

ACTIVIDAD Y RESULTADOS

Enero - Diciembre 2012

31 de enero de 2013

Banco Santander, S.A. ("Santander") advierte que esta presentación puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones. Dichas previsiones y estimaciones aparecen en varios lugares de la presentación e incluyen, entre otras cosas, comentarios sobre el desarrollo de negocios y rentabilidades futuras. Estas previsiones y estimaciones representan nuestros juicios actuales sobre expectativas futuras de negocios, pero puede que determinados riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes ocasionen que los resultados sean materialmente diferentes de lo esperado. Entre estos factores se incluyen: (1) la situación del mercado, factores macroeconómicos, directrices regulatorias y gubernamentales; (2) movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés; (3) presiones competitivas; (4) desarrollos tecnológicos; y (5) cambios en la posición financiera o de valor crediticio de nuestros clientes, deudores o contrapartes. Los factores de riesgo y otros factores fundamentales que hemos indicado en nuestros informes pasados o en los que presentaremos en el futuro, incluyendo aquellos remitidos a la *Securities and Exchange Commission* de los Estados Unidos de América (la "SEC"), podrían afectar adversamente a nuestro negocio y al comportamiento y resultados descritos. Otros factores desconocidos o imprevisibles pueden hacer que los resultados difieran materialmente de aquéllos descritos en las previsiones y estimaciones.

Las manifestaciones sobre previsiones y estimaciones corresponden a la fecha en la que se han realizado y están basados en el conocimiento, información disponible y opiniones del momento en que se formaron. Dichos conocimientos, información y opiniones pueden cambiar con el tiempo. Santander no se obliga a actualizar o a revisar las manifestaciones sobre previsiones y estimaciones a la luz de nueva información, eventos futuros o por cualquier otra causa.

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

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

Nota: Los estados financieros pasados y las tasas de crecimiento anteriores no pretenden dar a entender que nuestro comportamiento, precio de la acción o beneficio futuro (incluyendo el beneficio por acción) serán necesariamente iguales o superiores a los de cualquier período anterior. Nada en esta presentación debe ser tomado como una previsión de resultados o beneficios.

Los negocios incluidos en cada uno de nuestros segmentos geográficos y los principios contables bajo los que se presentan aquí sus resultados pueden diferir de los negocios comprendidos y los principios contables locales aplicados en nuestras filiales cotizadas en dichas geografías. Por tanto, los resultados y tendencias mostrados aquí para nuestros segmentos geográficos pueden diferir significativamente de los de tales filiales.

Índice

- **Evolución Grupo 2012**
 - **Claves del ejercicio**
 - **Resultados**
- **Evolución áreas de negocio 2012**
- **Perspectivas**
- **Anexos**

Datos 2012

Evolución

1

**Generación
de resultados
sostenida**

Pre-provision profit Grupo:
23.559 mill. €

Aumento en el año: +2%
Aumento desde 2008: +32%

2

**Esfuerzo en
saneamientos Grupo**

Saneamientos Grupo: 19 bn. €
Ratio mora: 4,54%
Cobertura: 73%

Dotaciones > 100% R.D.L.s
Mejor que media sistema financiero
Cobertura: mejora 11 p.p. en el año

3

Mejora de capital

Ratio Core capital (BIS II):
10,33%

Generamos capital
Reducimos RWA
El ratio aumenta por sexto año

4

**Mejora posición
de liquidez**

Loan to deposit ratio:
Grupo 113%
España 96%

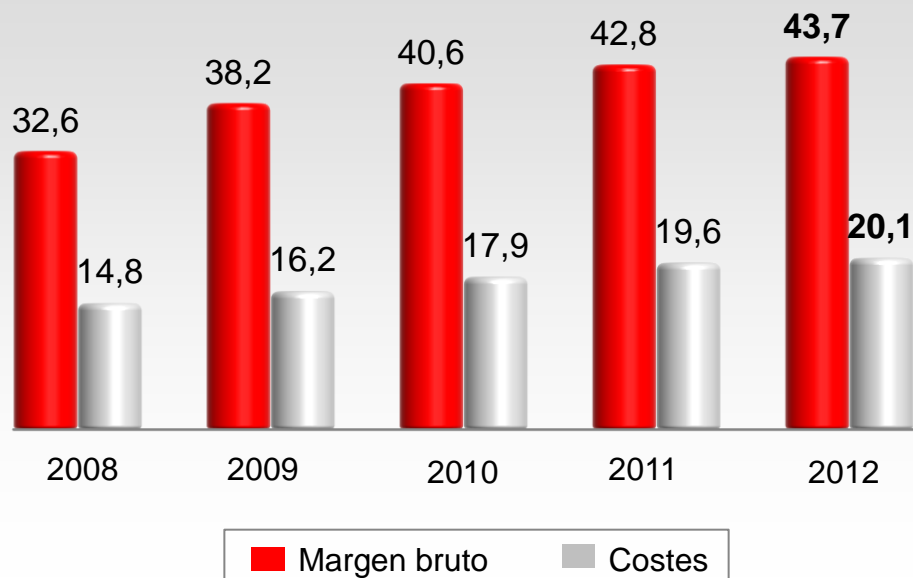
Devuelto 24 bn. € de LTROs (máximo)
Fuerte mejora LTD desde 2008:
Grupo 150%
España 178%

Beneficio atribuido ordinario de 2012: 5.251 mill. €
Beneficio atribuido tras saneamiento: 2.205 mill. €

En 2012 Santander mantiene un excelente track récord en el beneficio antes de provisiones apoyado en la solidez de ingresos, ...

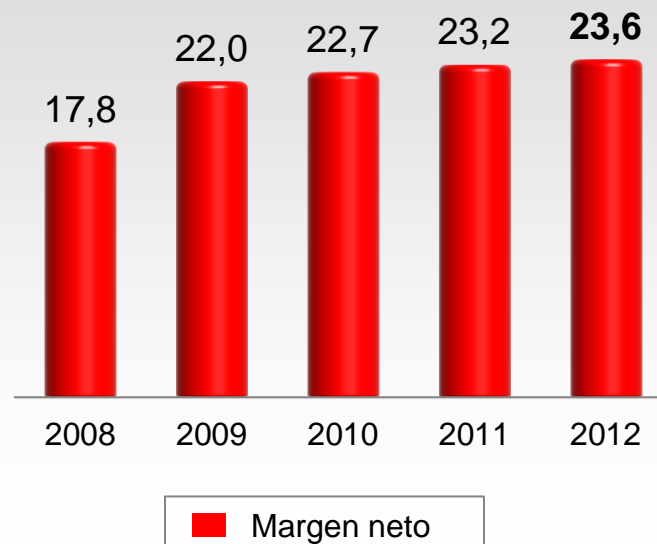
Ingresos y costes¹

Miles de millones de euros



Beneficio antes de provisiones¹

Miles de millones de euros



... lo que nos sitúa en el reducido grupo de bancos internacionales con margen neto por encima de 23 bn. €

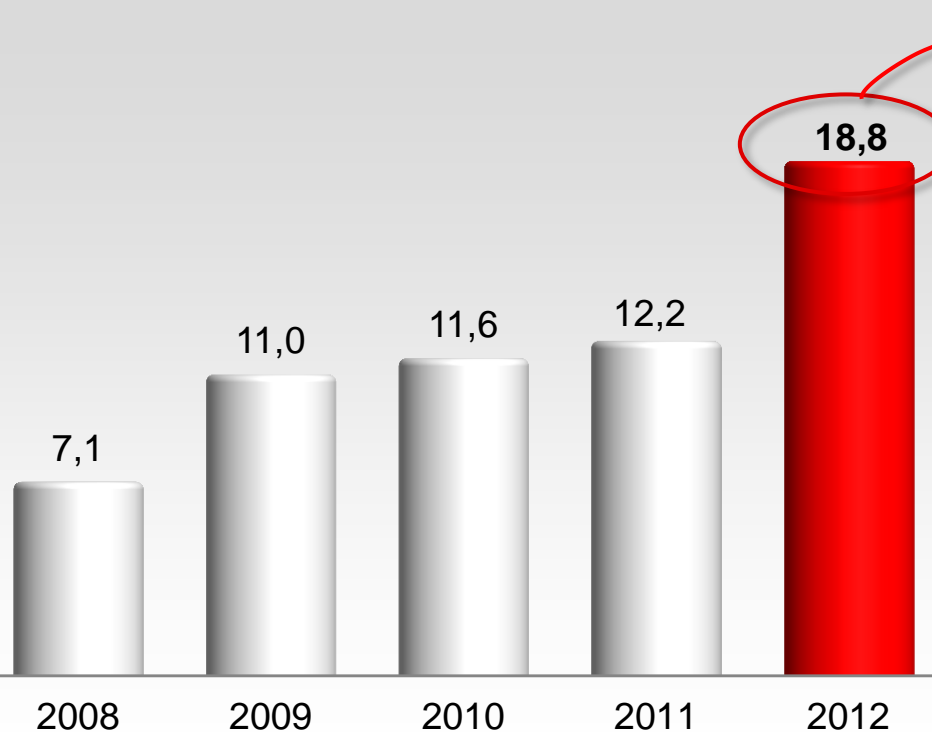
(1) Para hacer una comparativa más homogénea se han reelaborado los resultados de años anteriores incluyendo la aportación de Santander Consumer USA y el negocio de seguros de Latinoamérica incorporado en la operación con Zurich, por puesta en equivalencia

2012, año excepcional en saneamientos por inmobiliario en España

Saneamientos Grupo

(insolvencias Grupo* + inmobiliario España)

Miles de millones de euros



Total España: 9 bn. €

● De los que Inmobiliario: 6,1 bn. €

Dotación inmobiliaria
2011-2012

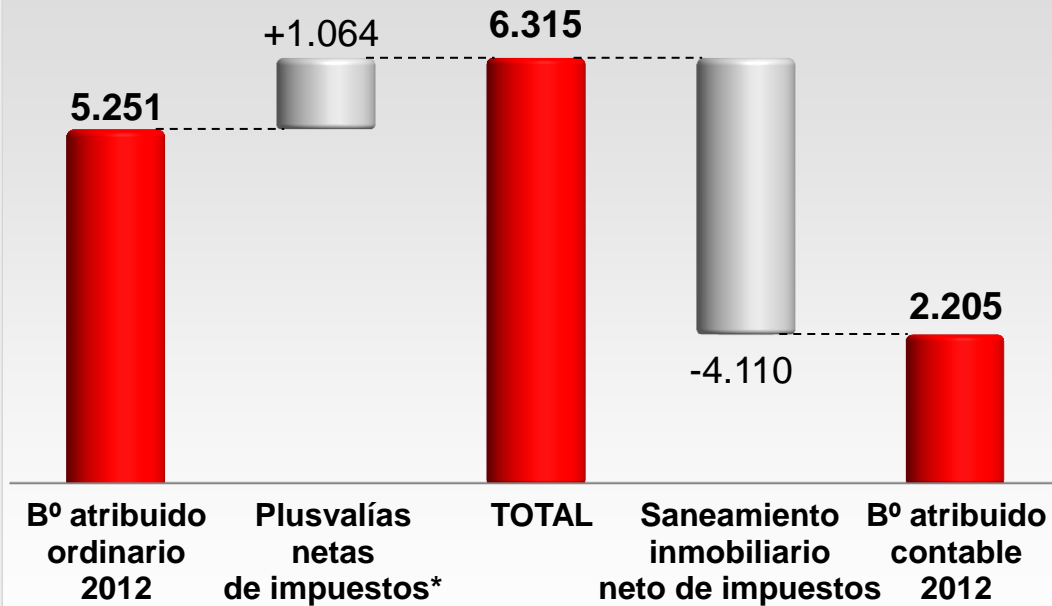
>100% R.D.L.s

(*) Antes de utilización de genéricas

El saneamiento para inmobiliario en España (6.140 mill. €; 4.110 mill. netos de impuestos) sitúa el Beneficio atribuido en 2.205 mill. €

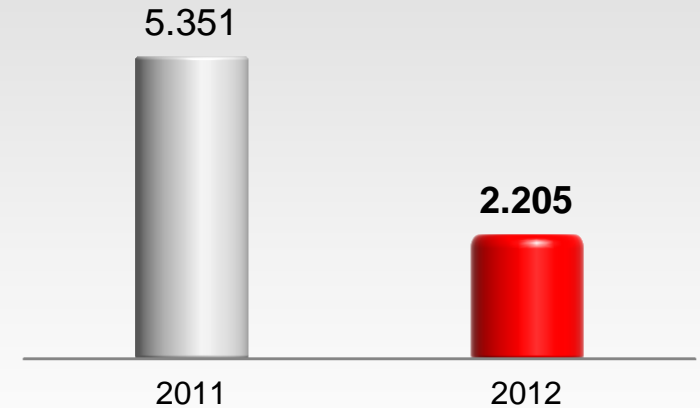
Impactos en beneficio atribuido 2012

Millones de euros



Beneficio atribuido contable

Millones de euros



(*) Operación reaseguros Iberia, Colombia, venta edificio Canalejas, neto UK

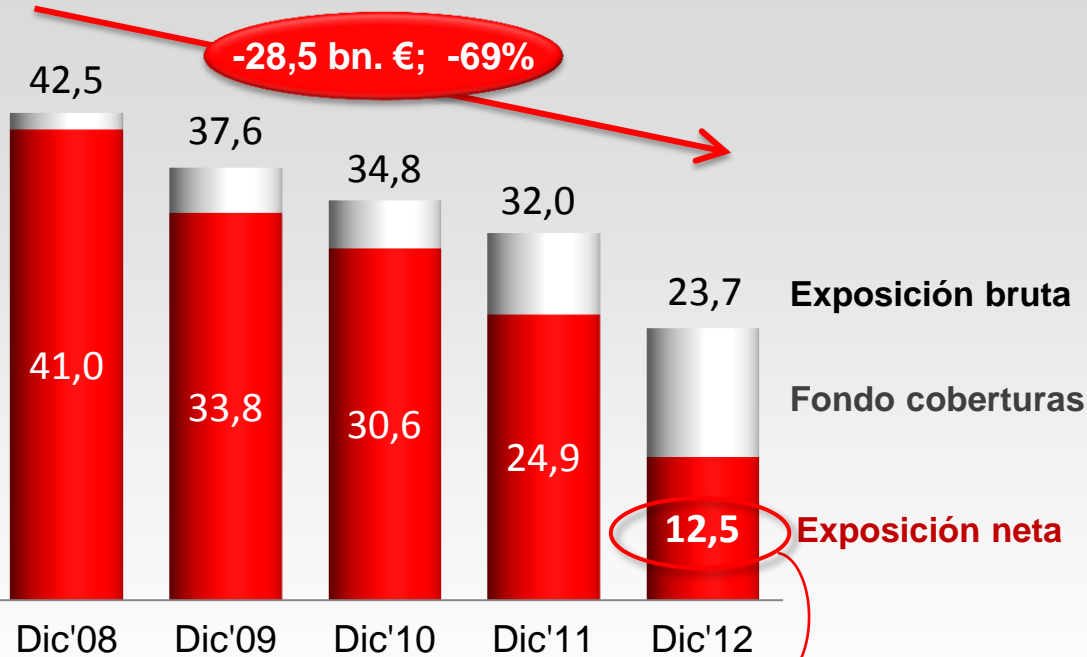
2 Esfuerzo en saneamientos Grupo

8

La exposición inmobiliaria neta en España disminuye el 69% desde el inicio de la crisis por el esfuerzo en saneamientos y la fuerte reducción de volúmenes

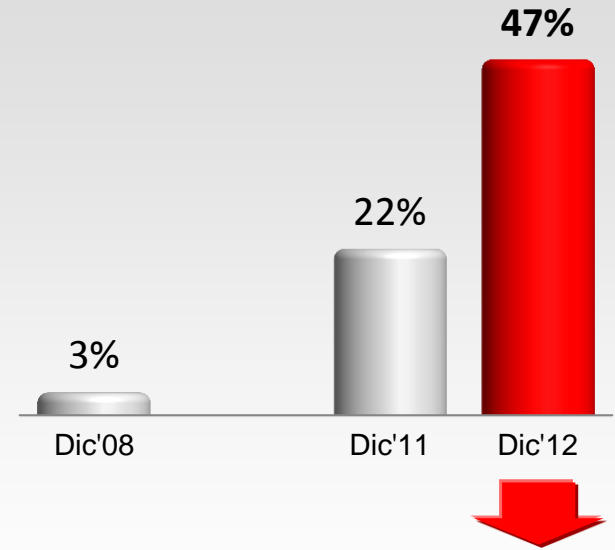
Total exposición inmobiliaria España

Miles de millones de euros



Créditos netos: 8,8
Adjudicados netos: 3,7

Cobertura del total exposición (incluye riesgo vivo)



De la que:

- Cobertura excluido riesgo vivo¹: 50%
- Cobertura riesgo vivo²: 39%

(1) Créditos dudosos + créditos subestándar + Activos adjudicados del inmobiliario en España

(2) Riesgo vivo = créditos en situación normal

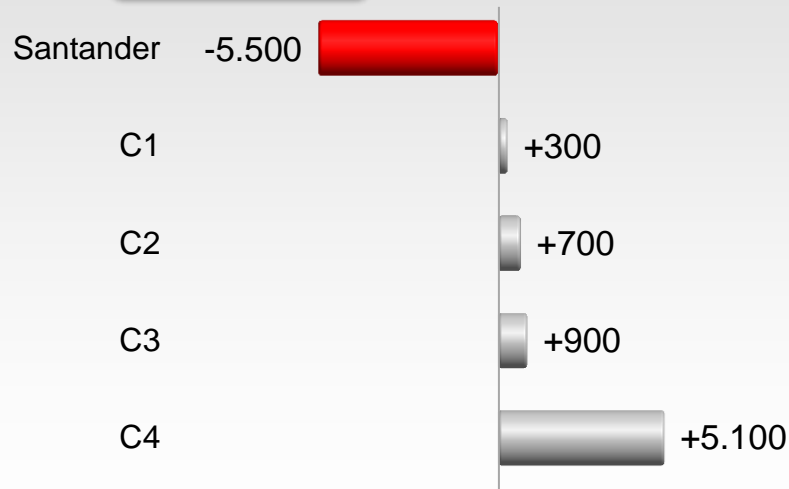
La gestión de la exposición inmobiliaria, un hecho diferencial frente al sector

Fuerte reducción de la exposición inmobiliaria bruta en Santander...

Evolución Ene-Sep'12 (último disponible)

Mill. €

SAN Ene-Dic'12:
-8.289

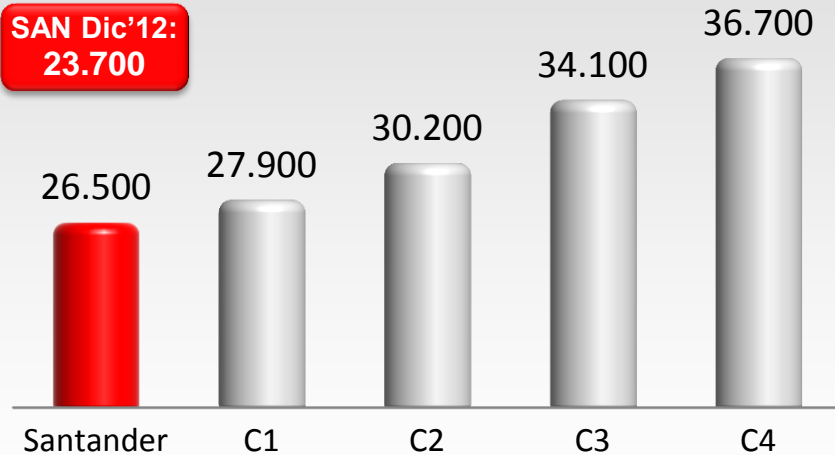


...que nos sitúa con la menor exposición entre los peers

Saldos brutos a Sep'12 (último disponible)

Mill. €

SAN Dic'12:
23.700

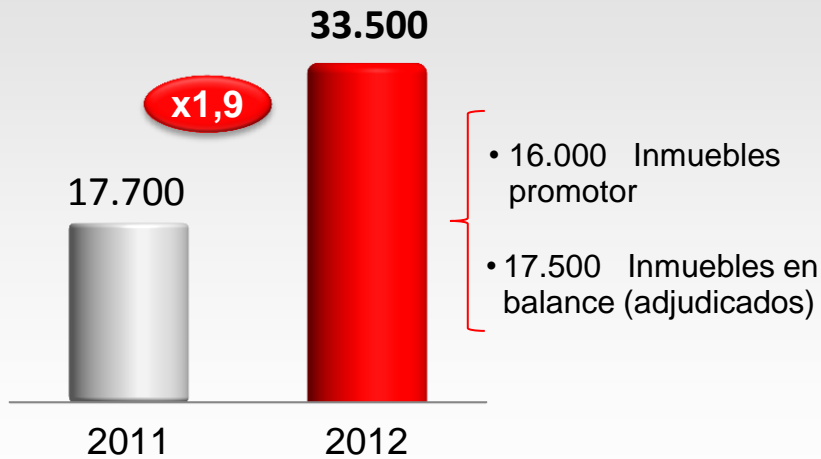


Nota: Los datos de los competidores (BBVA, Caixabank, Banco Popular y Banco Sabadell) son homogéneos considerando en ambos periodos el mismo perímetro alcanzado tras las compras

Ventas récord de inmuebles para reducir riesgo inmobiliario (financiación + adjudicados)

En 2012 se duplican las operaciones de venta para reducir el riesgo inmobiliario

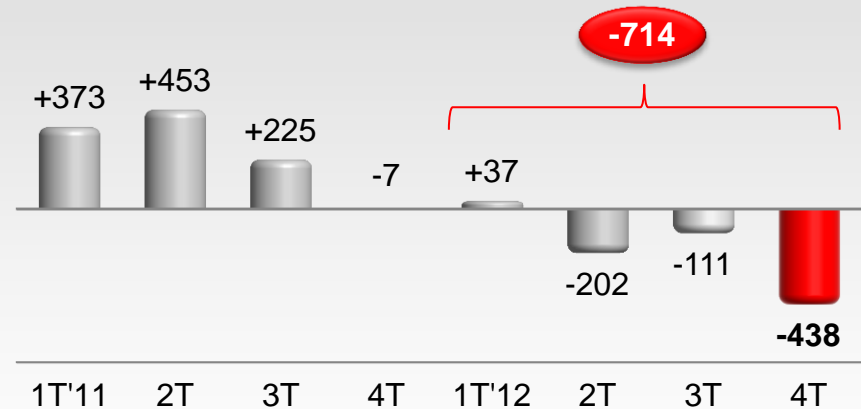
Ventas de inmuebles (nº operaciones)



2012, primer año de bajada de inmuebles adjudicados en balance

Evolución trimestral de adjudicados 2011 y 2012

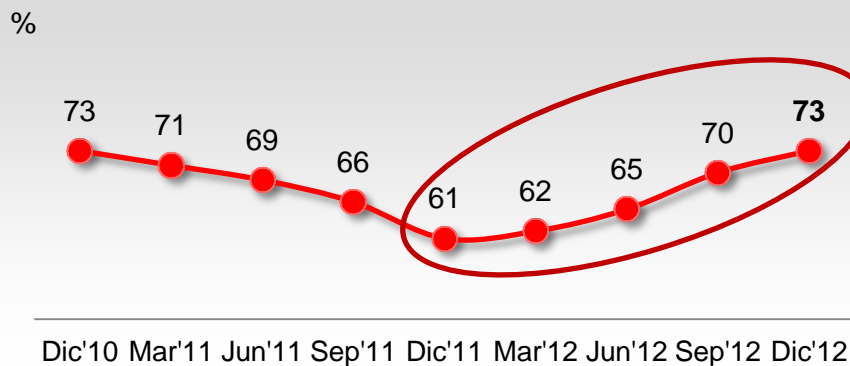
Millones de euros



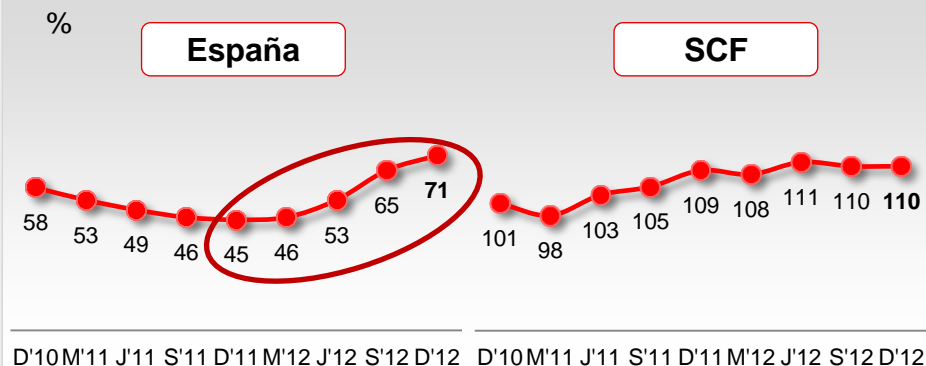
Las hipotecas concedidas por SAN financian en torno al 60% de las ventas

La fuerte mejora de la cobertura en España implica un aumento del Grupo por cuarto trimestre consecutivo

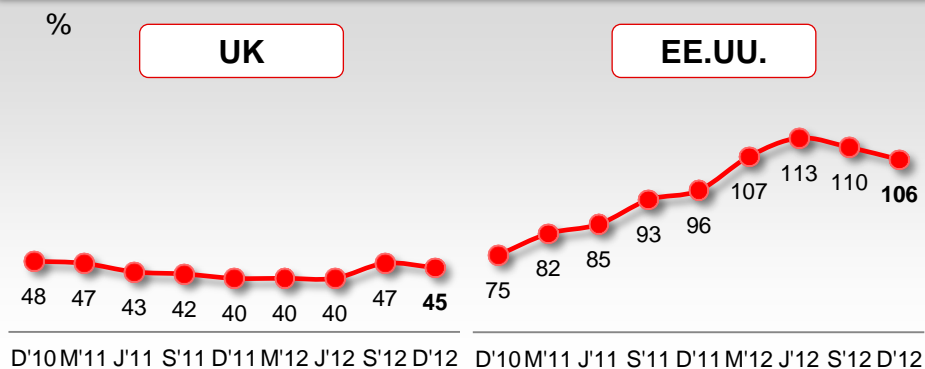
Total Grupo



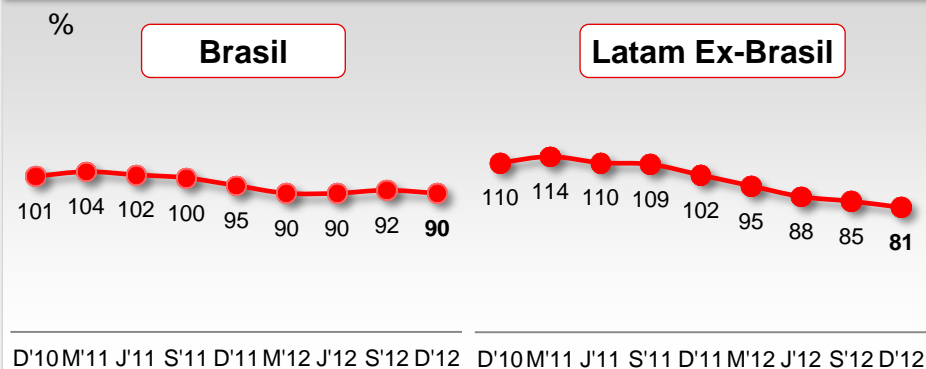
Europa continental



Reino Unido y EE.UU.

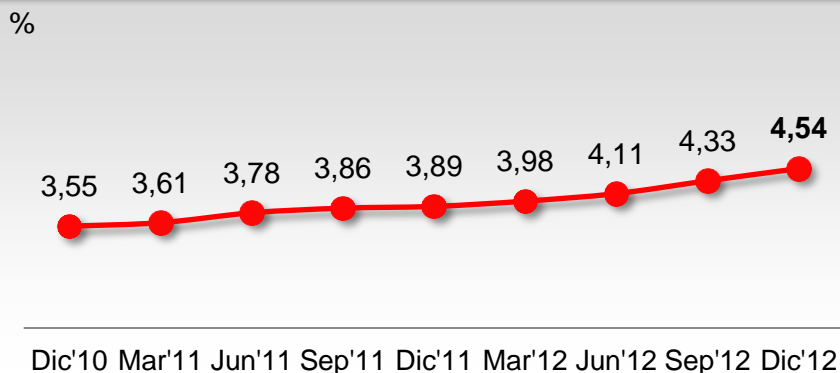


Latinoamérica

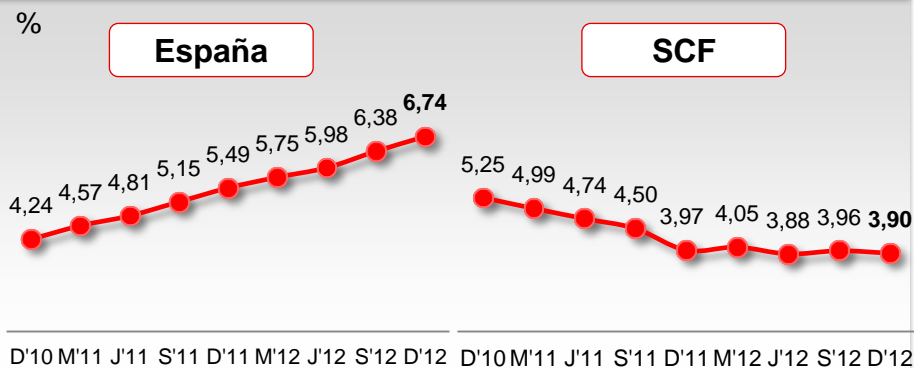


La mora del Grupo sigue al alza principalmente por España y Brasil

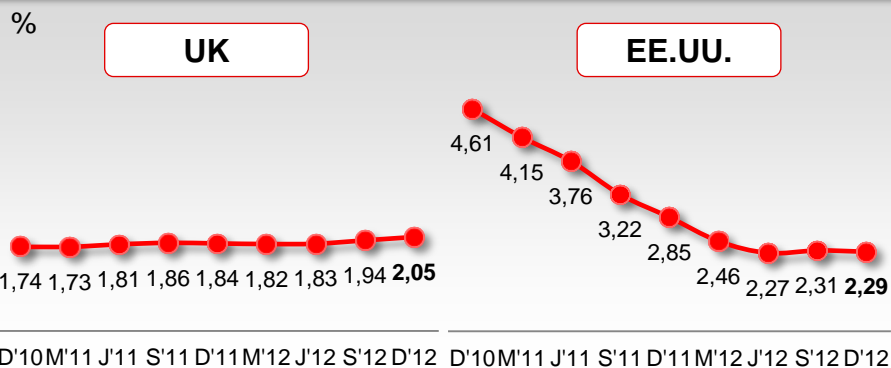
Total Grupo



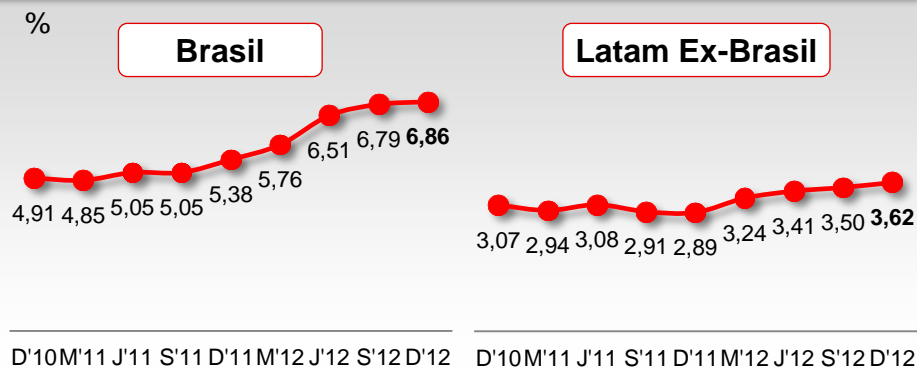
Europa continental



Reino Unido y EE.UU.

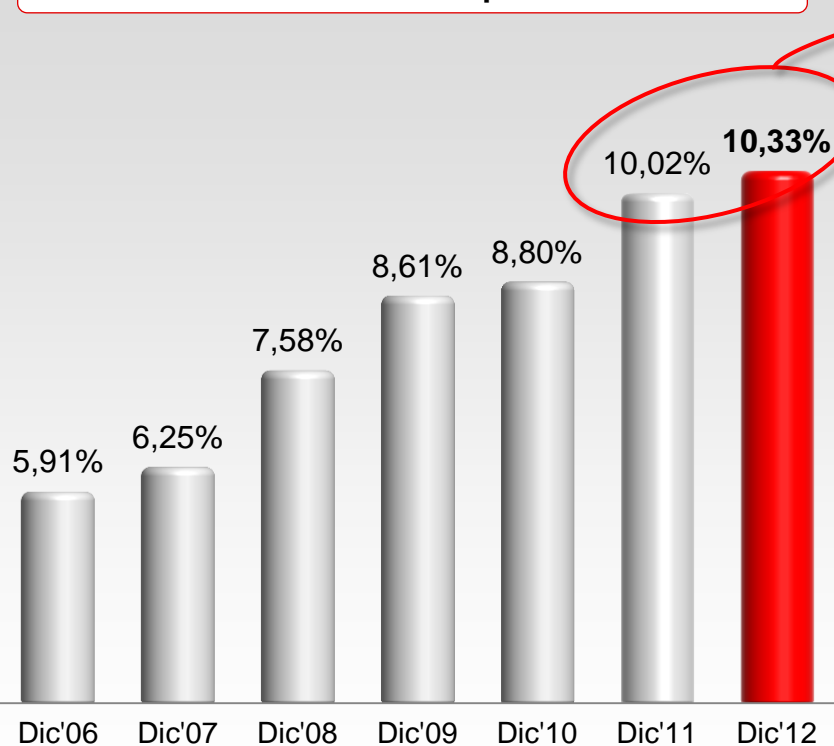


Latinoamérica

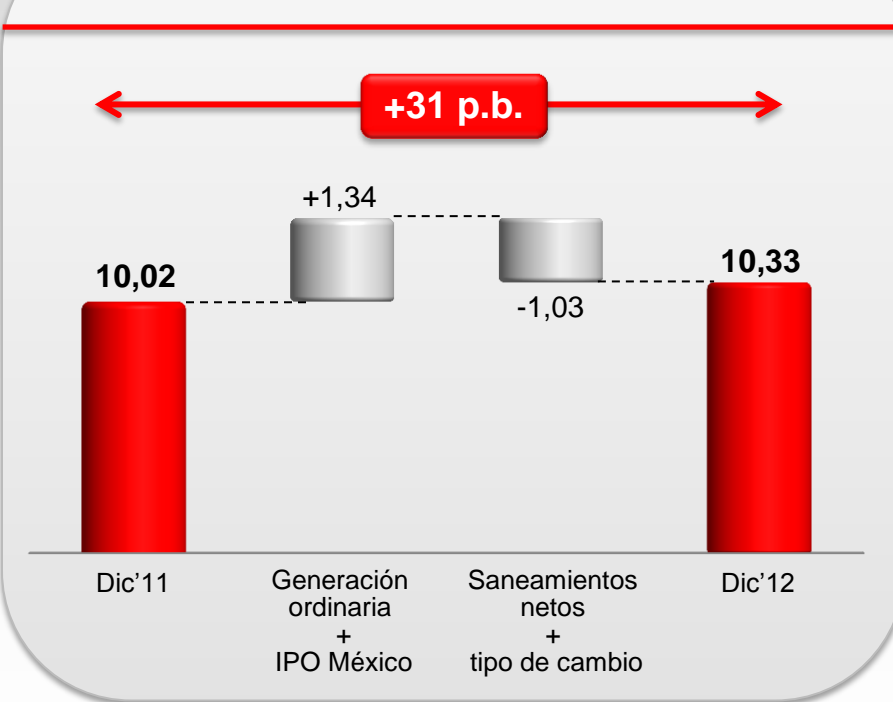


En 2012, aumento del ratio core capital por sexto año consecutivo

Ratio Core capital



Evolución en 2012



Nota: Dic'06 y Dic'07 en base a BIS I

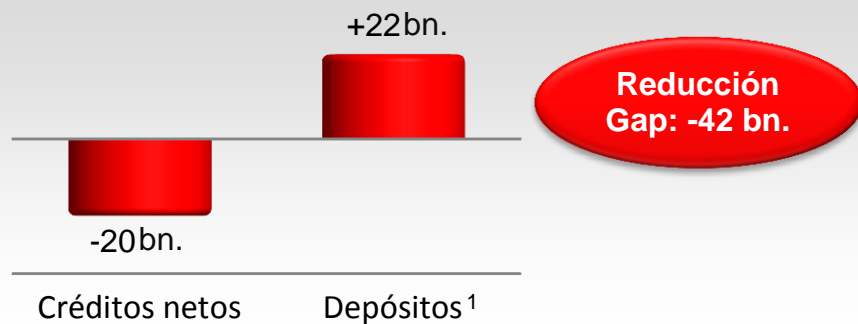
4 Mejora posición de liquidez

14

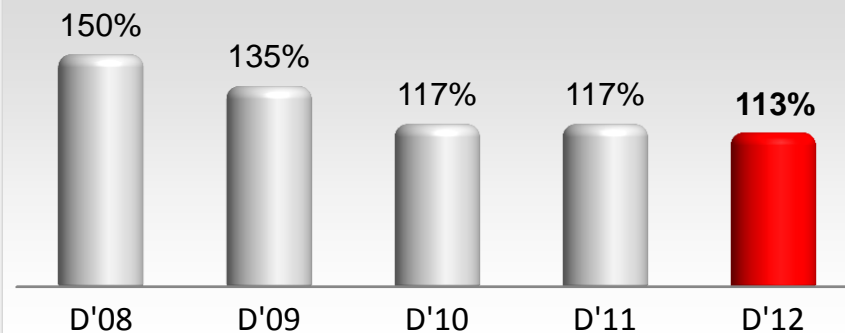
La fuerte mejora de la liquidez, variable prioritaria en la estrategia del año, nos ha permitido devolver la totalidad de LTRO's (24 bn. €) tomados en dic'11

Desapalancamiento en España + Portugal

Var. Dic'12/Dic'11 en bn. €

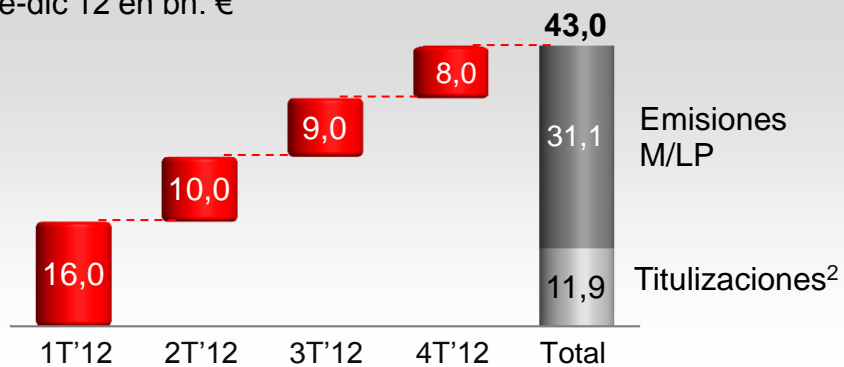


Ratio Créditos netos / Depósitos¹. Total Grupo

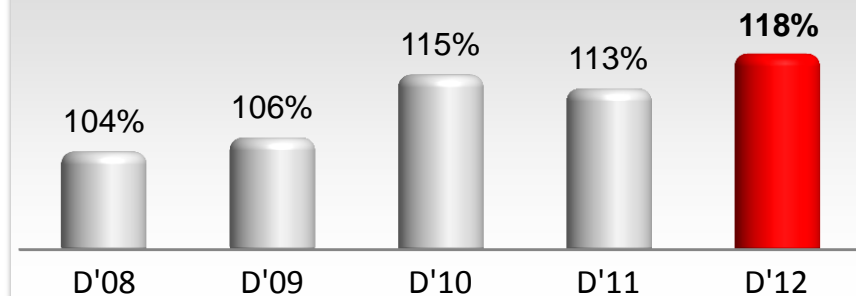


Gran capacidad de emisión del Grupo

Ene-dic'12 en bn. €



Depósitos¹ + financiación M/LP / créditos netos



(1) Incluye pagarés retail

(2) Colocadas en mercado e incluida financiación estructurada

Índice

■ Evolución Grupo 2012

— Claves del ejercicio

— Resultados

■ Evolución áreas de negocio 2012

■ Perspectivas

■ Anexos

Los resultados muestran la fortaleza del beneficio antes de provisiones y el impacto del esfuerzo en saneamientos

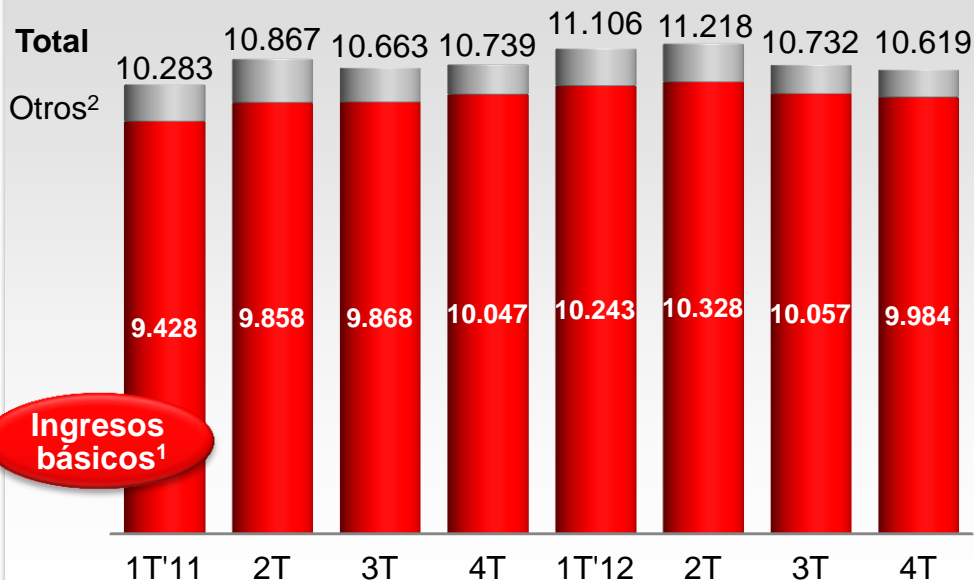
Mill. euros	2012	Var. s/ 2011		% sin TC. ni perímetro
		Importe	%	
Margen bruto	43.675	+921	+2,2	+3,7
Costes de explotación	-20.116	-557	+2,9	+2,8
Margen neto	23.559	+364	+1,6	+4,4
Dotaciones para insolvencias	-12.666	-2.766	+27,9	+31,3
Otros resultados	-2.446	+538	-18,0	-17,0
Beneficio antes de impuestos ordinario	8.447	-1.864	-18,1	-15,2
Impuestos y minoritarios	-3.189	+77	-2,4	-9,5
Beneficio antes de saneam. inmob.	5.251	-1.769	-25,2	-17,6
Neto plusvalías y saneamientos	-3.047	-1.377	+82,4	+82,8
Beneficio atribuido contable	2.205	-3.146	-58,8	-48,9

NOTA: Para hacer una comparativa más homogénea se han reelaborado los resultados de 2011 incluyendo la aportación de Santander Consumer USA y el negocio de seguros de Latinoamérica incorporado en la operación con Zurich, por puesta en equivalencia

Elevada recurrencia de los ingresos básicos como palanca principal de los resultados

Margen bruto Grupo

Millones de euros constantes



Ingresos básicos
4T'12 / 3T'12:
-73 mill. €; -0,7%

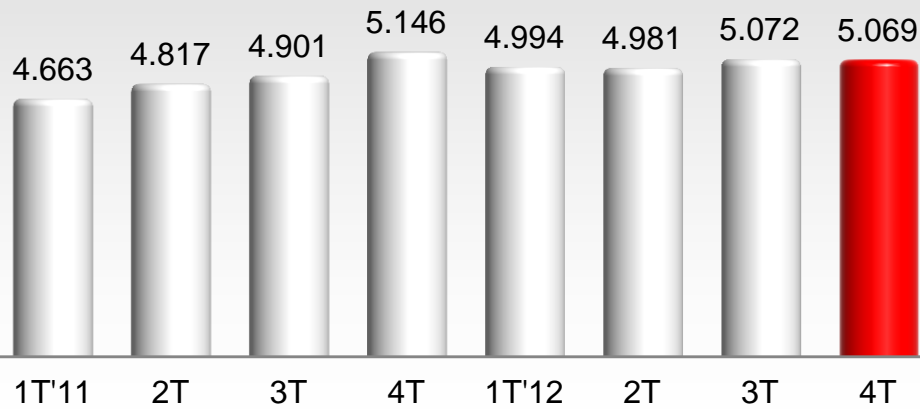
	4T'12 / 3T'12
Europa continental	-51
UK	+24
Latam	+12
EE.UU.	-5
Centro corporativo	-53

(1) Ingresos básicos: Margen de intereses + comisiones + actividades de seguros
 (2) ROF + dividendos + puesta en equivalencia + OREX

Estabilidad en los últimos trimestres. Disminución en Europa y subida en Latam (aumento capacidad comercial y firma convenios)

Costes Grupo

Millones de euros constantes



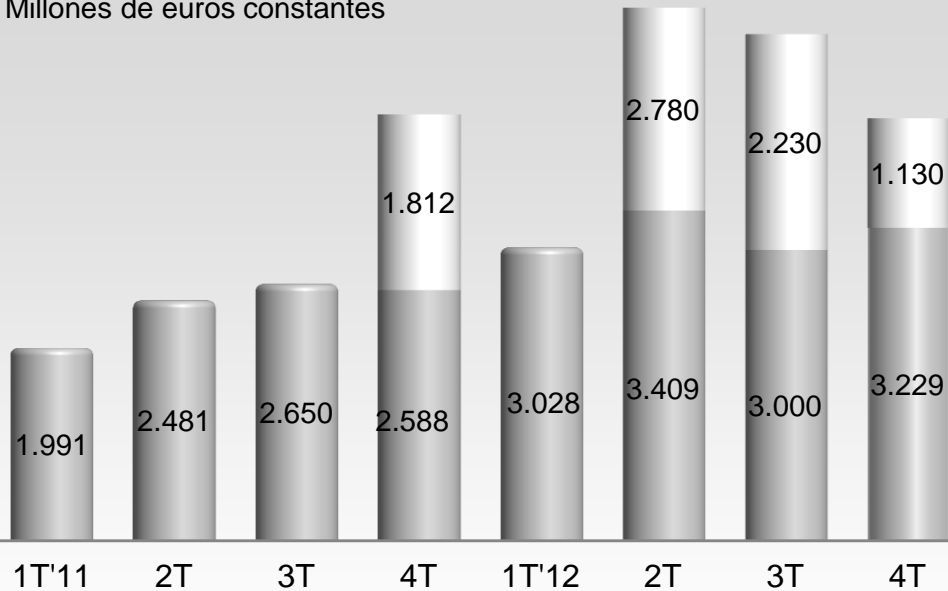
Costes
4T'12 / 3T'12:
-3 mill. €; -0,1%



	4T'12 / 3T'12
Europa continental	-8
UK	-23
Latam	+119
EE.UU.	+10
Centro corporativo	-101

**Fuertes saneamientos en los últimos trimestres por inmobiliario España.
Dotaciones > 100% de los R.D.L.s**

Saneamientos Grupo

Millones de euros constantes



-  Dotaciones netas para insolvencias
-  Saneamientos inmobiliarios España

**Dotaciones para insolvencias
4T'12 / 3T'12:
+229 mill. €; +7,6%**

	4T'12 / 3T'12
Europa continental	+223
UK	+9
Latam	-6
EE.UU.	+12
Centro corporativo	-9

Índice

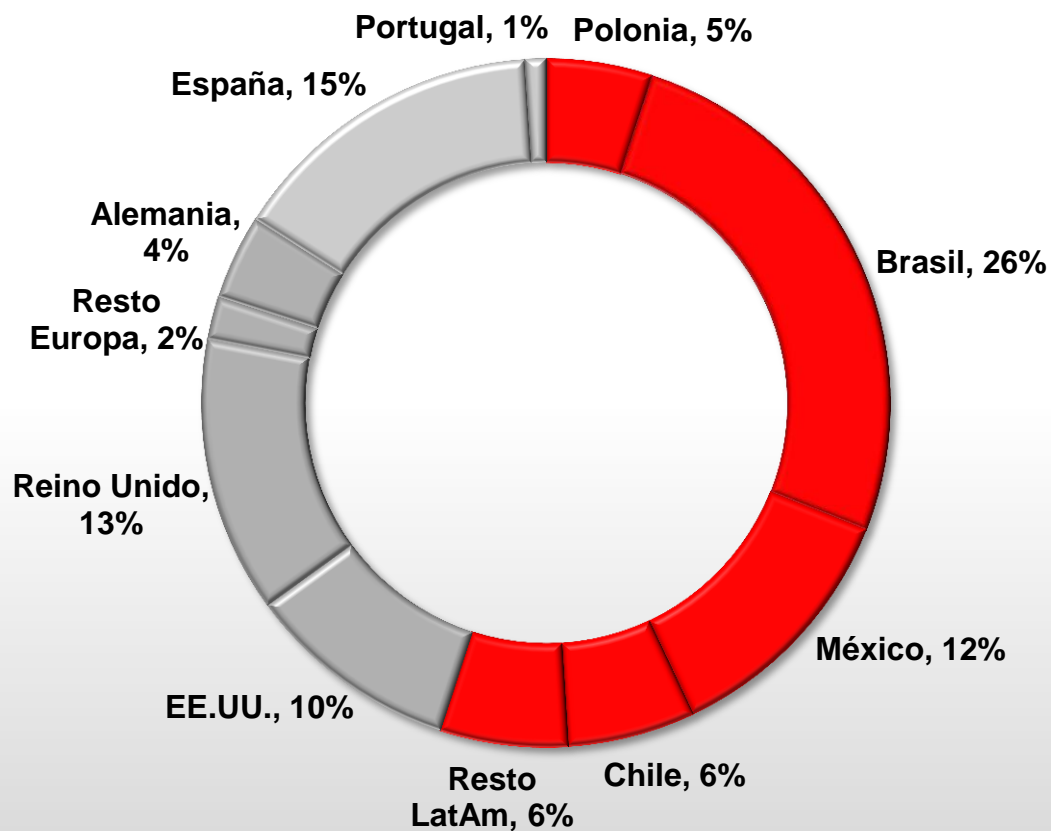
- **Evolución Grupo 2012**
 - Claves del ejercicio
 - Resultados

- **Evolución áreas de negocio 2012**

- **Perspectivas**
- **Anexos**

Elevada diversificación por geografías en la generación del beneficio

**Beneficio atribuido ordinario
por segmentos geográficos en 2012⁽¹⁾**

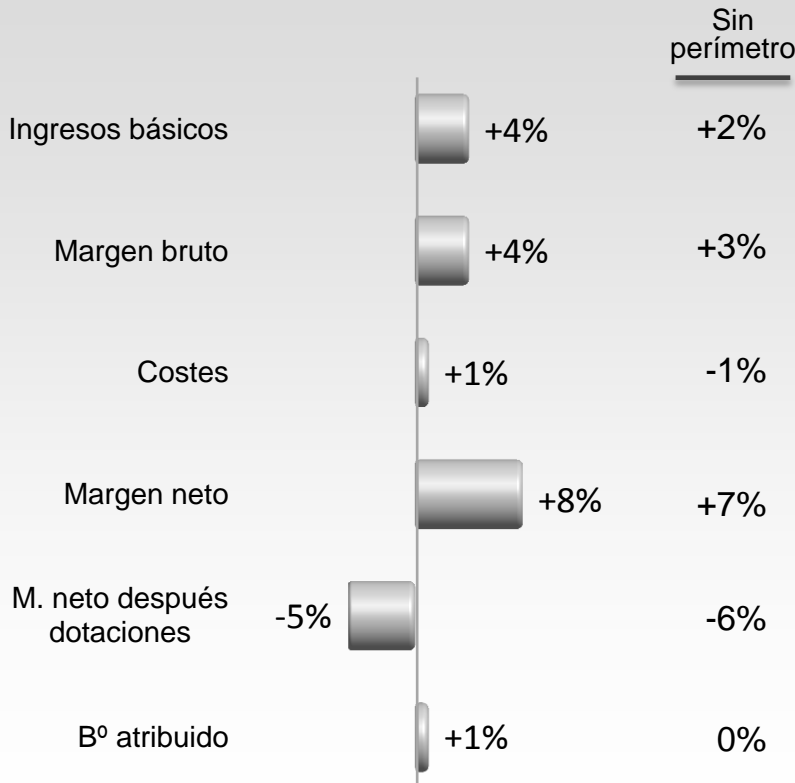


(1) Sobre beneficio atribuido ordinario áreas operativas

Estabilidad en los últimos trimestres de ingresos y fuerte control de costes. Comparativa interanual afectada por las mayores dotaciones realizadas

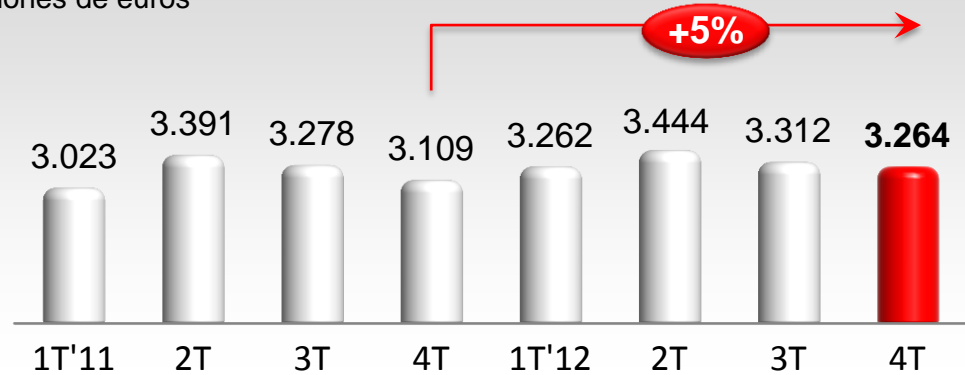
Beneficio atribuido: 2.305 mill. de euros

Var. 2012 / 2011



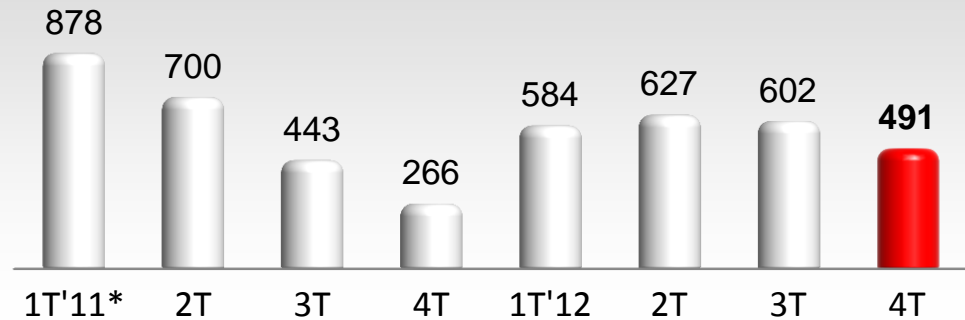
Ingresos básicos

Millones de euros



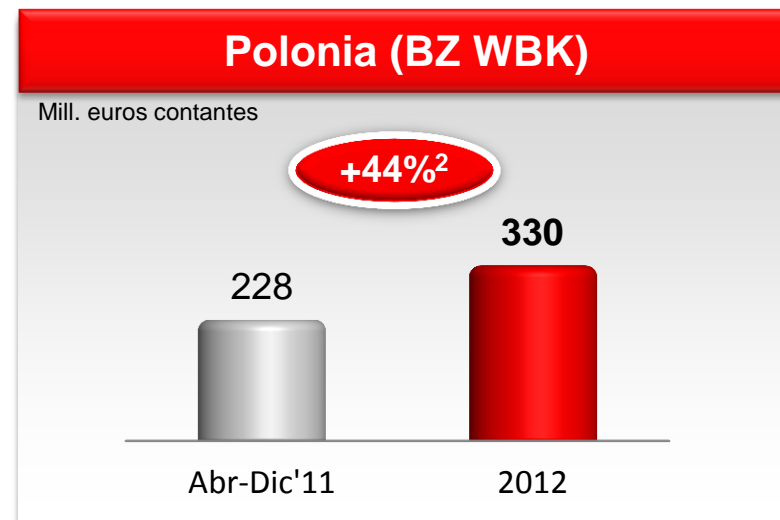
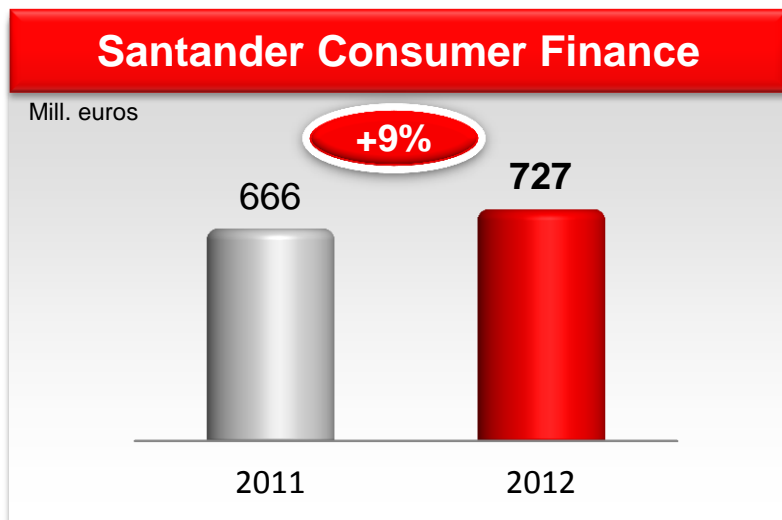
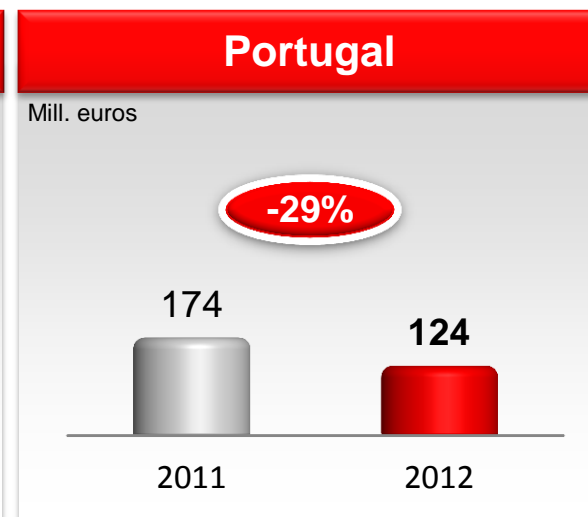
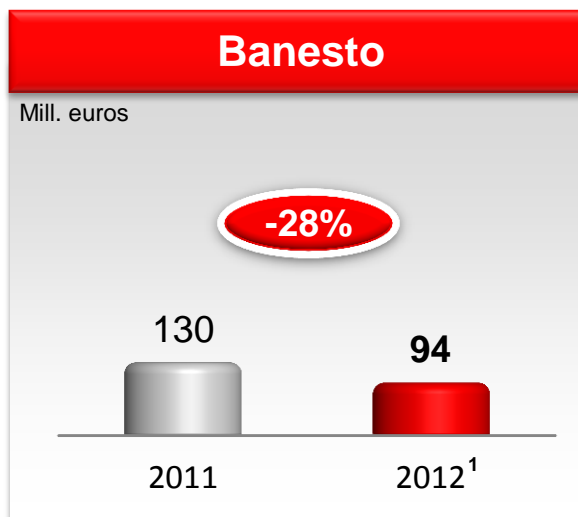
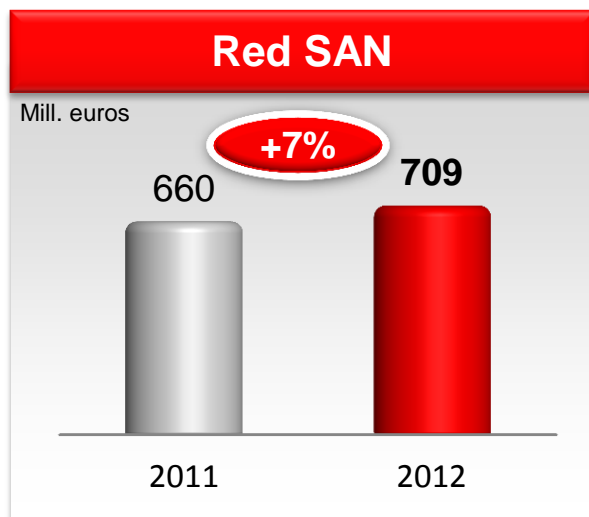
Beneficio atribuido

Millones de euros



(*) Incluye utilización de dotaciones genéricas por 396 millones de euros

Evolución beneficio atribuido ordinario principales unidades



(1) Aportación en criterio Grupo. En criterio individual, pérdida de 955 mill. de euros

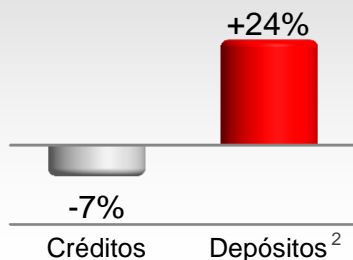
(2) Impacto perímetro: en 2011, consolidó en 3 trimestres. Sin perímetro en criterio local: +21%

Excelente evolución de los depósitos, con la consiguiente mejora de la posición de liquidez. Se mantiene la estabilidad de ingresos en el periodo

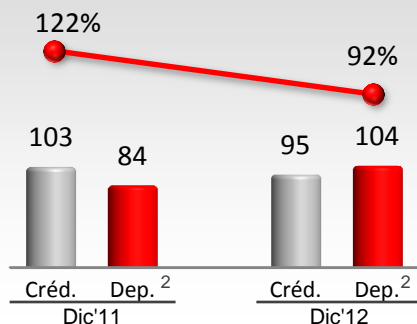
Actividad

Evolución volúmenes

Var. Dic'12 / Dic'11

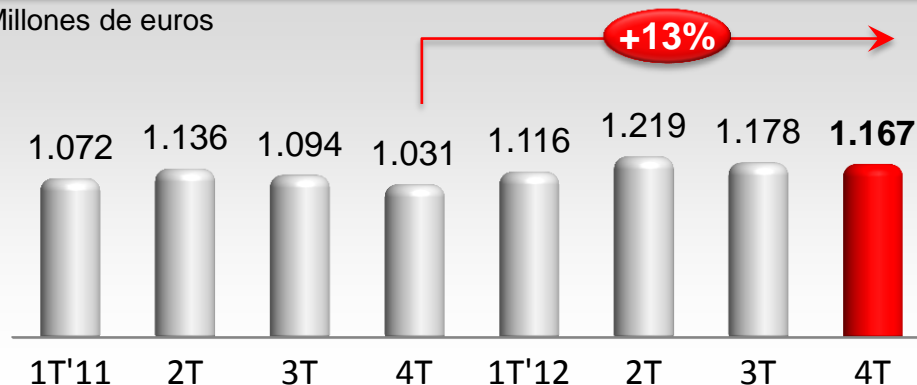


SalDOS (bn. €) y Ratio LDR¹



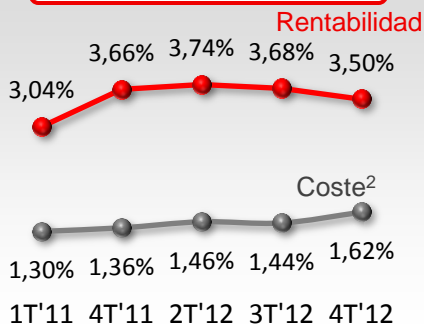
Ingresos básicos

Millones de euros

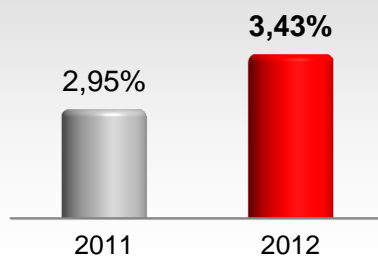


Rentabilidad del margen de intereses

Rentabilidad / Coste

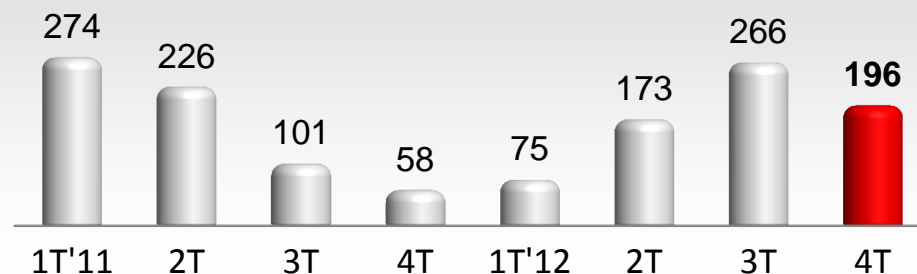


M. intereses / ATMs



Beneficio atribuido

Millones de euros



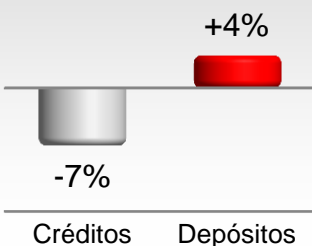
(1) Ratio Créditos netos / Depósitos
(2) Incluye pagarés retail

En el trimestre, muy buena evolución de los depósitos, manteniendo la tendencia de reducción de gap comercial

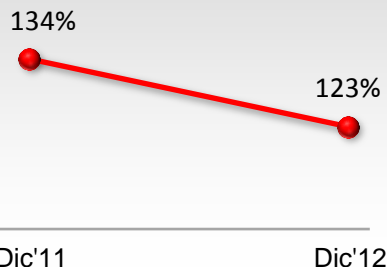
Actividad

Evolución volúmenes²

Var. Dic'12 / Dic'11

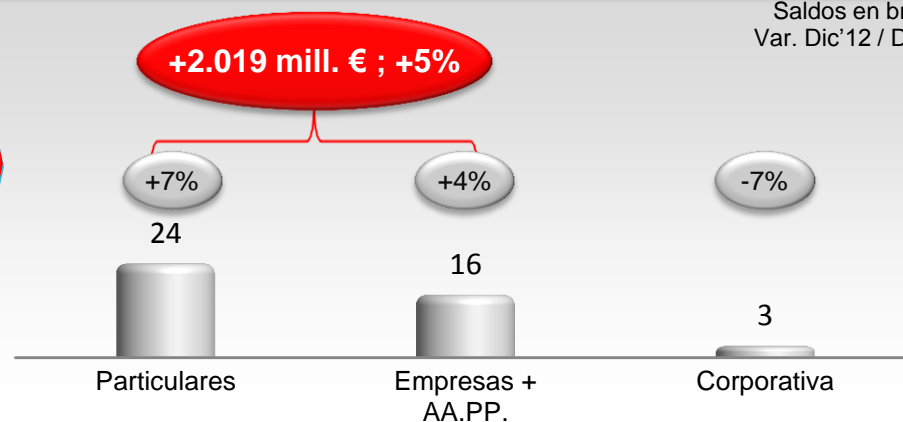


Ratio Loan to deposits¹



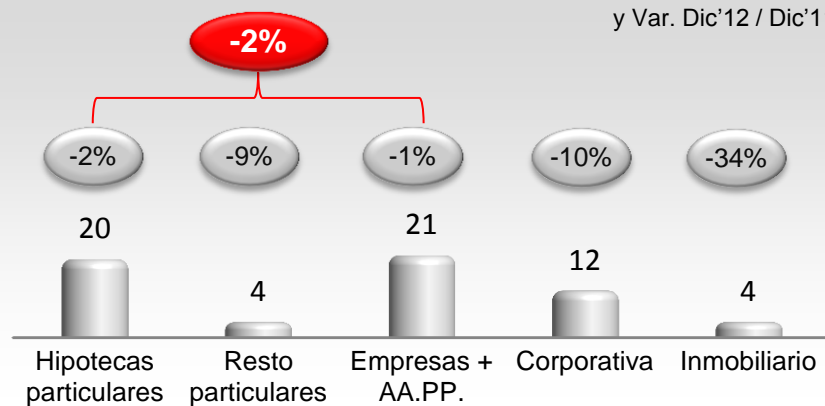
Crecimiento de depósitos² muy enfocado en particulares

Saldos en bn. € y Var. Dic'12 / Dic'11



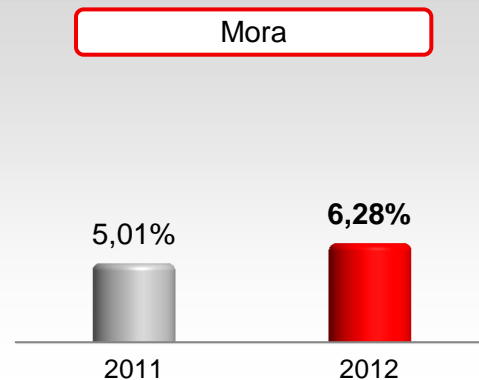
CREDITOS: Estabilidad en retail, desapalancamiento en GBM y reducción en inmobiliario

Saldos en bn. € y Var. Dic'12 / Dic'11

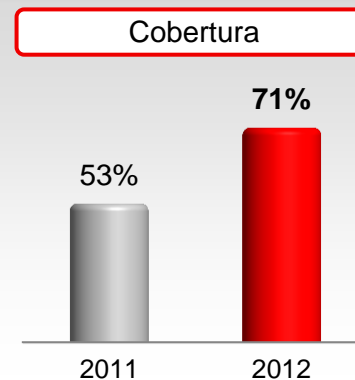


Mora y cobertura mucho mejor que el sector

Mora



Cobertura



(1) Ratio créditos netos / Depósitos
 (2) Crédito sin ATAs. Depósitos + pagarés retail (sin CTAs)

Solidez de la parte alta de la cuenta: margen neto +15% en cuentas individuales impacto saneamiento inmobiliario

Millones de euros

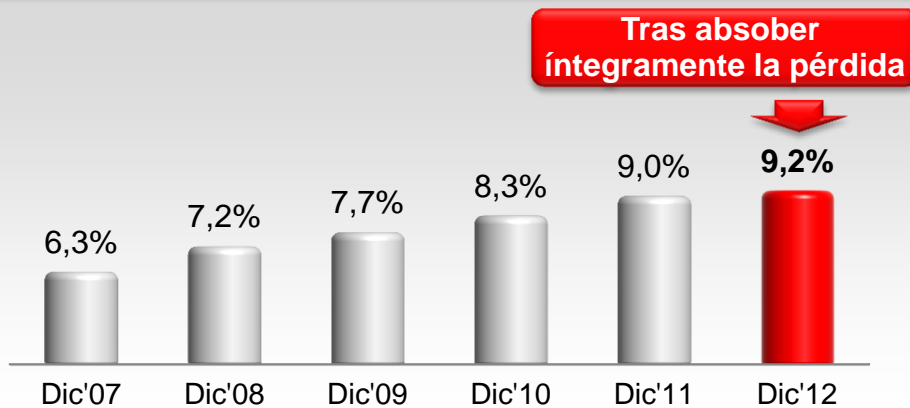


Conciliación resultado Banesto criterio Grupo y cuentas individuales

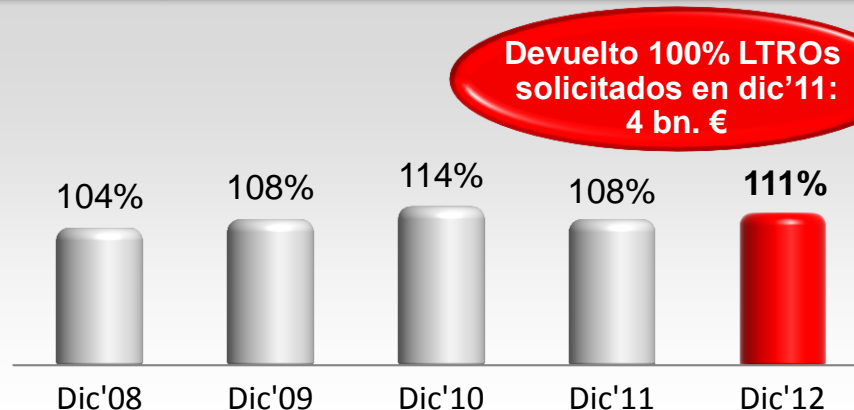
	Mill. de euros
B° atribuido con criterio Grupo:	94
B° Banca Comercial	368
Liquidez, ALCO y mercados	-274
Saneamientos inmobiliarios (Actividades Corporativas Grupo)	-977
Minoritarios y ajustes consolidación	-72
Pérdida neta en libros de Banesto	-955

Buena evolución respecto competidores durante la crisis

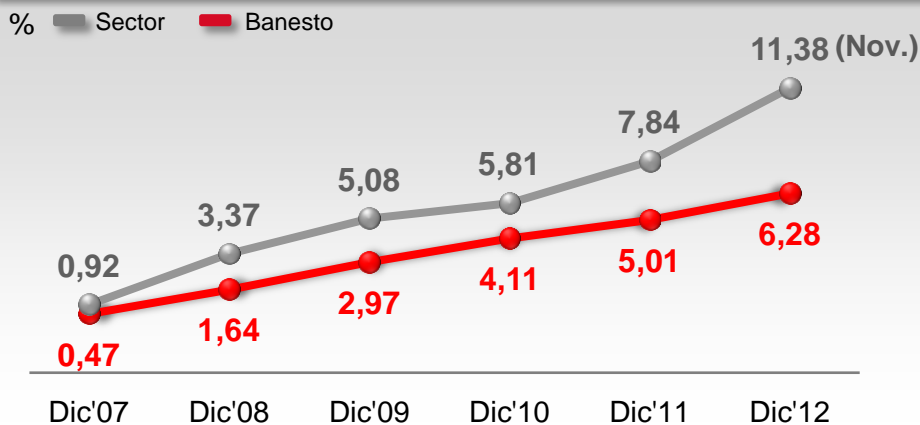
Solidez de capital Ratio core capital



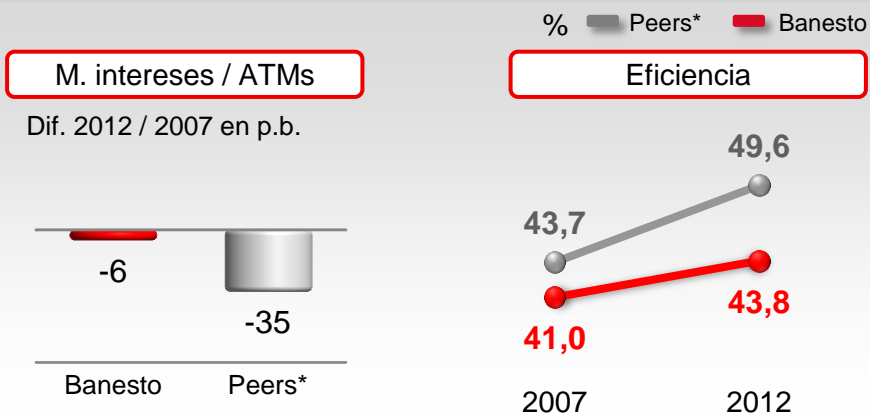
Buena posición de liquidez Depósitos¹ + financiación M/LP / créditos netos



Mejor mora que el sector



Más eficiente que competidores



(*) Banco Sabadell, Banco Popular y Bankinter

(1) Incluye pagarés retail

Racional de la integración derivado de la situación del mercado español, con el objetivo de mejorar la rentabilidad y la eficiencia

Elevadas sinergias

520 mill. €
al tercer año

Costes: 420 mill.
Ingresos: 100 mill.

Nueva estructura de negocio

Mejora de eficiencia

Mejora rentabilidad
Aumento cuota

Fortalecerá segmentos clave

Pymes / corporativa
y rentas altas

Más productos con
una red de oficinas
más amplia

Impacto neutro en capital

**BPA en 2015:
+3% s/ consensus**

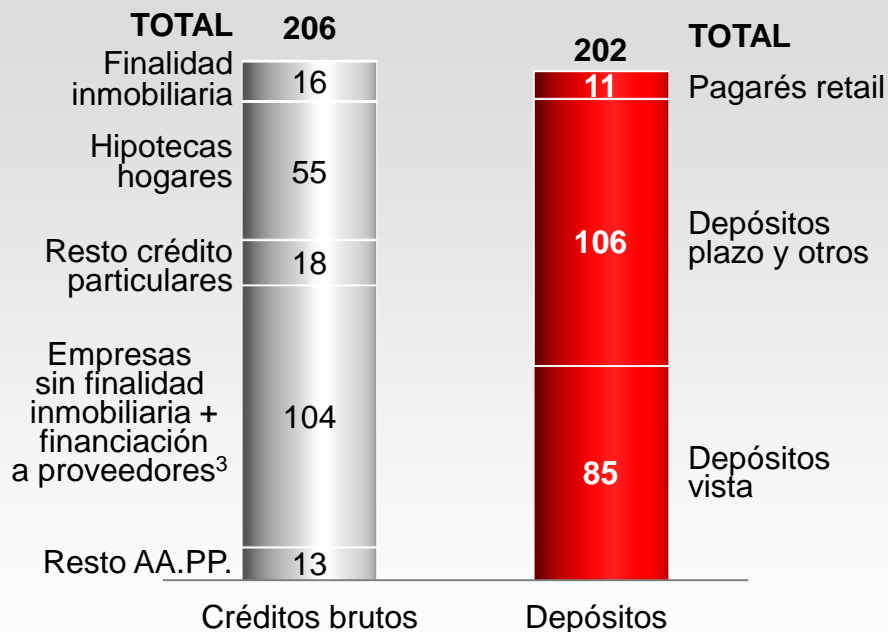
**Objetivo ROTE:
12-15%**



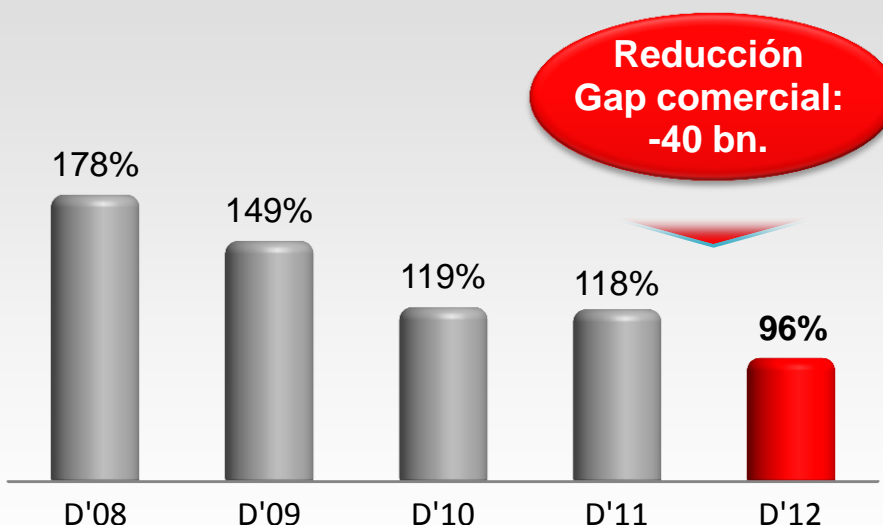
En el ejercicio mejora la estructura de balance y el ratio créditos / depósitos

Adecuada estructura créditos-depósitos

Miles de millones de euros



Mejora del ratio de créditos netos / depósitos²

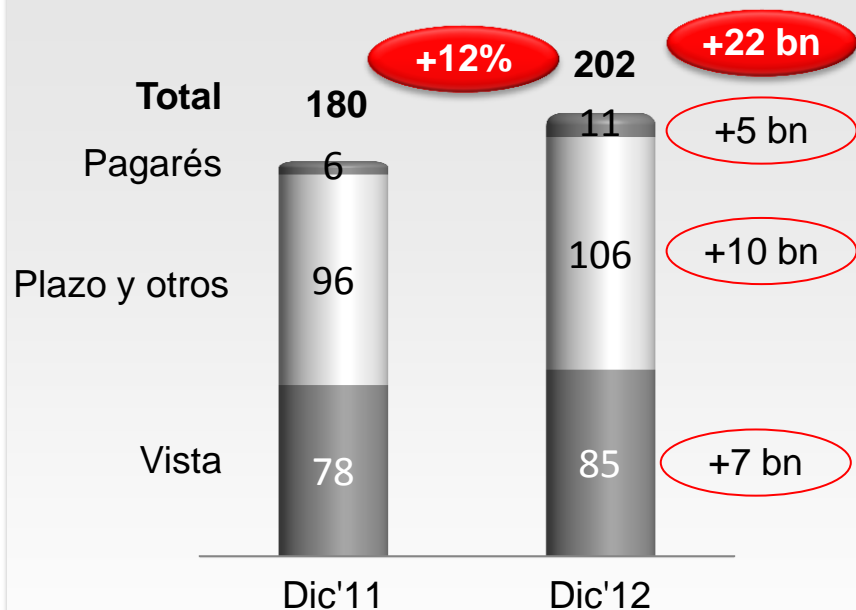


(1) Incluye Red Santander, Banesto, GBM España, Santander Consumer España y Banif
 (2) Incluye pagarés retail
 (3) Empresas: 100 bn. € ; Financiación a proveedores (Administraciones públicas): 4 bn. €

Líder en captación de depósitos en 2012, con reflejo en fuerte aumento de cuota de mercado

Crecimiento diversificado por productos ...

Miles de millones de euros

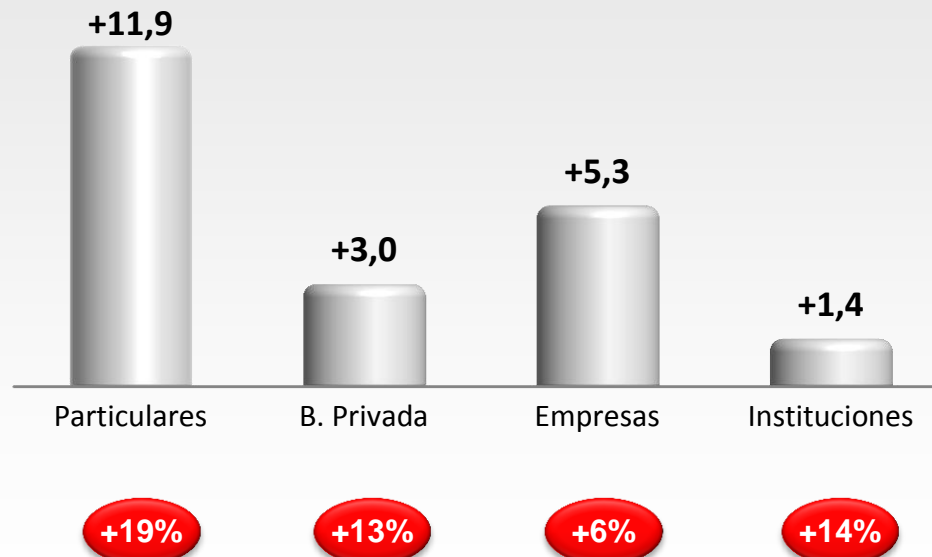


**Cuota de mercado (e):
+220 p.b. en el año**

... y por segmentos, con especial foco en particulares

Variación saldos en 2012

Miles de millones de euros y %



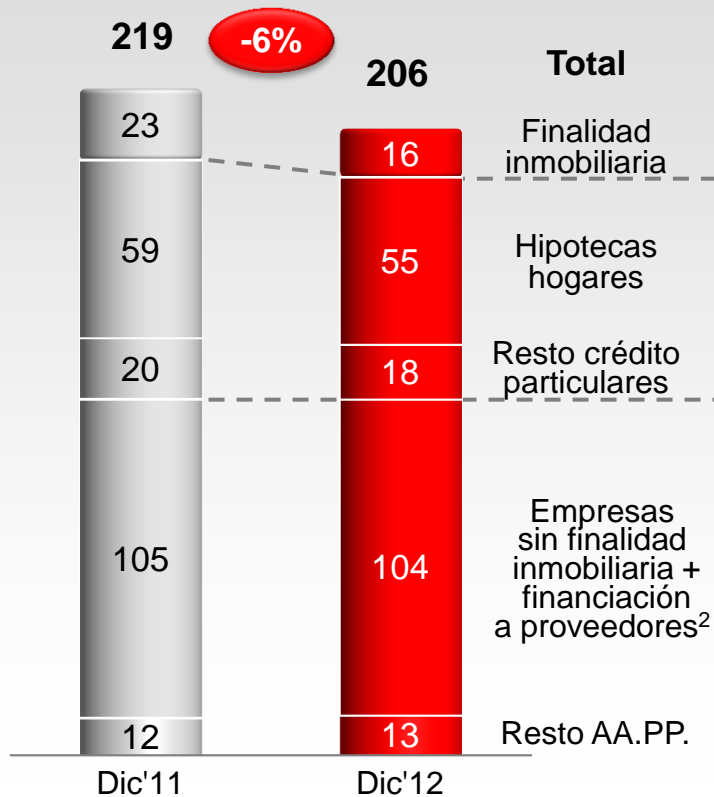
(1) Incluye Red Santander, Banesto, GBM España, Santander Consumer España y Banif

(e) Cifra estimada

Continúa el proceso de desapalancamiento, principalmente por reducción de la exposición inmobiliaria

Créditos brutos

Miles de millones de euros



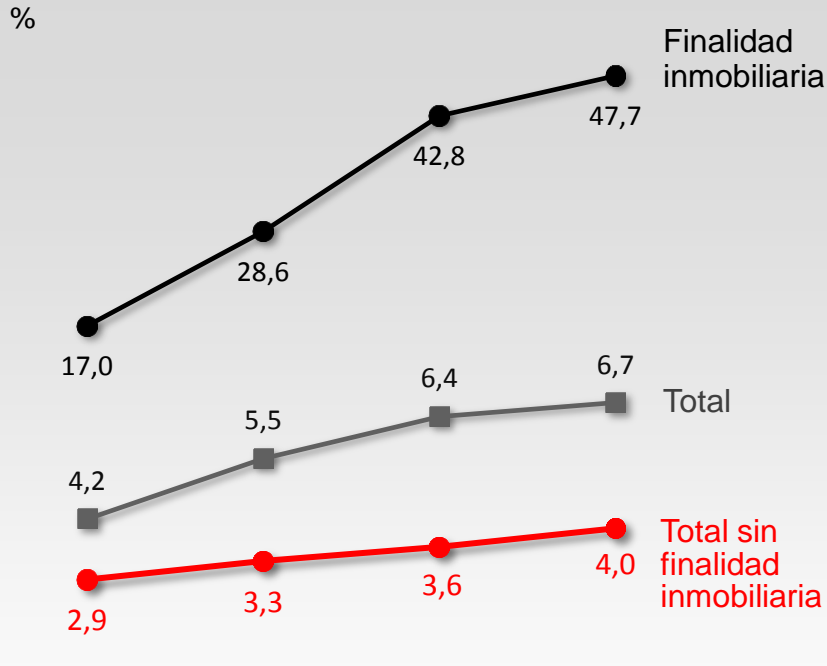
Evolución diferenciada por segmento

- **Fuerte reducción de la exposición inmobiliaria** -32%
- **Menor endeudamiento de las familias** -7%
- **Se mantiene la financiación al sector empresas** ---

(1) Incluye Red Santander, Banesto, GBM España, Santander Consumer España y Banif
 (2) Empresas: 100 bn. € ; Financiación a proveedores (Administraciones públicas): 4 bn. €

Aumento del ratio básicamente por inmobiliarios y por menor denominador. Estabilidad de entradas en mora en particulares y empresas² en últimos trimestres

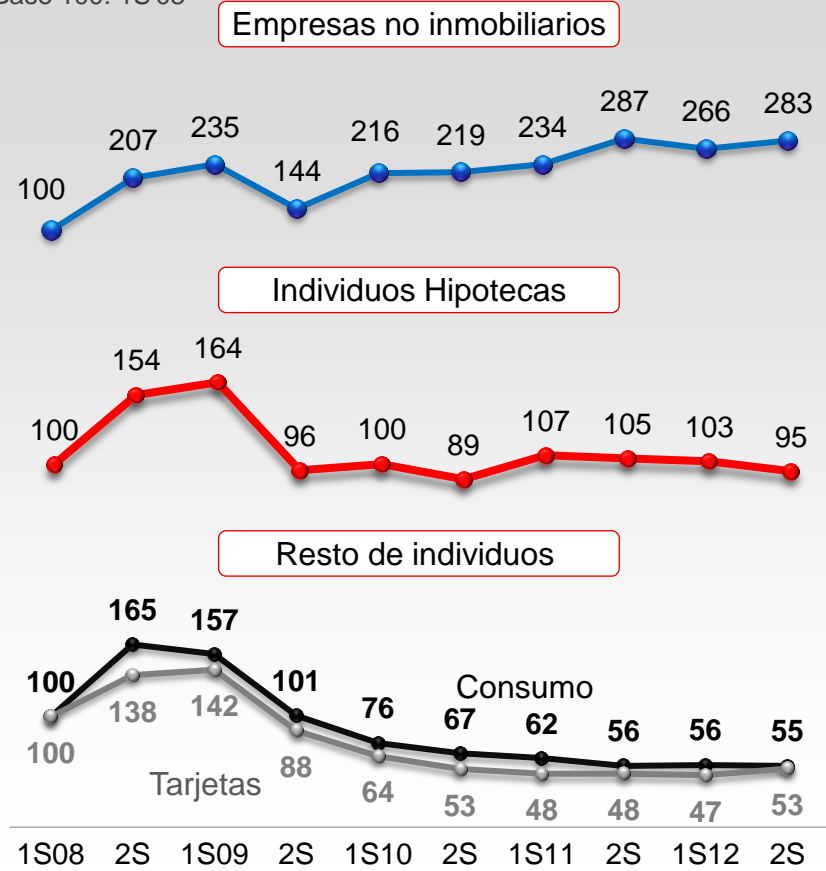
Ratio de morosidad



	Dic'10	Dic'11	Sep'12	Dic'12	
	2,2	2,7	2,7	2,8	Hipotecas hogares
	3,1	3,5	3,9	4,3	Resto cartera

Entradas NPL+90d

Base 100: 1S'08



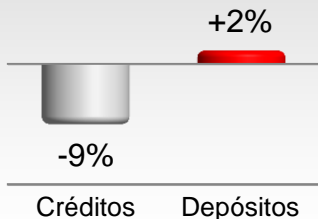
(1) Incluye Red Santander, Banesto, GBM España, Santander Consumer España y Banif
 (2) Empresas sin considerar finalidad inmobiliaria

Santander Totta continúa con el proceso de desapalancamiento en un entorno de fuertes ajustes, con estabilidad en los últimos trimestres del beneficio

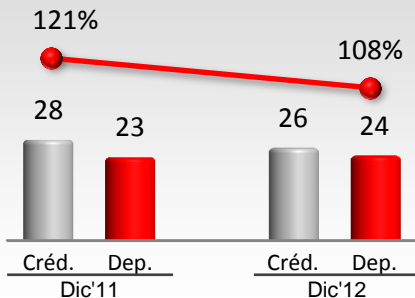
Actividad

Evolución volúmenes

Var. Dic'12 / Dic'11

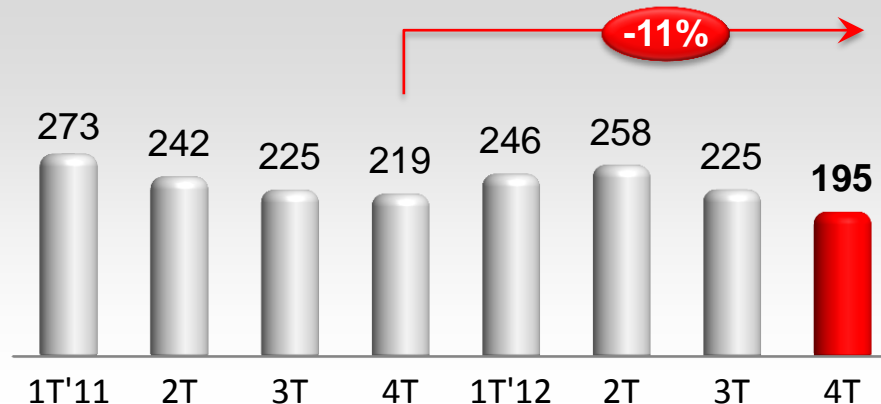


Saldos (bn. €) y Ratio LDR¹



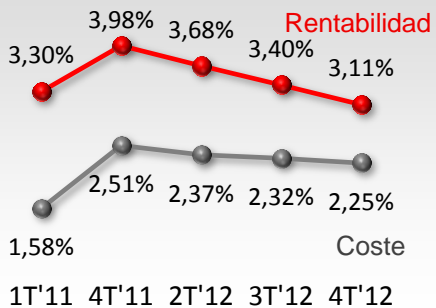
Ingresos básicos

Millones de euros

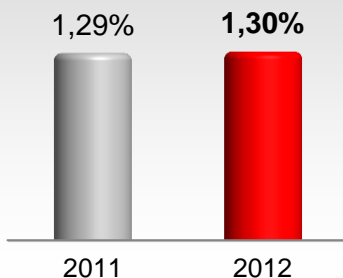


Rentabilidad del margen de intereses

Rentabilidad / Coste

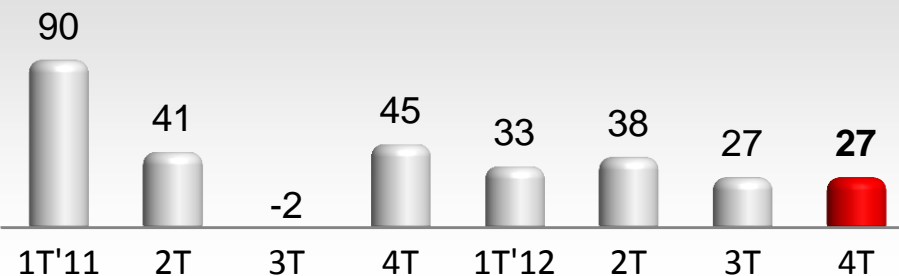


M. intereses / ATMs



Beneficio atribuido

Millones de euros



(1) Ratio créditos netos / Depósitos

**En un entorno de menor negocio, evolución diferencial en su sector.
Aumento del beneficio por recurrencia de ingresos y menores dotaciones.
Elevada capacidad de financiación**

Actividad

Volúmenes

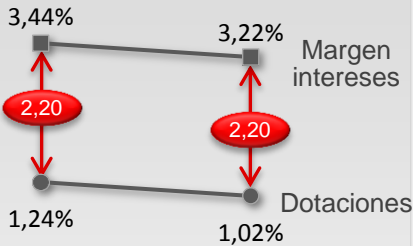
Var. Dic'12 / Dic'11

0%

-4%

Créditos Depósitos

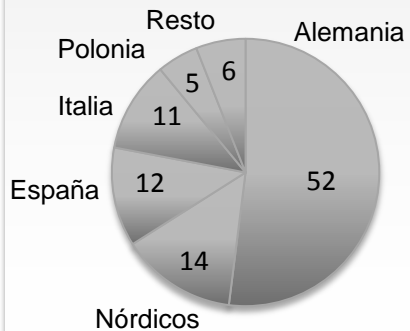
Margen de intereses / Dotaciones (% s/ATMs)



2011 2012

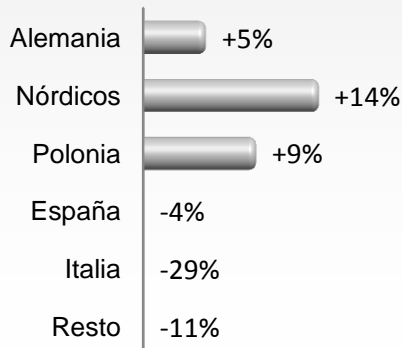
Créditos brutos: 59 bn. €

% s/ total



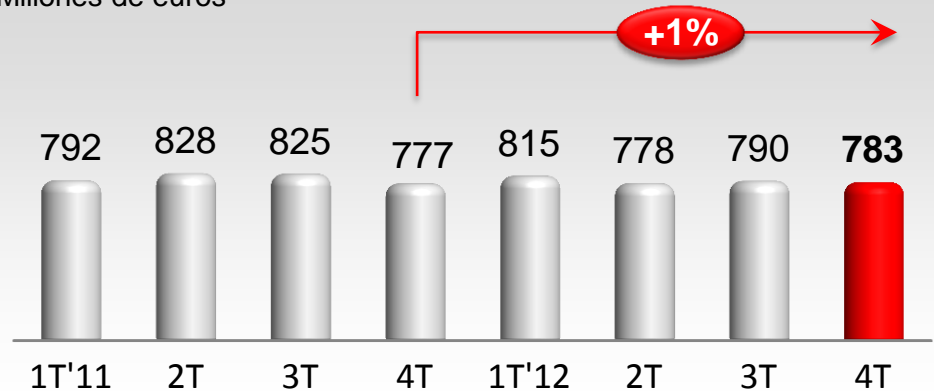
Nueva producción: +1%

Var. % 2012/2011



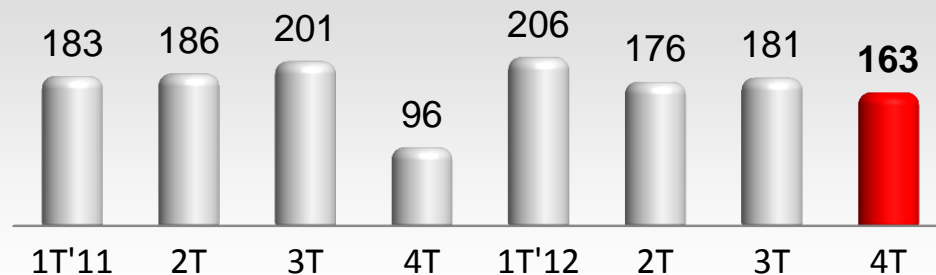
Ingresos básicos

Millones de euros



Beneficio atribuido*

Millones de euros



* No incluye beneficio de Santander Consumer UK que se integra en Santander UK. Incorporándolo, beneficio atribuido 2012: 827 mill. € (+11%)

**En resultados la aportación al Grupo aumenta el 44% (21% a periodo homogéneo).
Crecimiento selectivo en créditos (particulares) y ahorro (c/c y fondos inversión)**

Actividad¹

Volúmenes

Var. Dic'12 / Dic'11

Particulares +9%
c. corrientes +13%

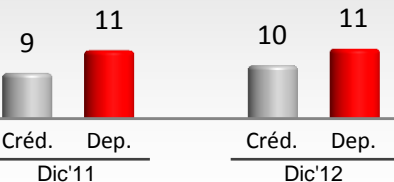
+5%

-1%

Créditos Depósitos

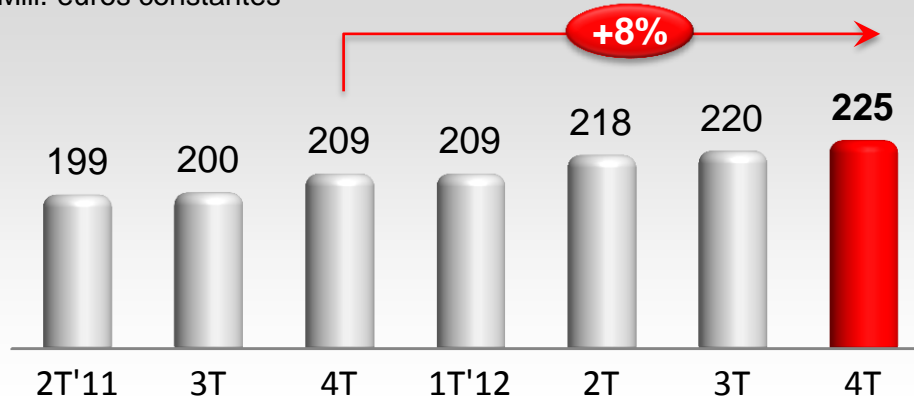
Saldos (bn. € constantes) y Ratio LDR²

82% 87%



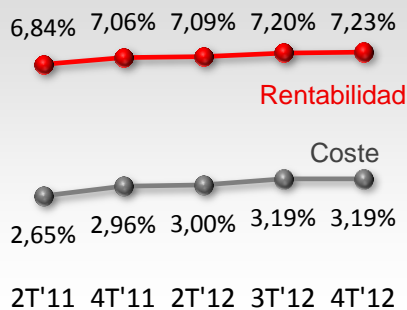
Ingresos básicos

Mill. euros constantes

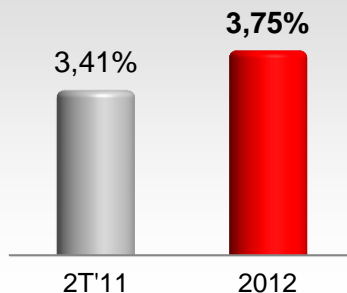


Rentabilidad del margen de intereses

Rentabilidad / Coste

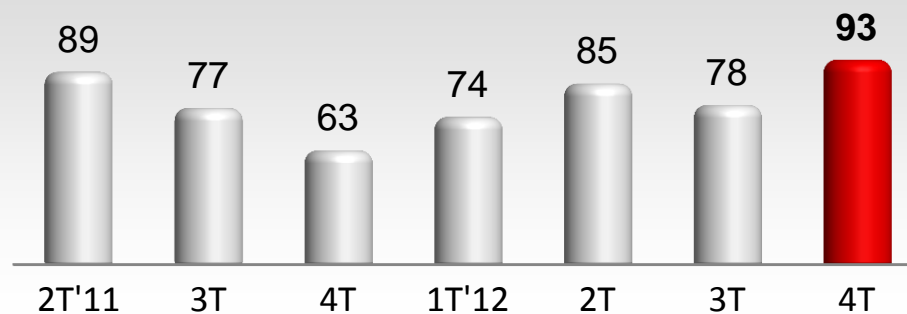


M. intereses / ATMs



Beneficio atribuido

Mill. euros constantes



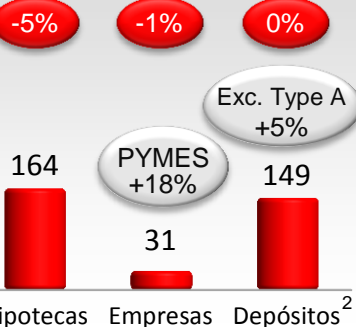
(1) Moneda local
(2) Ratio créditos netos / Depósitos

La mejora de márgenes del front book empieza a reflejarse en los ingresos.
Buena tendencia de costes y dotaciones.
Mejor estructura de financiación y éxito transformación comercial

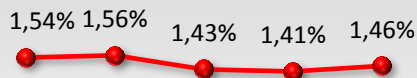
Actividad¹

Volúmenes

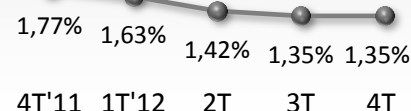
Saldos en bn. £ y Var. Dic'12/Dic'11



Dif. créditos/depósitos

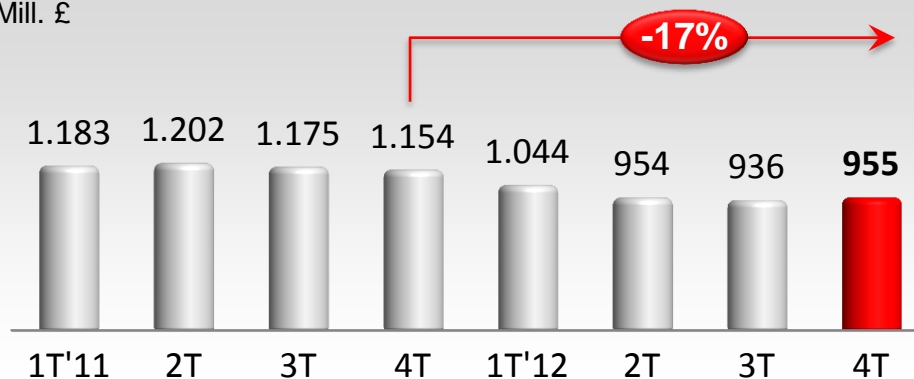


M. Intereses s/ activos



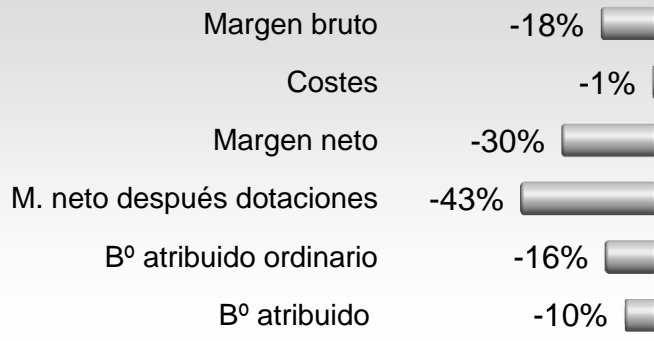
Ingresos básicos

Mill. £



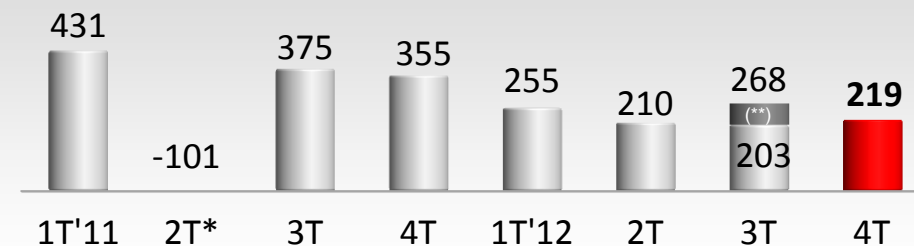
**B^o atribuido: 952 mill. £
(1.175 mill. euros)**

Var. 2012 / 2011 en £



Beneficio atribuido

Mill. £



(*) Impacto constitución fondo PPI

(**) Impacto positivo de 65 mill. de libras por neto entre plusvalías y saneamientos

(1) Criterio local. Saldos en miles de millones de libras

(2) No incluye saldos GBM y otros depósitos por 9 bn. de libras a diciembre 2012

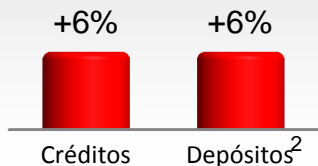
Nota.- pymes no incluye los saldos non-core

**En el año, fuerte crecimiento del margen neto (+17%) apoyado en los ingresos.
En el trimestre, impacto de spreads en ingresos y menores dotaciones**

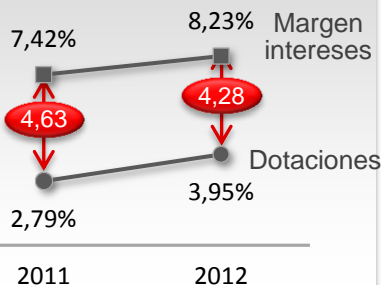
Actividad¹

Volúmenes

Var. Dic'12 / Dic'11

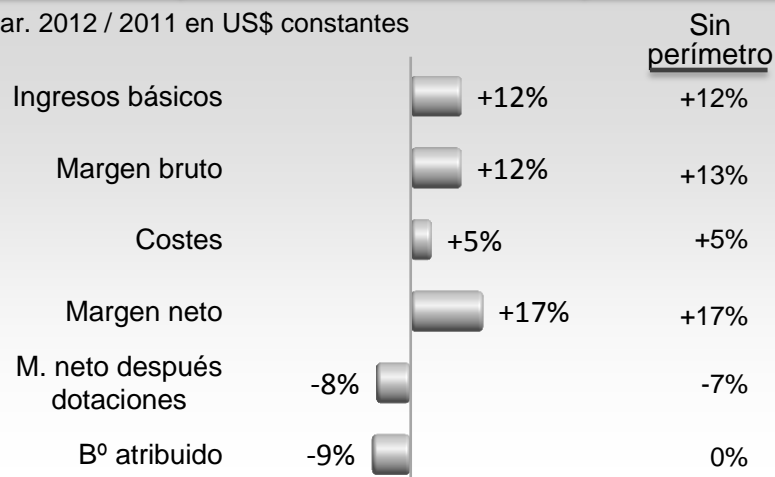


MI / Dotaciones (s/ATMs)



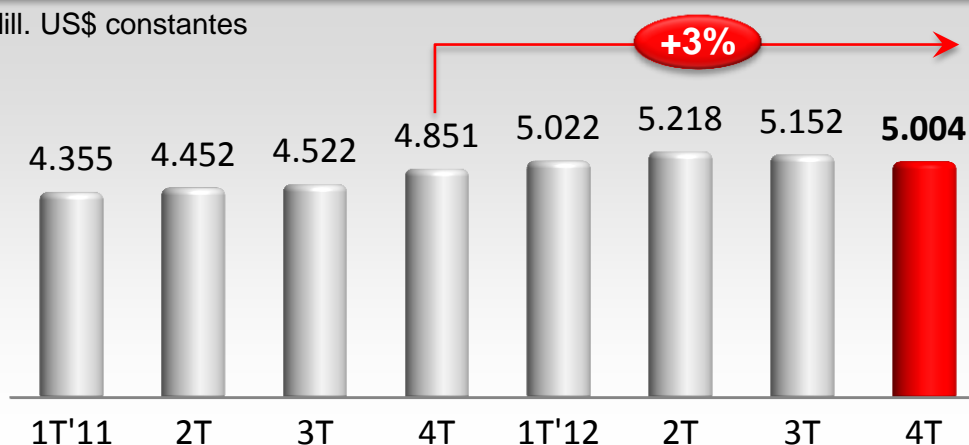
**Beneficio atribuido: 2.841 mill. US\$
(2.212 mill. de euros)**

Var. 2012 / 2011 en US\$ constantes



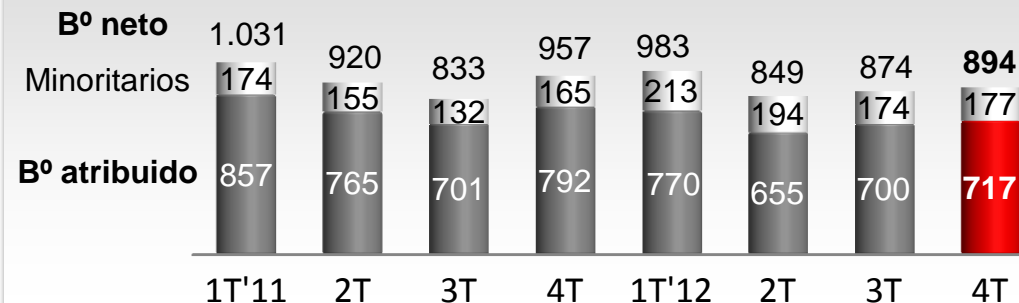
Ingresos básicos

Mill. US\$ constantes



Beneficio atribuido

Mill. US\$ constantes



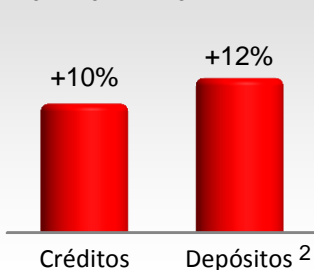
(1) Moneda local
(2) Sin CTAs. Incluye «letras financieras»

**Muy buen ejercicio con actividad y resultados (sin perímetro) a doble dígito.
Aumento de capacidad comercial que continuará en 2013**

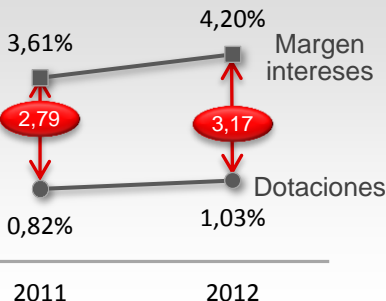
Actividad¹

Volúmenes

Var. Dic'12 / Dic'11

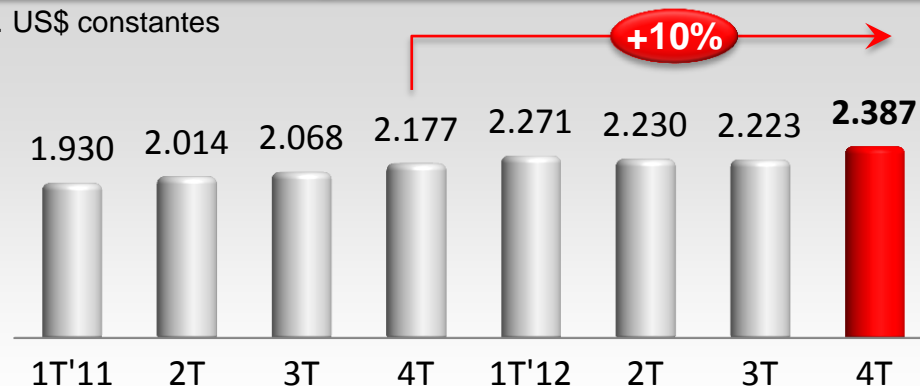


MI/Dotaciones (s/ATMs)



Ingresos básicos

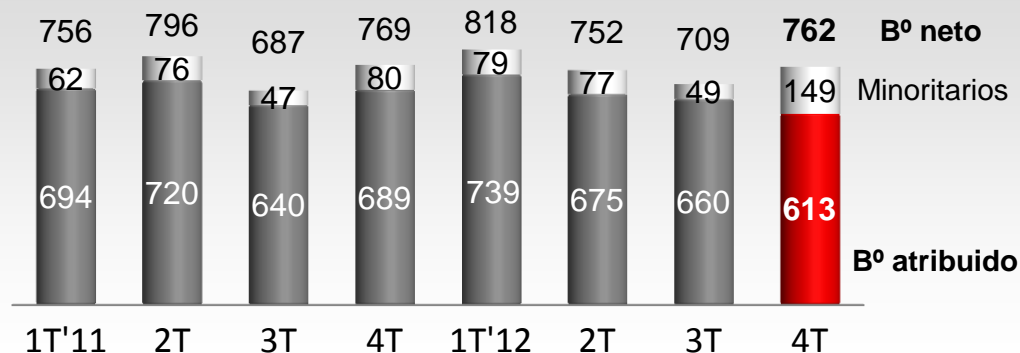
Mill. US\$ constantes



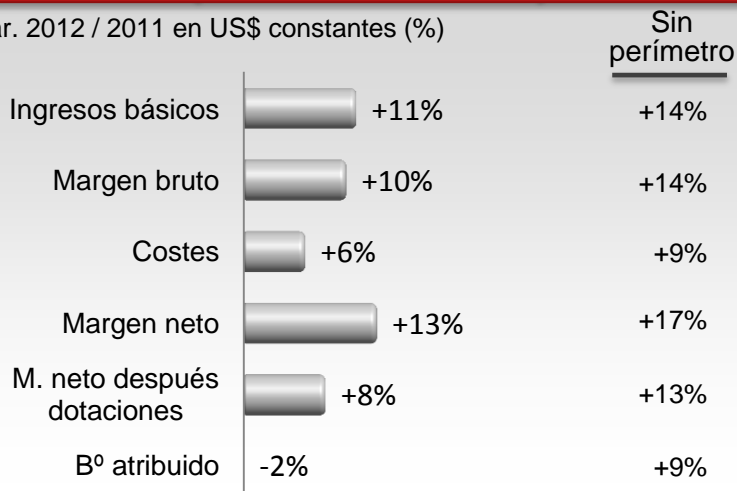
**Beneficio atribuido: 2.687 mill. US\$
(2.092 mill. euros)**

Beneficio atribuido por países

Millones US\$ constantes



Var. 2012 / 2011 en US\$ constantes (%)



(1) Moneda constante . En volúmenes, eliminado impacto venta Colombia

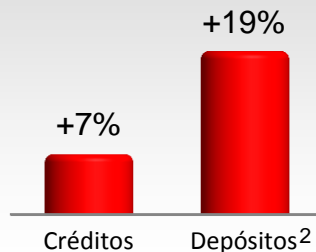
(2) Sin CTAs

En el año, fuerte expansión de la actividad y resultados creciendo a doble dígito. En 4T, ingresos suben por séptimo trimestre y costes recogen aumento capacidad comercial

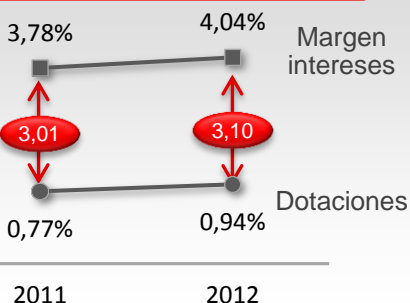
Actividad¹

Volúmenes

Var. Dic'12 / Dic'11

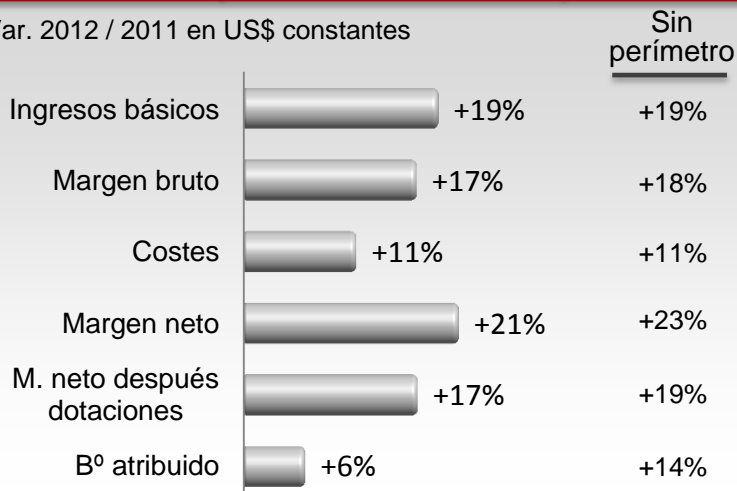


MI/Dotaciones (s/ATMs)



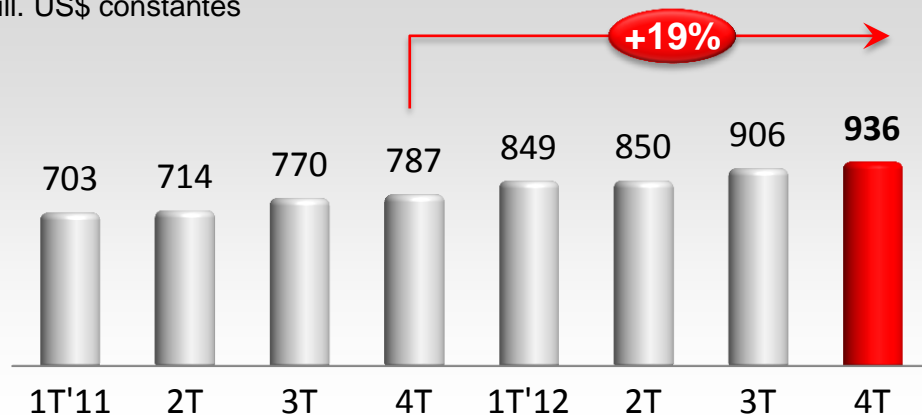
Beneficio atribuido: 1.304 mill. US\$ (1.015 mill. euros)

Var. 2012 / 2011 en US\$ constantes



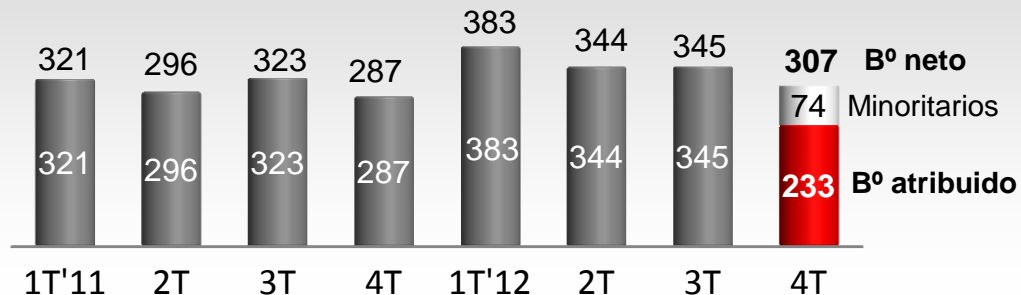
Ingresos básicos

Mill. US\$ constantes



Beneficio atribuido

Mill. US\$ constantes



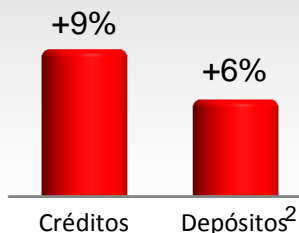
(1) Moneda local
(2) Sin CTAs

Mejora tendencia de créditos y depósitos en el trimestre.
En resultados, impacto favorable en ingresos por aumento inflación (cartera UF)

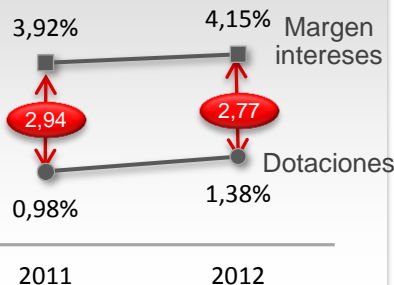
Actividad¹

Volúmenes

Var. Dic'12 / Dic'11

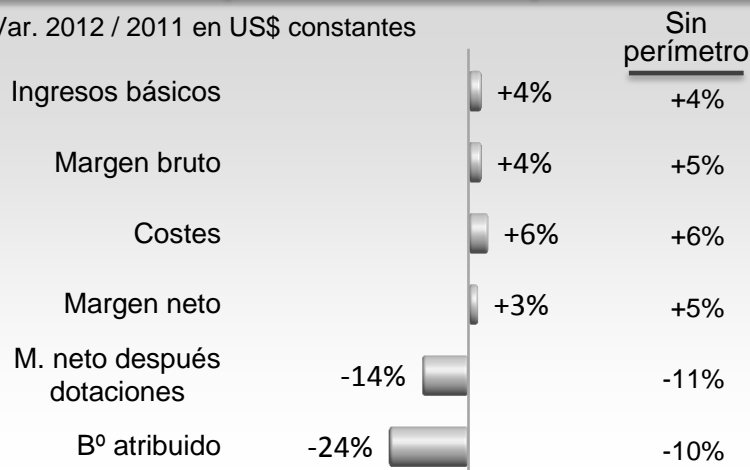


MI/Dotaciones (s/ATMs)



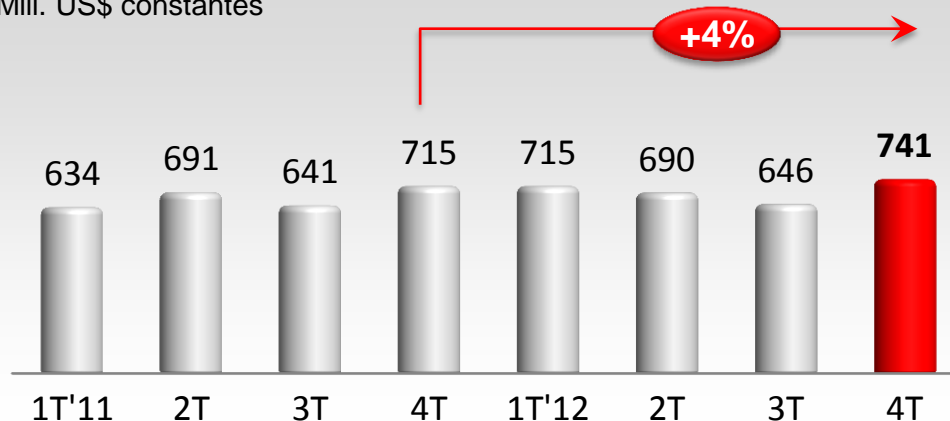
Beneficio atribuido: 640 mill. US\$
(498 mill. euros)

Var. 2012 / 2011 en US\$ constantes



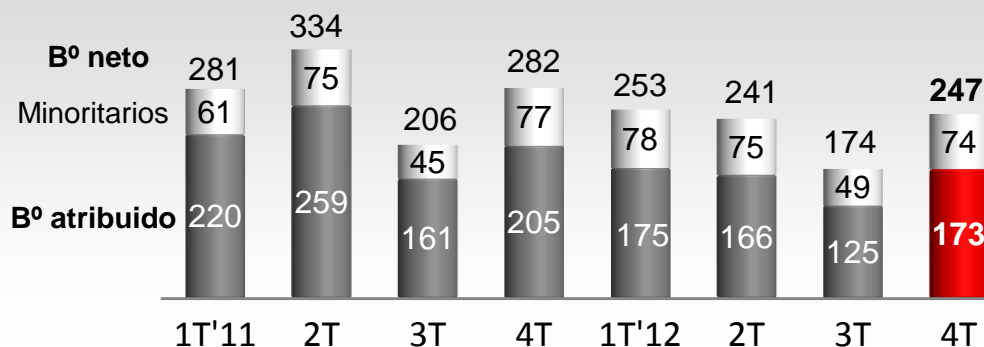
Ingresos básicos

Mill. US\$ constantes



Beneficio atribuido

Mill. US\$ constantes

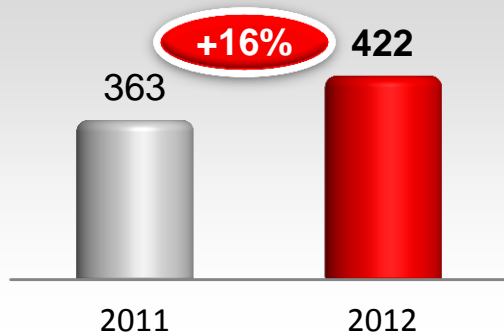


(1) Moneda local
 (2) Sin CTAs

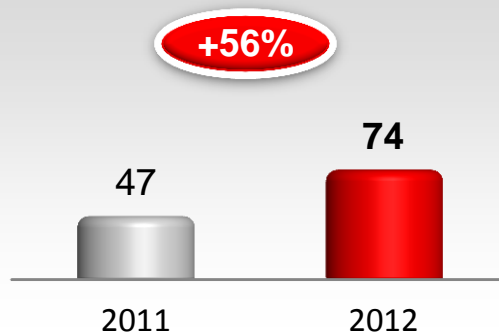
El resto de países de la región muestra crecimiento generalizado, apoyado principalmente en los ingresos básicos

Evolución beneficio atribuido. Millones de US\$ constantes

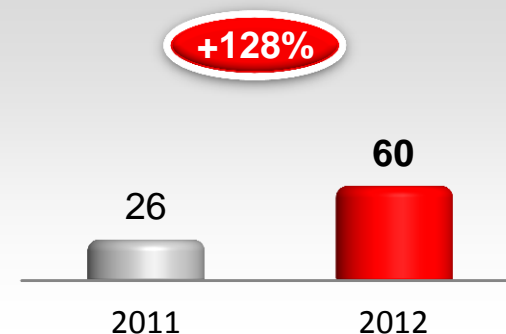
Argentina



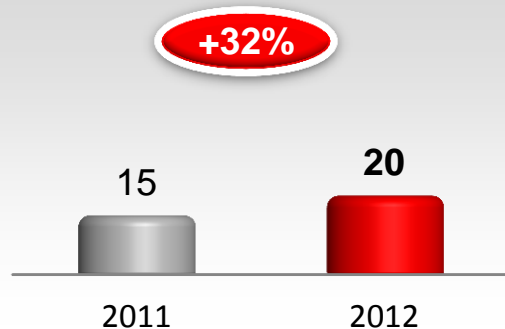
Puerto Rico



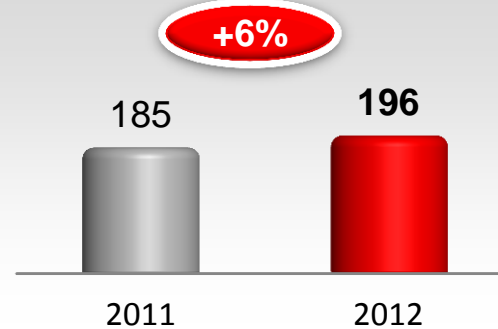
Uruguay



Perú

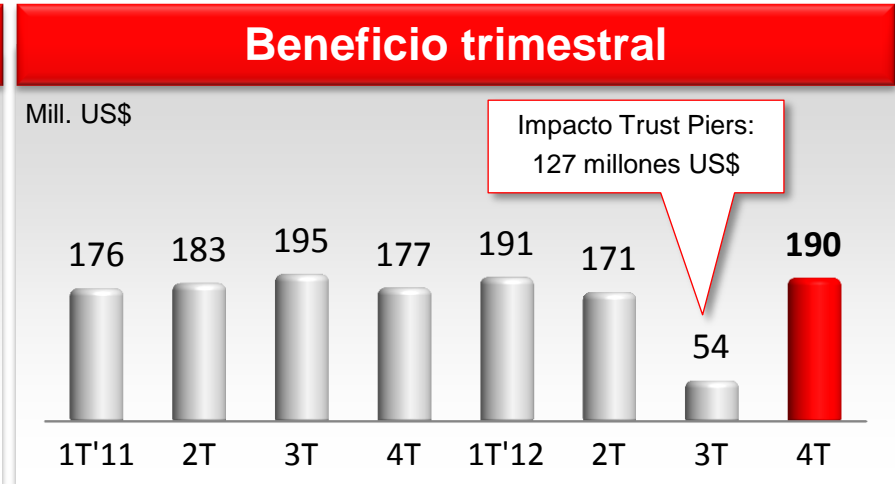
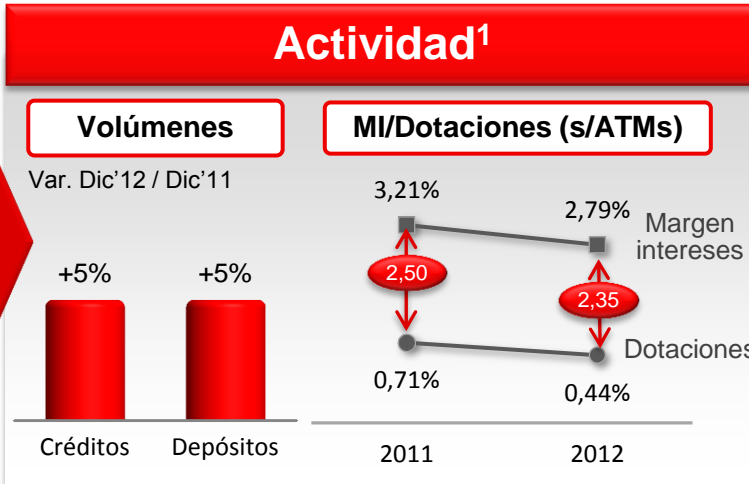


BPI*

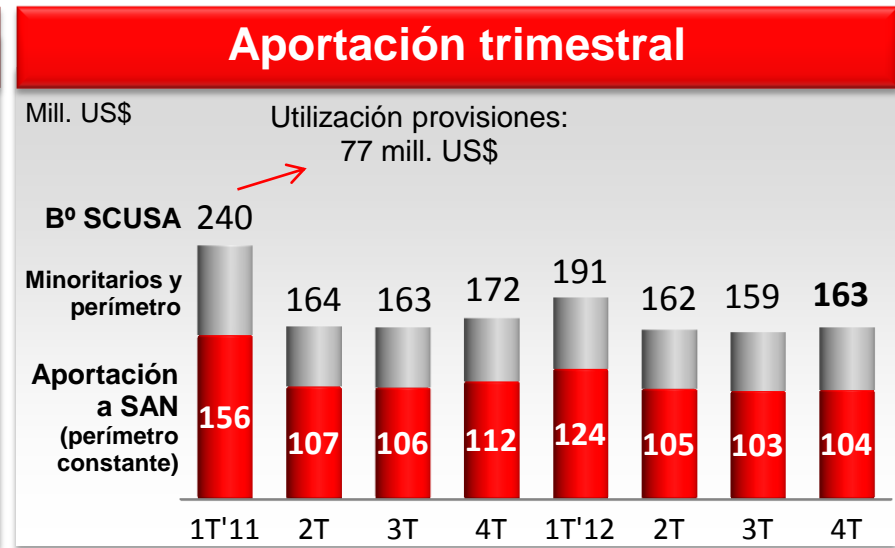
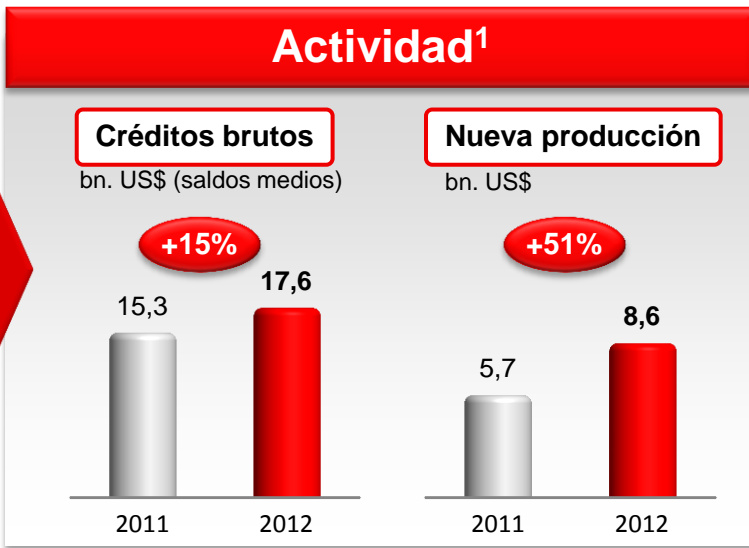


En EE.UU. beneficio de 1.042 mill. US\$ (811 mill. €).
 Sovereign Bank recupera su ritmo en el trimestre.
 SCUSA mantiene su aportación apoyado en fuerte aumento de actividad

Sovereign
Bank



SCUSA



(1) Moneda local

Menores ingresos (medidas de liquidez) y mayores saneamientos (fondo comercio Italia y fondo inmobiliario)

	2012	2011	Dif.	
Millones de euros				
Ingresos	-1.895	-1.392	-503	Coste de crédito: y buffer de liquidez -352 Metrovacesa: -100
Costes de explotación	-837	-838	+1	
Saneamientos, impuestos y minoritarios	-531	67	-598	F. Comercio Italia: -156 Fondo inmobiliario: -169
Bº atribuido al Grupo ordinario	-3.263	-2.163	-1.100	

Índice

- **Evolución Grupo 2012**
 - Claves del ejercicio
 - Resultados
- **Evolución áreas de negocio 2012**
- **Perspectivas**
- **Anexos**

Entorno económico-financiero todavía exigente en el 2013

Zona euro

- Paulatina recuperación confianza euro: reformas en marcha
- Reducción tensiones en periféricos (Italia, España, Irlanda, Portugal)
- España: recapitalización / reestructuración bancaria + ajuste sector privado + reformas emprendidas... comenzarán a dar frutos

Otros países desarrollados

- EE.UU.: continuará la recuperación, aunque todavía con incógnitas (fiscal cliff). Negocio financiero con poco crecimiento y reducción de márgenes
- Reino Unido: recuperación algo más lenta. En el negocio financiero, mejora significativa de los costes de financiación

Emergentes

- Crecimiento sostenido en Latinoamérica con mejora de Brasil
- Polonia: desaceleración, aunque mejor que la media de la eurozona

Global

- En resumen, macro 2013 todavía débil. Prevista mejora a lo largo del año hacia una sólida recuperación en 2014
- Inicio concreción cambios regulatorios: definido LCR, en proceso CRD IV, retraso aplicación BIS III

España

- Entorno macro débil aunque mejorando
- Principal foco de gestión: fusión Santander, Banesto y Banif
- En negocio, reprecación de hipotecas y menor coste del pasivo
- Hacia normalización coste del crédito en 2ª mitad 2013 y 2014

SCF

- Aumento selectivo de cuota
- Mantener calidad crediticia en niveles diferenciales
- Elevada rentabilidad, por encima de competidores

Polonia

- Principal foco de gestión: fusión BZ WBK y Kredyt Bank
- Crecimiento significativo de la actividad
- Cumpliendo los objetivos anunciados en la fusión

Reino Unido

- Crecimiento selectivo en balance
- Foco en reducción coste del pasivo. Se irá reflejando en ingresos a partir del segundo semestre
- Seguir aumentando cuota en empresas

Brasil

- Volúmenes recuperando doble dígito, con presión de spreads
- Gastos de personal y generales por debajo de la inflación
- Mejora paulatina calidad crediticia con recuperación macro

Latam-ex Brasil

- México: ganando cuota con el plan de expansión. Se reflejará en actividad y resultados. Manteniendo buena calidad del riesgo
- Chile: recuperación volúmenes (principalmente pasivo). Estabilidad / reducción paulatina coste del crédito

EE.UU.

- Continuaremos consolidando franquicia retail y aprovechando potencial de crecimiento en empresas
- Entorno de caída de spreads, que se compensará con volúmenes
- Continuará deslizamiento a la baja del coste del crédito

Índice

- **Evolución Grupo 2012**
 - Claves del ejercicio
 - Resultados
- **Evolución áreas de negocio 2012**
- **Perspectivas**
- **Anexos**

Balance Grupo

Balance retail, adecuado a la naturaleza del negocio, de bajo riesgo, líquido y bien capitalizado

Balance a diciembre 2012

Miles de millones de euros



1 Inversiones crediticias: 57% del balance

2 Caja, Bancos Centrales y entidades de crédito: 17%

3 Derivados (con contrapartida en pasivo): 9% del balance

4 Cartera disponibles para la venta (AFS): 6%

5 Cartera negociación: 4%

6 Resto (fondos comercio, activos fijos, periodificaciones): 7%

(*) Detalle resto activo: fondos de comercio de 25 bn €, activos materiales e intangibles 17 bn, otros instrumentos de capital a valor razonable 1 bn y periodificaciones y otras cuentas 53 bn.

(**) Incluye pagarés retail

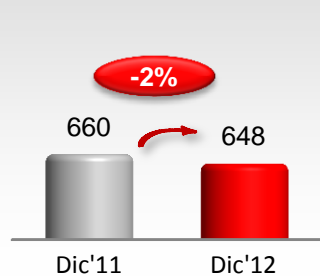
Resultados segmentos secundarios

En el año, la positiva evolución de los ingresos básicos no se traslada al beneficio por mayores dotaciones y minoritarios

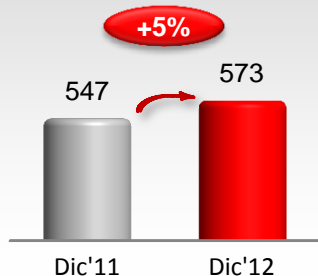
Actividad

Miles mill. euros

Créditos

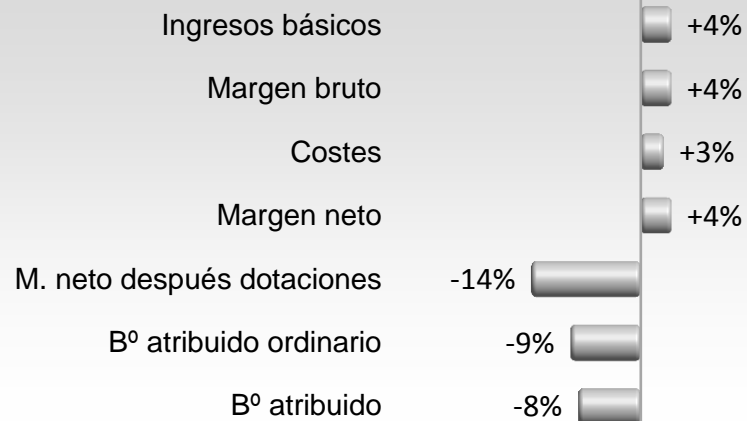


Depósitos²



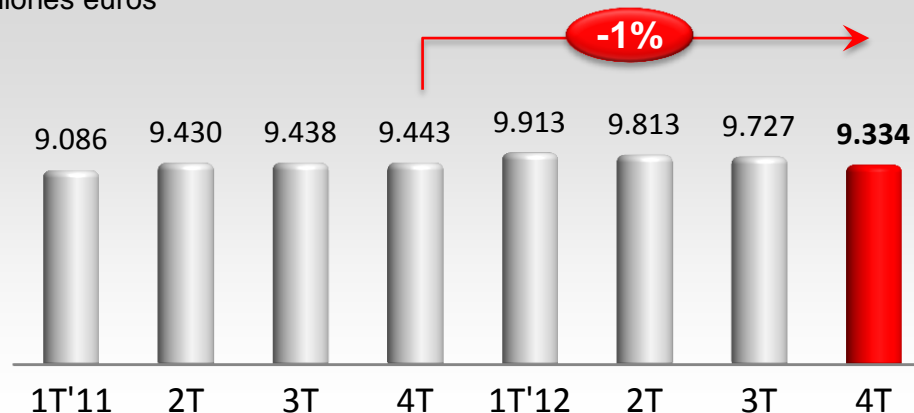
Beneficio atribuido: 6.385 mill. euros

Var. 2012 / 2011



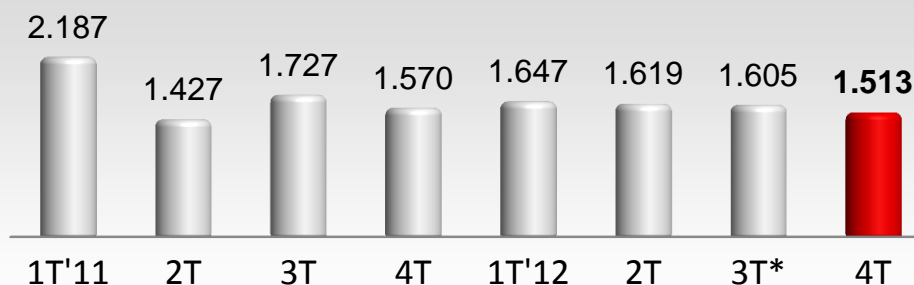
Ingresos básicos¹

Millones euros



Beneficio atribuido

Millones euros



(*) Impacto positivo de 81 mill. de euros por neto entre plusvalías y saneamientos en UK

(1) Margen de intereses + comisiones + actividades de seguros

(2) Incluye pagarés retail y letras financieras

Agrupación de las unidades de Europa continental, Reino Unido y EE.UU.

Datos básicos

14	Países	Top 3¹ en 9 países
51	Acuerdos con fabricantes para financiación «cautiva»	
14,2	Millones de clientes	
129.000	Dealers-prescriptores	
76.931	Millones € en créditos ²	
31.892	Millones € en depósitos	
1.166	Millones € de B ⁰ atribuido 2012	

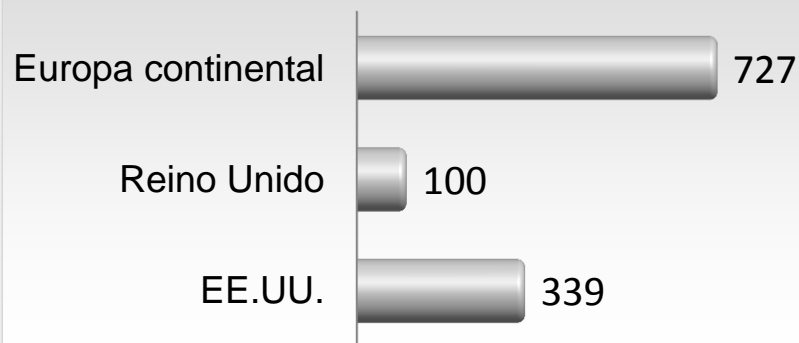
Cartera total² (Dic.'12): 77 bill. €

Millones euros



B⁰ atribuido 2012: 1.166 mill. €

Millones euros



Nota: datos básicos a diciembre 2012

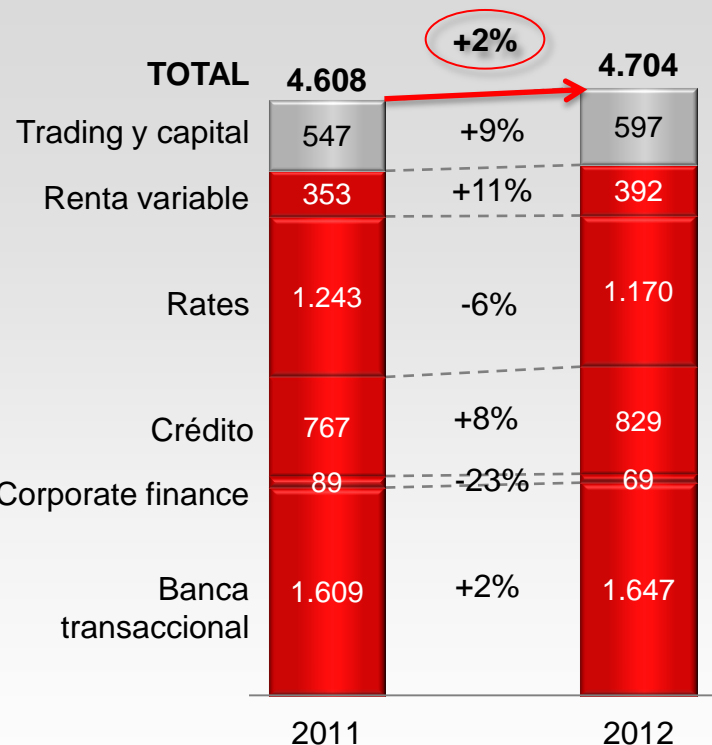
(1) Cuota de mercado en nueva producción de financiación de vehículos

(2) Cartera crediticia bruta bajo gestión

En un entorno de mercado elevada volatilidad, solidez de ingresos apoyados en el negocio con clientes

Margen bruto

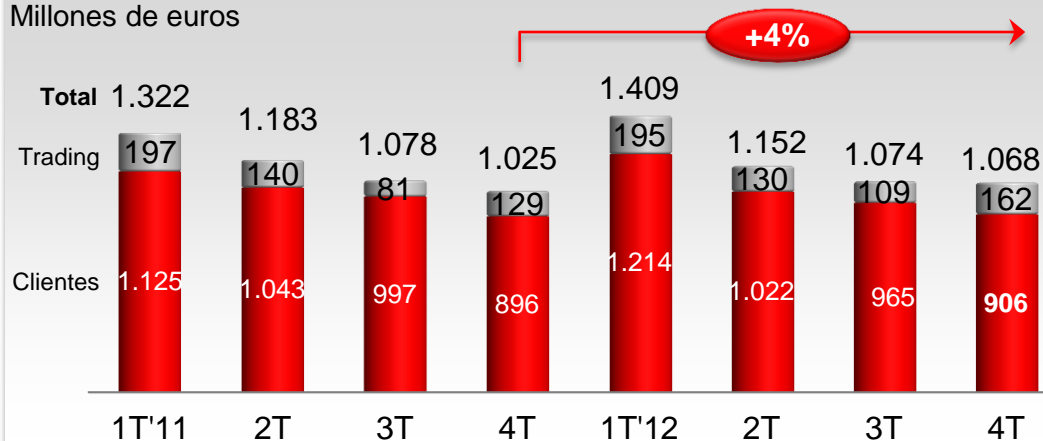
Millones de euros



Ingresos de clientes (+1% s/2011)

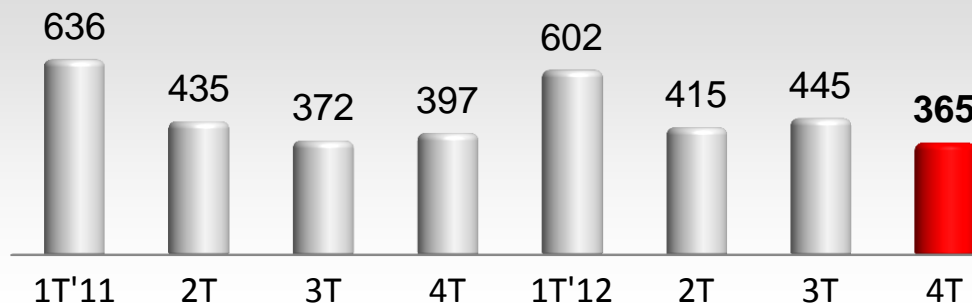
Margen bruto

Millones de euros



Beneficio atribuido

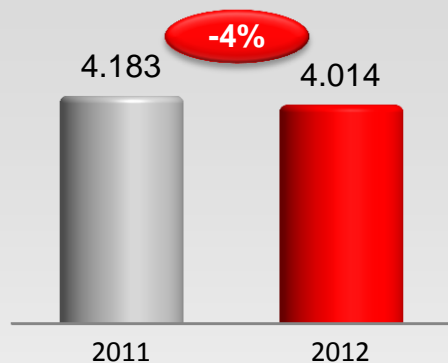
Millones de euros



Elevada aportación al Grupo: 9% ingresos totales de las áreas operativas. La disminución del beneficio afectada por preferencia por liquidez (Gestión Activos) y perímetro (Seguros)

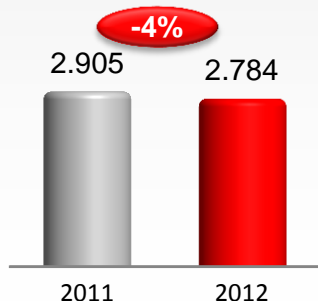
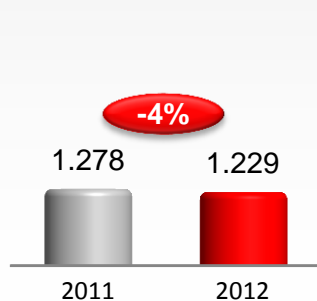
Ingresos totales Grupo

Millones de euros



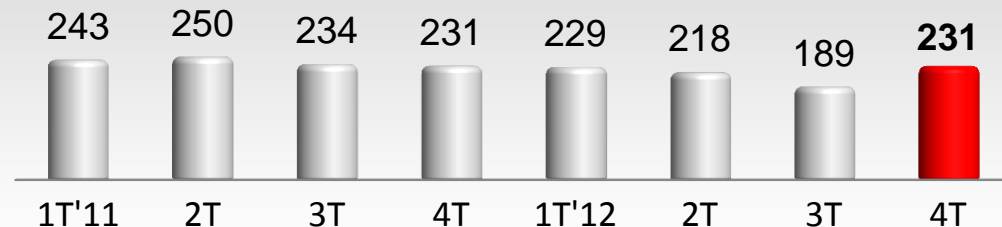
Gestión Activos

Seguros



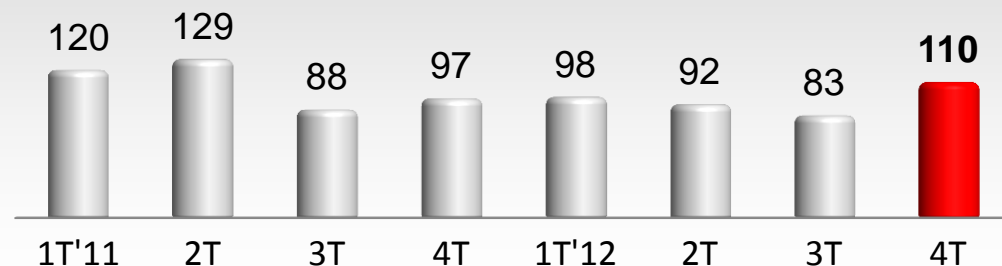
Margen bruto del área

Millones de euros



Beneficio atribuido del área

Millones de euros

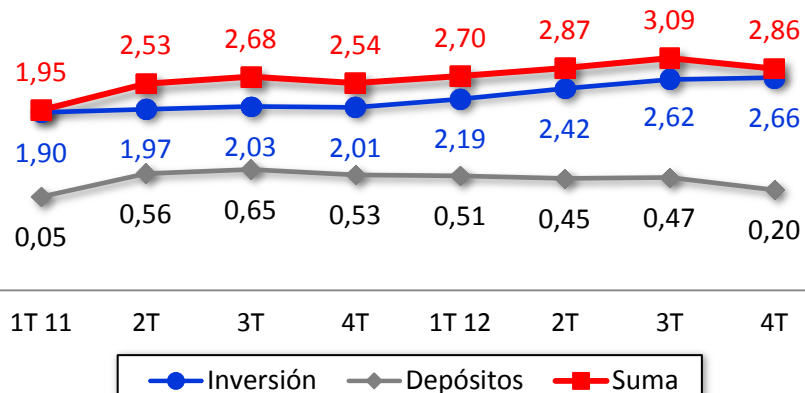


Spreads y ratios mora principales unidades

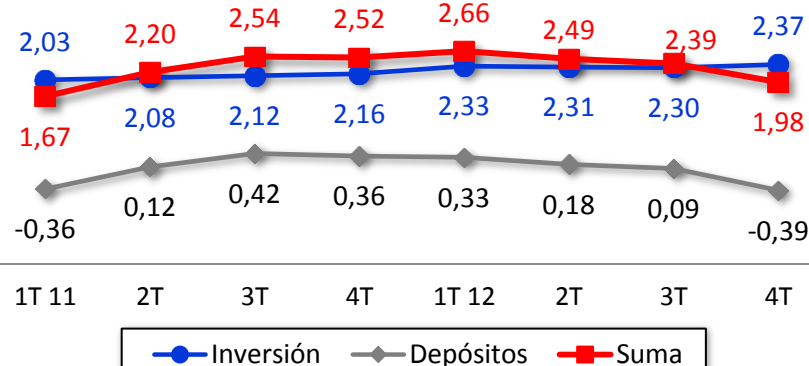
Spreads principales unidades Europa continental

(%)

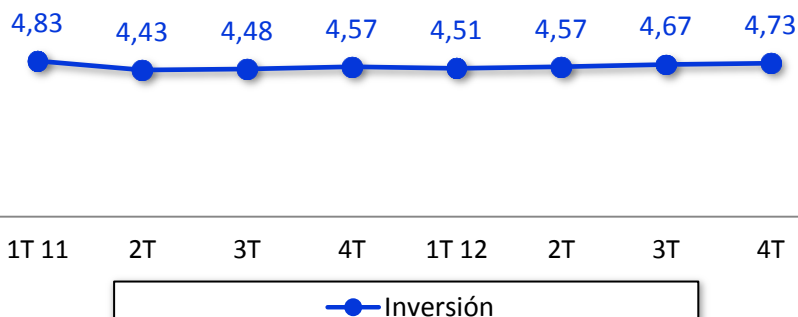
Red SAN



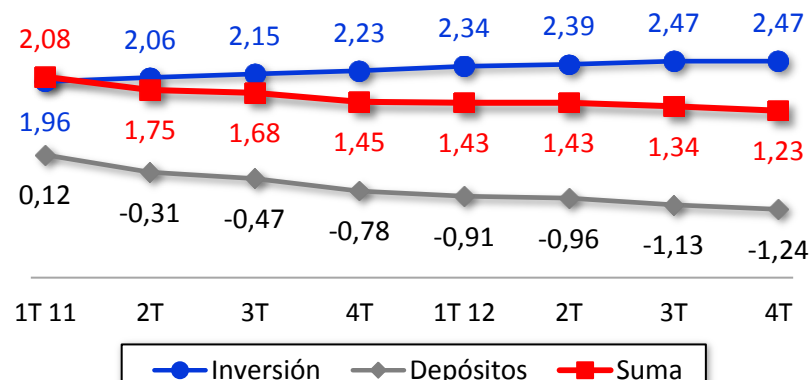
Banca Comercial Banesto



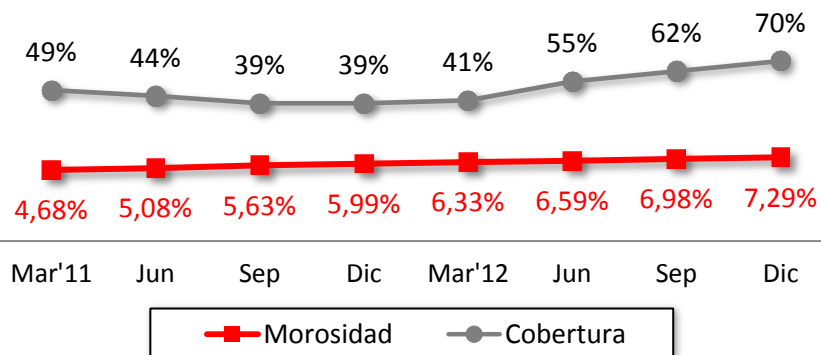
Inversión Santander Consumer



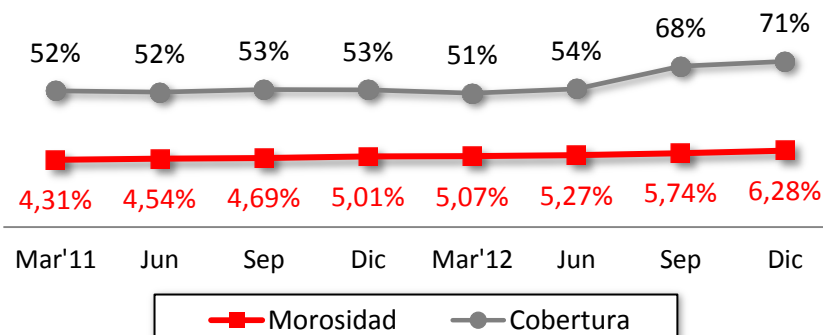
Banca Comercial Portugal



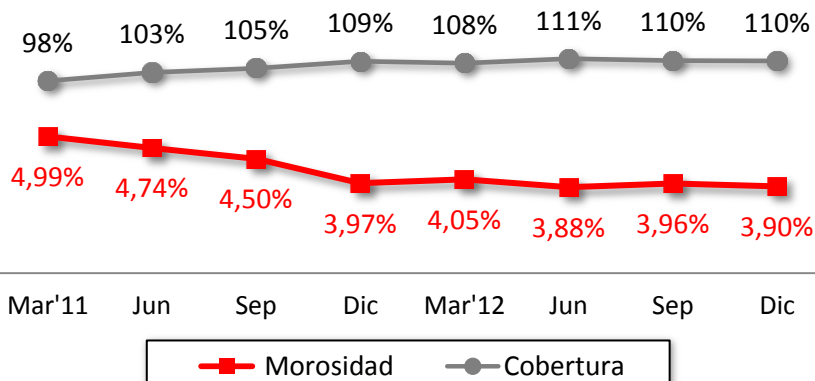
Banco Santander¹



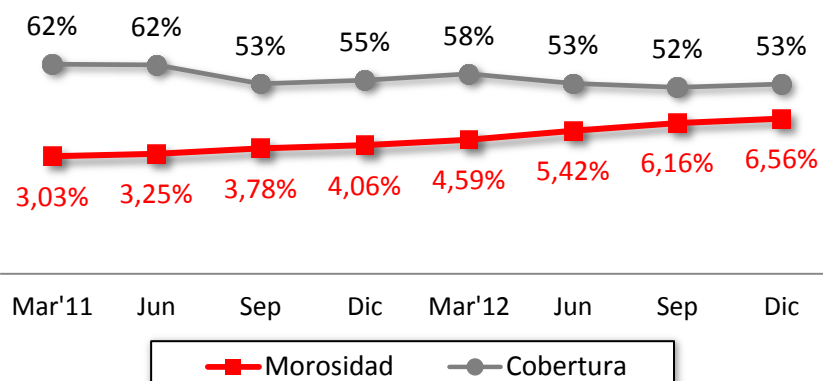
Banesto



Santander Consumer



Portugal



(1) La Red Santander tiene un ratio de morosidad del 9,65% y una cobertura del 68% a dic'12

La fuerte reducción del stock, unida al saneamiento realizado, nos ha permitido elevar fuertemente la cobertura de la exposición inmobiliaria en España

Detalle de saldos por situación acreditado (Diciembre 2012)

Millones de euros

	Riesgo bruto	Fondo de Cobertura	Riesgo neto
● Dudosos	7.576	3.779	3.797
● Subestándar ²	2.149	833	1.316
● Inmuebles adjudicados	7.838	4.164	3.674
● Total problemáticos	17.563	8.776	8.787
● Riesgo vivo ³	6.142	2.420	3.722
Exposición inmobiliaria	23.705	11.196	12.509

Detalle de cobertura total (problemáticos + riesgo vivo)

provisiones / exposición (%)

	Dic'11	Dic'12
Total exposición inmobiliaria	22%	47%
● Dudosos	33%	50%
● Subestándar ²	16%	39%
● Inmb. Adj.	50%	53%
● Total problemáticos	37%	50%
● Riesgo vivo ³	0%	39%

(1) Incluye Red Santander, Banesto, GBM España, Santander Consumer España y Banif

(2) 100% al corriente de pago

(3) Riesgo vivo: créditos en situación normal

CRÉDITOS finalidad inmobiliaria

Millones de euros

	Dic '12	Dic '11	Dif ^a .
Edif. terminados	7.025	10.155	-3.130
Edif. en construcción	1.494	1.985	-491
Suelo urbanizado	3.908	3.994	-86
Suelo urbanizable y resto	1.218	2.572	-1.354
Sin garantía hipotecaria	2.222	4.737	-2.515
Total	15.867	23.442	-7.575

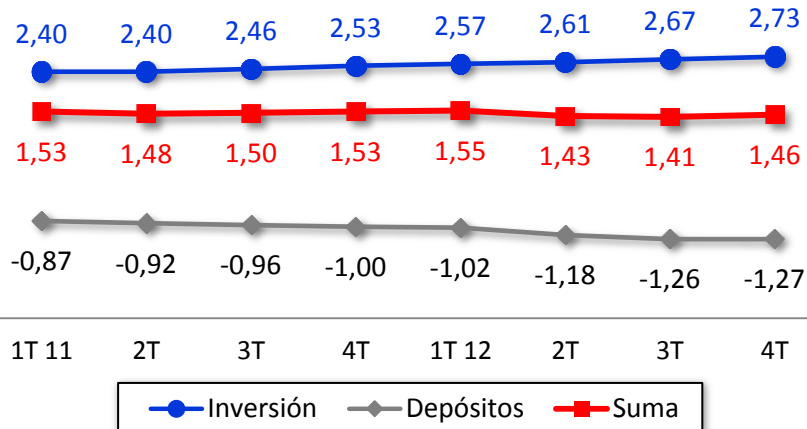
INMUEBLES adjudicados

Millones de euros

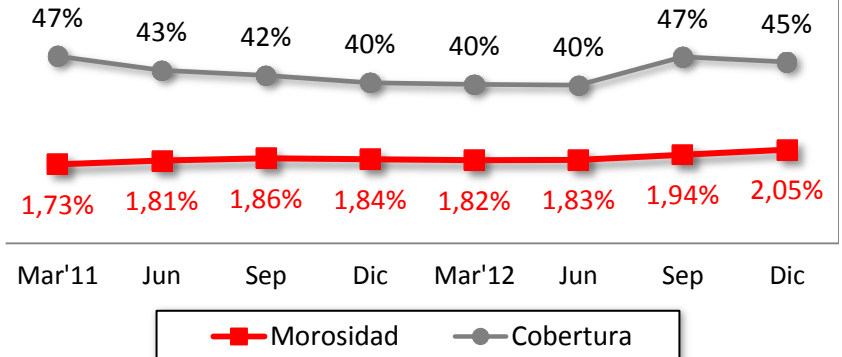
	Importe bruto	Cobertura	Importe neto
Edif. terminados	2.440	39%	1.495
Edif. en construcción	668	50%	334
Suelo urbanizado	3.333	61%	1.305
Suelo urbanizable	1.137	60%	454
Resto suelo	260	67%	86
Total	7.838	53%	3.674

(%)

Spreads Banca Comercial



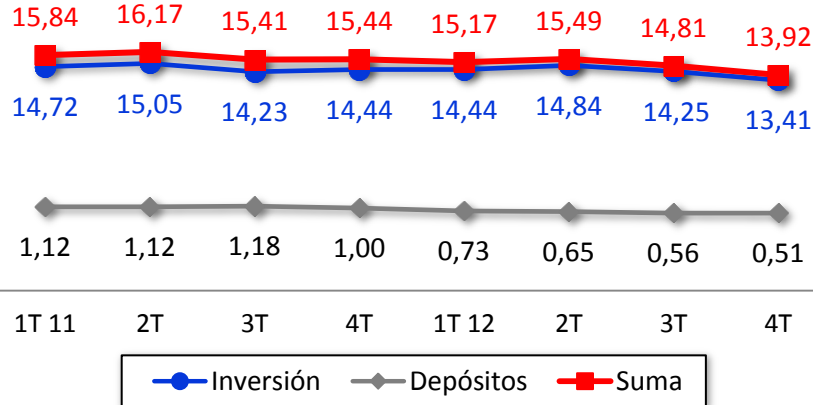
Morosidad y cobertura



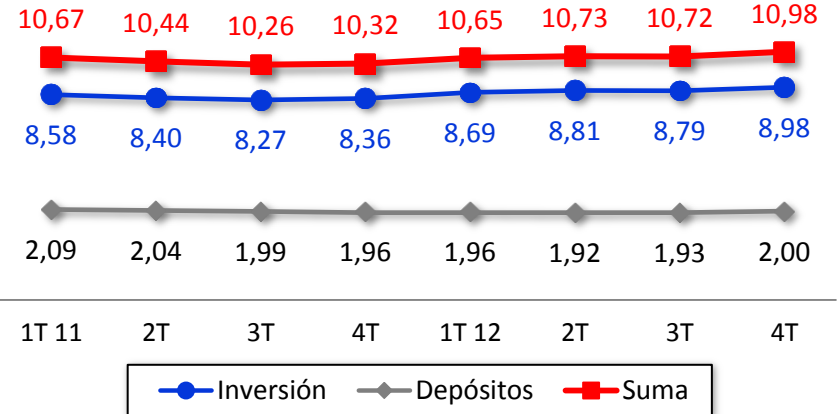
Spreads principales países Latinoamérica

(%)

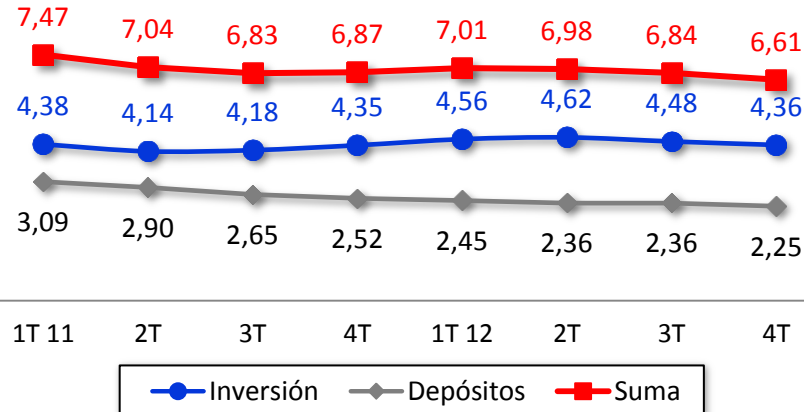
Banca Comercial Brasil



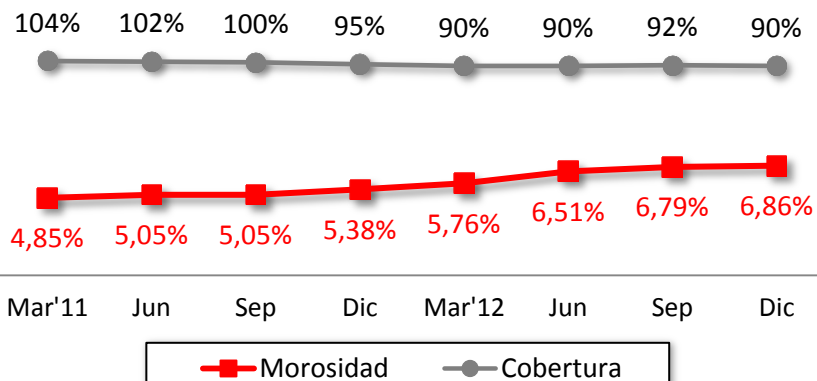
Banca Comercial México



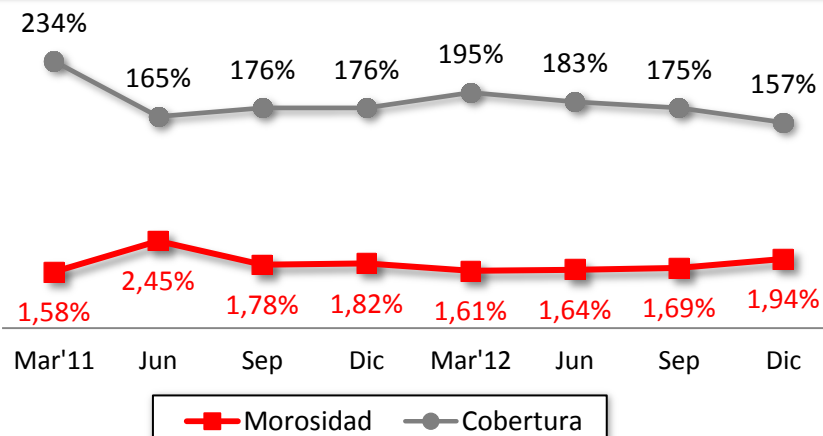
Banca Comercial Chile



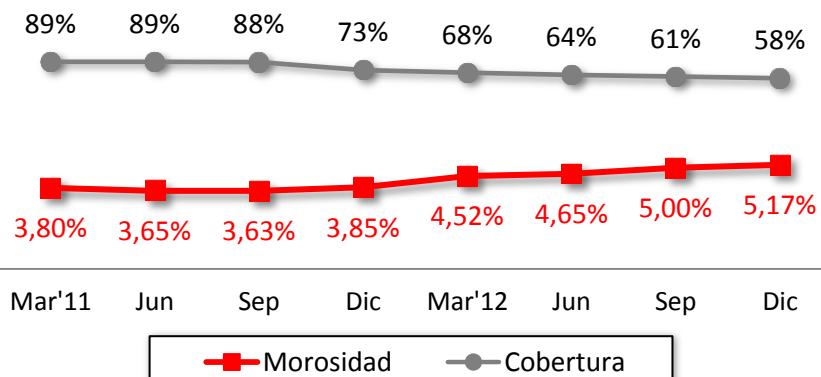
Brasil



México¹



Chile

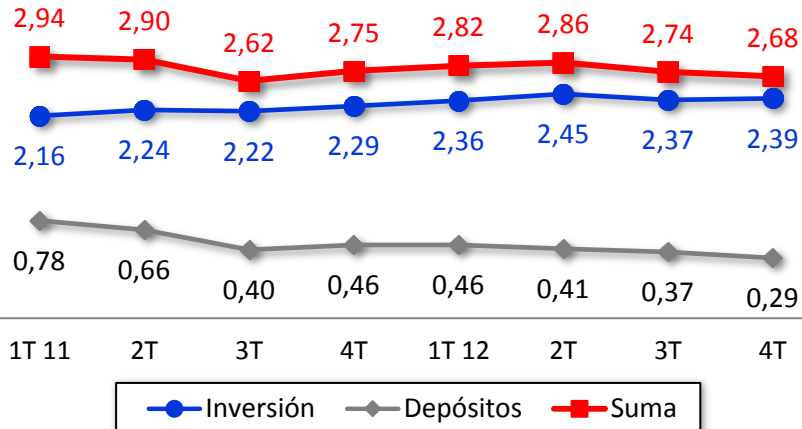


(1) .- En junio 2011, entrada de GE

Sovereign Bank. Spreads y ratios de morosidad y cobertura

(%)

Spreads Banca Comercial



Morosidad y cobertura

