T'23	% 4T'22	% 1T'22	% 1T'22 ¹
Margen de intereses	1.465	-3,4	1,7	6,3
Comisiones	190	9,1	-7,8	-3,6
Margen bruto	1.827	-1,8	-3,5	0,9
Costes explotación	-912	-0,7	9,3	14,3
Margen neto	915	-3,0	-13,7	-9,7
Dotaciones insolvencias	-567	-7,4	112,2	121,9
Bº atribuido	300	9,6	-50,8	-48,6

(*) Millones de euros y % variación en euros constantes.

(1) % variación en euros corrientes.

México

- **Éxito en la estrategia de atracción de clientes** (+1,3 millones interanual) y en el **aumento en volúmenes**
- **Aumento interanual del beneficio y la rentabilidad** por mayores ingresos y mejora de la eficiencia y del coste del riesgo

Créditos	Depósitos	Fondos de Inversión		
€44MM +3%	€42MM +9%	€15MM +1%		
Eficiencia	Coste del riesgo	RoTE		
41,6% -2,5pp	1,98% -24pb	18,0% +3,3pp		
Resultados ordinarios*	1T'23	% 4T'22	% 1T'22	% 1T'22 ¹
Margen de intereses	983	-3,4	13,6	30,5
Comisiones	320	3,1	13,4	30,3
Margen bruto	1.300	-1,6	15,3	32,5
Costes explotación	-540	-12,1	8,9	25,1
Margen neto	760	7,6	20,4	38,3
Dotaciones insolvencias	-239	1,6	13,6	30,6
Bº atribuido	359	5,0	25,5	44,2

(*) Millones de euros y % variación en euros constantes.

(1) % variación en euros corrientes.



Aspectos destacados

- Seguimos mejorando **la conectividad** en la región y ejecutando la **agenda digital** para aumentar la **eficiencia y la rentabilidad**
- **Incremento del número de clientes** (+10%), impulsado por mayor transaccionalidad y mejora de la experiencia del cliente
- Crecimiento a **doble dígito en créditos y depósitos**, con un modelo de riesgos reforzado
- **El beneficio disminuye un 14% interanual** por el aumento de las dotaciones y de los costes, afectados por la inflación. En términos reales, los costes bajaron un 1%
- En 1T'23, **el beneficio se mantuvo estable**, a pesar de la estacionalidad, por el buen control de costes y la reducción de dotaciones (sobre todo en Brasil)

Datos básicos y resultados

Créditos	Depósitos	Fondos de Inversión		
€160MM +12%	€130MM +10%	€63MM +11%		
Eficiencia	Coste del riesgo	RoTE ¹		
39,1% +3,8pp	3,39% +66pb	15,3% -4,6pp		
Resultados ordinarios*				
	1T'23	% 4T'22	% 1T'22	% 1T'22 ¹
Margen de intereses	3.163	-3,4	4,2	4,1
Comisiones	1.166	-3,8	16,4	15,1
Margen bruto	4.404	-2,8	4,4	5,0
Costes explotación	-1.723	-6,4	19,2	16,1
Margen neto	2.680	-0,4	-3,3	-1,1
Dotaciones insolvencias	-1.232	-11,1	19,8	23,4
Bº atribuido	790	-0,3	-13,7	-12,2

(*) Millones de euros y % variación en euros constantes.

(1) % variación en euros corrientes.

Brasil

- **Crecimiento selectivo de volúmenes** centrado en los clientes con garantía y de mayor calificación
- **El beneficio** baja por la sensibilidad negativa a la subida de los tipos, y mayores costes y dotaciones
- **Los costes y las provisiones mejoran en el trimestre**

Créditos	Depósitos	Fondos de Inversión
€96MM +10%	€79MM +9%	€47MM +4%
Eficiencia	Coste del riesgo	RoTE
35,3% +4,5pp	4,84% +90pb	14,1% -6,9pp

Resultados ordinarios*	1T'23	% 4T'22	% 1T'22	% 1T'22 ¹
Margen de intereses	2.105	-1,9	-6,4	-1,7
Comisiones	817	-4,1	4,8	10,0
Margen bruto	3.057	-2,0	-3,5	1,3
Costes explotación	-1.080	-4,3	10,7	16,2
Margen neto	1.977	-0,6	-9,8	-5,4
Dotaciones insolvencias	-1.034	-14,3	15,7	21,4
Bº atribuido	469	-5,5	-28,7	-25,2

(*) Millones de euros y % variación en euros constantes.

(1) % variación en euros corrientes.

Chile

- **Continúa transformación del negocio** para ofrecer los mejores productos y servicios
- **Beneficio** afectado por la sensibilidad negativa del MI. **Las comisiones suben (+31%)** por el aumento de los clientes activos (+114.000)
- **Mejora de las tendencias** en el primer trimestre

Créditos	Depósitos	Fondos de Inversión
€48MM +9%	€31MM -1%	€10MM +20%
Eficiencia	Coste del riesgo	RoTE
41,9% +5,9pp	0,95% +12pb	14,7% -6,7pp

Resultados ordinarios*	1T'23	% 4T'22	% 1T'22	% 1T'22 ¹
Margen de intereses	371	3,7	-26,2	-23,2
Comisiones	153	12,9	31,4	36,8
Margen bruto	606	9,7	-10,4	-6,7
Costes explotación	-254	-2,4	4,3	8,6
Margen neto	352	20,5	-18,7	-15,4
Dotaciones insolvencias	-117	1,5	19,0	23,9
Bº atribuido	150	10,8	-23,1	-19,9

(*) Millones de euros y % variación en euros constantes.

(1) % variación en euros corrientes.

Argentina

- Variaciones afectadas por la **alta inflación**
- Aumento de clientes y volúmenes, calidad crediticia estable. **#1 en NPS**, con una de las mejores app de los bancos locales
- El beneficio crece** por fuerte crecimiento de ingresos y mejora de la eficiencia y coste del riesgo

Créditos	Depósitos	Fondos de Inversión		
€6MM +91%	€11MM +101%	€5MM +146%		
Eficiencia	Coste del riesgo	RoTE		
49,8% -9,7pp	2,97% -33pb	29,8% +11,5pp		
Resultados ordinarios*	1T'23	% 4T'22	% 1T'22	% 1T'22 ¹
Margen de intereses	532	-14,7	226,5	77,4
Comisiones	137	-18,4	109,2	13,6
Margen bruto	501	-20,1	153,6	37,8
Costes explotación	-250	-18,7	112,3	15,3
Margen neto	251	-21,5	214,5	70,9
Dotaciones insolvencias	-43	0,3	102,3	9,9
Bº atribuido	139	14,6	331,7	134,5

(*) Millones de euros y % variación en euros constantes.

(1) % variación en euros corrientes.

Uruguay, Perú y Colombia

- Expansión digital** en Uruguay e implementación de **ofertas conjuntas** entre CIB y empresas en Perú y Colombia
- El beneficio crece el 21%** en Uruguay principalmente por MI. En Perú y Colombia también crece por mayores ingresos
- Alta rentabilidad:** RoTEs a doble dígito

RoTEs		
Uruguay	Perú	Colombia
22,2% +1,3pp	23,0% +0,1pp	15,6% -3,2pp
Beneficio atribuido		
€ mn		
40 +21%	19 +10%	6 +4%
1T'23	1T'23	1T'23

Aspectos destacados

- **Ampliamos nuestra propuesta de valor** con nuevas capacidades en BNPL y movilidad (*leasing*, suscripción)
- **La nueva producción aumenta un 7% interanual** y los **márgenes empiezan a mejorar** a medida que la repreciaación del activo va compensando los mayores costes de financiación
- Esfuerzo por **aumentar los depósitos de clientes** como principal fuente de financiación para neutralizar la sensibilidad negativa a los tipos de interés
- **Comisiones** afectadas por la nueva normativa en Alemania
- **Los costes** crecieron muy por debajo de la inflación (**-5% en términos reales**) y **el coste del riesgo se está normalizando**, pero se mantiene en niveles bajos
- **Beneficio** impactado por el gravamen temporal en España. **Excluyéndolo: -4% interanual**

Datos básicos y resultados

Producción	Créditos	Recursos de clientes
€13MM +7%	€127MM +11%	€64MM +10%
Eficiencia	Coste del riesgo	RoTE
49,1% -0,1pp	0,48% +4pb	9,9% -2,7pp

Resultados ordinarios*	1T'23	% 4T'22	% 1T'22	% 1T'22 ¹
Margen de intereses	1.029	4,8	3,0	0,9
Comisiones	191	-10,9	-6,9	-7,3
Margen bruto	1.343	-2,0	4,2	2,4
Costes explotación	-659	8,4	3,9	2,3
Margen neto	684	-10,4	4,5	2,5
Dotaciones insolvencias	-193	67,4	34,1	30,4
Bº atribuido	244	-37,9	-11,6	-13,5

(*) Millones de euros y % variación en euros constantes.

(1) % variación en euros corrientes.



Aspectos destacados

- **El MI mejoró significativamente** gracias al aumento en la remuneración del *buffer* de liquidez por la subida de tipos
- **El menor impacto negativo de las coberturas de divisas** se tradujo en menores pérdidas en ROF
- Ligero descenso de las dotaciones y otros resultados

Cuenta de resultados

Resultados ordinarios*	1T'23	1T'22
Margen de intereses	-52	-172
ROF	-54	-119
Costes explotación	-95	-87
Dotaciones y otros resultados	-41	-49
Impuestos y minoritarios	-19	-25
Bº atribuido	-279	-462

(*) Millones de euros.



Segmentos secundarios

Detalle por SCIB, WM&I y el negocio de pagos

Corporate & Investment Banking

- **Creación de Santander US Capital Markets (SanCap)**¹ que nos permitirá ofrecer a nuestros clientes mayores capacidades, así como reforzar nuestra franquicia global y en EE.UU.
- **Acuerdo** con Allianz Trade y la fintech Two para ofrecer soluciones *Receivable* en transacciones B2B
- Sólidos resultados impulsados **por el crecimiento a doble dígito en todos los negocios principales**, especialmente Mercados y GTB

Comisiones	Beneficio	RoTE
€619mn +16%	€976mn +30%	31% +6pp

Resultados ordinarios*	1T'23	% 4T'22	% 1T'22	% 1T'22 ¹
Margen bruto	2.206	19,5	24,6	24,8
Margen neto	1.468	48,5	28,1	27,7
Bº atribuido	976	94,5	29,7	27,6

(*) Millones de euros y % variación en euros constantes.

(1) % variación en euros corrientes.

Wealth Management & Insurance

Fuerte aumento de la contribución total al beneficio (+28%) en un mercado complejo:

- **Banca Privada: crecimiento excepcional** apoyado en MI y los buenos niveles de actividad comercial (~x2 BDI)
- **SAM: sólido crecimiento de las ventas netas en el 1T'23** (~€2MM) revirtiendo la tendencia de finales de 2022
- **Seguros: buenos resultados** en primas brutas emitidas en **no vinculados y ahorro** (contribución al beneficio: +9%)

AuMs	Comisiones ²	RoTE
€421MM +5%	€892mn +2%	81% +29pp

Resultados ordinarios*	1T'23	% 4T'22	% 1T'22	% 1T'22 ³
Margen bruto	830	10,3	42,9	44,8
Margen neto	551	16,4	68,2	69,6
Bº atribuido	377	10,4	62,2	63,8

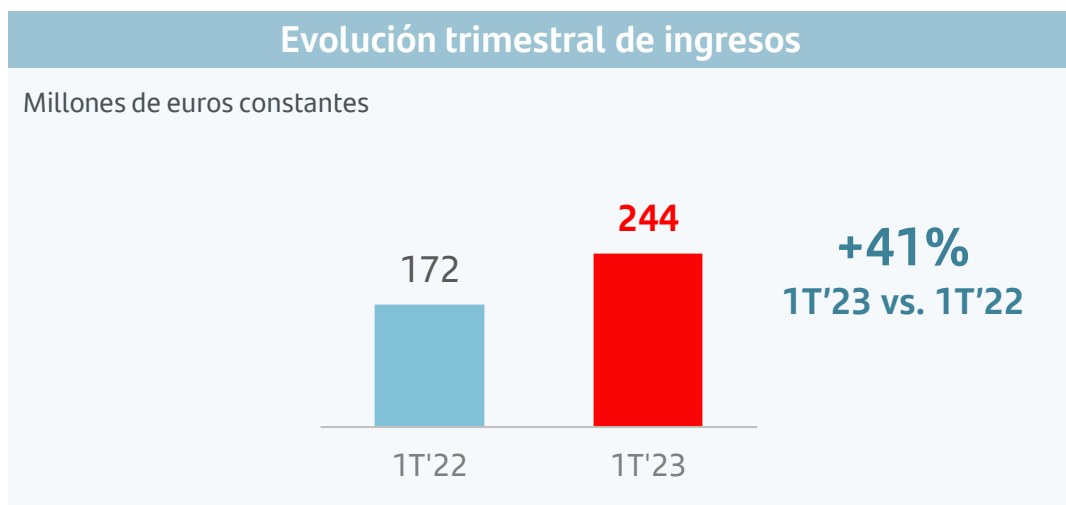
Contribución al beneficio	773	-0,7	28,3	30,7
----------------------------------	------------	-------------	-------------	-------------

(*) Millones de euros y % variación en euros constantes.

(3) % variación en euros corrientes.

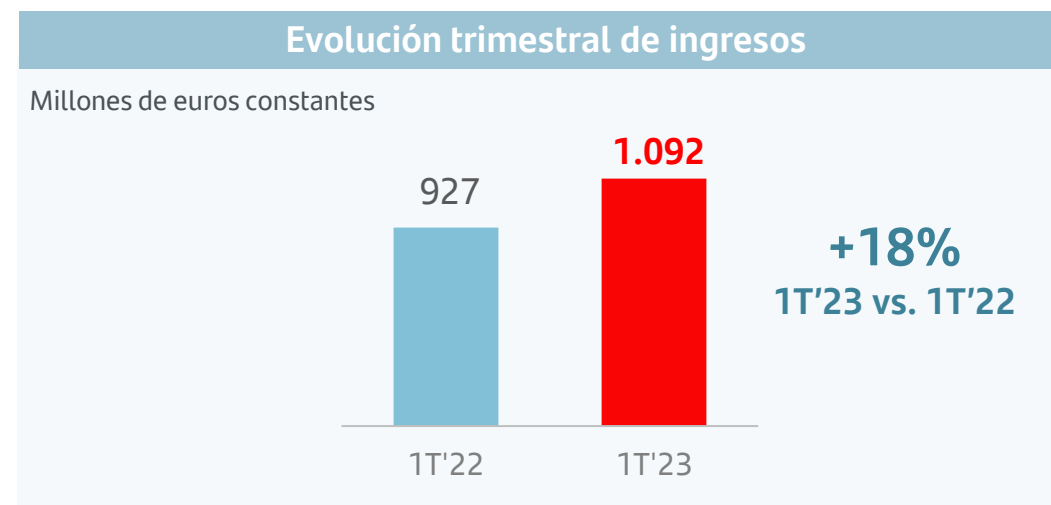
- **Merchant: el volumen total de pagos sube** impulsado por Brasil (+16%), Europa (+35%) y México (+39%)
- **Los ingresos crecen el 50% interanual (+41% en euros constantes)** por mayor actividad y volúmenes en todas las regiones, especialmente en Merchant (Getnet) y Trade (Ebury)

Merchant	
Volumen total de pagos (TPV)	Número de transacciones
€46MM +27%	+32%



- **97 millones de tarjetas** gestionadas a nivel global
- **Los ingresos aumentan un 20% interanual (+18% en euros constantes)**
- **Alta rentabilidad** con un **RoTE del 41%**

Cards	
Facturación	Número de transacciones
€75MM +10%	+6%



Anexo

Segmentos principales y secundarios

Banca Responsable

Conciliación de los resultados ordinarios con los resultados contables

Glosario

Seguimos avanzando en nuestra agenda ESG

	Mar-23		Objetivos 2025
Financiación verde desembolsada y facilitada (desde 2019)	€96,2MM	>>	€120MM
Inversión Socialmente Responsable (activos bajos gestión)	€58,1MM	>>	€100MM
Inclusión financiera (#Personas) ¹	0,4 mn	>>	5mn

Anexo

Segmentos principales y secundarios

Banca Responsable

Conciliación de los resultados ordinarios con los resultados contables

Glosario

Conciliación de los resultados ordinarios con los resultados contables

	Enero-Marzo 2023			Enero-Marzo 2022		
	Resultados contables	Ajustes	Resultados ordinarios	Resultados contables	Ajustes	Resultados ordinarios
Margen de intereses	10.396	(211)	10.185	8.855	—	8.855
Comisiones netas	3.043	—	3.043	2.812	—	2.812
Resultado por operaciones financieras ¹	715	—	715	387	—	387
Otros resultados de explotación	(232)	224	(8)	251	—	251
Margen bruto	13.922	13	13.935	12.305	—	12.305
Gastos de administración y amortizaciones	(6.145)	—	(6.145)	(5.535)	—	(5.535)
Margen neto	7.777	13	7.790	6.770	—	6.770
Dotaciones por insolvencias	(3.347)	474	(2.873)	(2.101)	—	(2.101)
Otros resultados y provisiones	(598)	(224)	(822)	(498)	—	(498)
Resultado antes de impuestos	3.832	263	4.095	4.171	—	4.171
Impuesto sobre beneficios	(967)	(263)	(1.230)	(1.302)	—	(1.302)
Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas	2.865	—	2.865	2.869	—	2.869
Resultado de operaciones interrumpidas	—	—	—	—	—	—
Resultado consolidado del ejercicio	2.865	—	2.865	2.869	—	2.869
Resultado atribuido a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	(294)	—	(294)	(326)	—	(326)
Beneficio atribuido a la dominante	2.571	—	2.571	2.543	—	2.543

(1) Incluye diferencias de cambio.

Explicación de los ajustes en 1T'23:

- Gravamen temporal a los ingresos en España por importe de 224 millones de euros, que se ha pasado de margen bruto a otros resultados y provisiones. Habida cuenta del carácter temporal del gravamen, y si se elimina su impacto a efectos de una comparativa homogénea con el pasado ejercicio, el beneficio atribuido hubiera sido de 2.795 millones de euros.
- Resultados en Brasil relacionados con la reversión de pasivos fiscales por importe de 261 millones de euros (211 millones contabilizados en margen de intereses y un impacto positivo de 50 millones en impuestos) y la constitución de dotaciones para reforzar el balance por un importe neto de impuestos de 261 millones de euros (474 millones en la línea de dotaciones y un impacto positivo de 213 millones en impuestos).

Anexo

Segmentos principales y secundarios

Banca Responsable

Conciliación de los resultados ordinarios con los resultados contables

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
- **AuM:** *Assets under Management* / activos bajo gestión
- **BAI:** Beneficio antes de impuestos
- **BFG:** Fondo de Garantía de Depósitos en Polonia
- **BPA:** Beneficio por acción
- **Bº:** Beneficio
- **CTA:** Cesión temporal de activos
- **CET1:** *Common Equity Tier 1*
- **CoE:** *Cost of Equity* / coste del capital
- **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
- **GTB:** *Global Transaction Banking*
- **GDF:** *Global Debt Finance*
- **IPS:** *Institutional Protection Scheme*
- **JGA:** Junta General de Accionistas
- **LCR:** *Liquidity coverage ratio*
- **LTV:** *Loan to Value* / k
- **MDA:** *Maximum Distributable Amount* / importe máximo distribuible
- **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)
- **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
- **RoE:** *Return on Equity* / Rentabilidad del capital
- **RoTE:** *Return on tangible equity* / Rentabilidad sobre fondos propios tangibles
- **SAM:** Santander Asset Management
- **SCIB:** Santander Corporate & Investment Banking
- **T1/T2:** Tier 1 / Tier 2
- **TLAC:** *Total loss absorbing capacity*
- **TLTRO:** *Targeted longer-term refinancing operations* / Operaciones de refinanciación a largo plazo con objetivo
- **TNAV:** *Tangible net asset value* / fondos propios tangibles
- **T&O:** Tecnología y Operaciones
- **TpV:** Terminal punto de venta
- **TPV:** Volumen total de pagos (*Total Payments Volume*)
- **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
- **Efficiency:** Costes de explotación / Margen bruto. Costes de explotación definidos como gastos generales de administración + amortizaciones

VOLÚMENES

- **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 riesgo:** 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

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

MÉTRICAS ESG

- **Financiación verde facilitada y desembolsada** = Importe nominal de las operaciones de PF, PF Advisory, PF bonds, Green bonds, ECA, M&A, ECM clasificadas por el panel SCFS y recogidas en las League Tables desde el inicio del ejercicio.
- **ISR** = Volumen de activos bajo gestión clasificados como artículo 8 – que promueven objetivos ESG – y 9 – con objetivos explícitos de sostenibilidad – del reglamento SFDR (Reg. UE 2019/2088). Incluye activos gestionados por Santander Asset Management (SAM), fondos de terceros y fondos de SAM gestionados con criterios equivalentes en aquellas geografías donde no aplica SFDR (mayormente Latinoamérica).
- **Inclusión financiera (# Personas)** = Número de personas no bancarizadas, con baja bancarización, en dificultades financieras, con dificultades para acceder al crédito o con limitaciones de conocimientos financieros que, a través de los productos, servicios e iniciativas de inversión social del Grupo, pueden acceder al sistema financiero, recibir financiación a medida y aumentar sus conocimientos financieros mediante la educación financiera. Los grupos no bancarizados o infrabancarizados (financially underserved) se definen como personas que no tienen una cuenta corriente, o que tienen una cuenta pero obtuvieron servicios financieros alternativos (no bancarios) en los últimos 12 meses. Las personas beneficiarias de diversos programas se incluyen en el proceso de cuantificación una sola vez en todo el periodo.



Notas: Los promedios que se incluyen en los denominadores del RoTE y RoRWA se calculan utilizando la media mensual del periodo, que creemos no debería diferir sustancialmente de la utilización de saldos diarios.

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

