

# ACTIVIDAD Y RESULTADOS

Primer trimestre 2013

*25 de abril 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 1T'13**
  - **Claves del ejercicio**
  - Resultados
- Evolución áreas de negocio 1T'13
- Perspectivas
- Anexos

## 1 Beneficio inicia el proceso de normalización

Bº atribuido 1T'13: 1.205 mill. €

Impacto de tipos de interés y prioridad por la liquidez

## 2 Fuerte crecimiento de los depósitos

Reducción gap comercial<sup>1</sup>  
en 1T'13 : -20 bn. €

LDR<sup>2</sup> Grupo: 109% LCR<sup>3</sup> Grupo: 145%

## 3 Sólida posición de Capital

BIS II (mar'13): 10,67%

BIS III *phase-in* (dic'13): 11,95%

## 4 Calidad crediticia

Morosidad: 4,76% Cobertura: 71%

Entradas en mora por debajo de media trimestral de 2011 y 2012

## 5 Procesos de integración para reforzar nuestra posición en mercados core

(1) Diferencia créditos – depósitos (incluye pagarés retail)

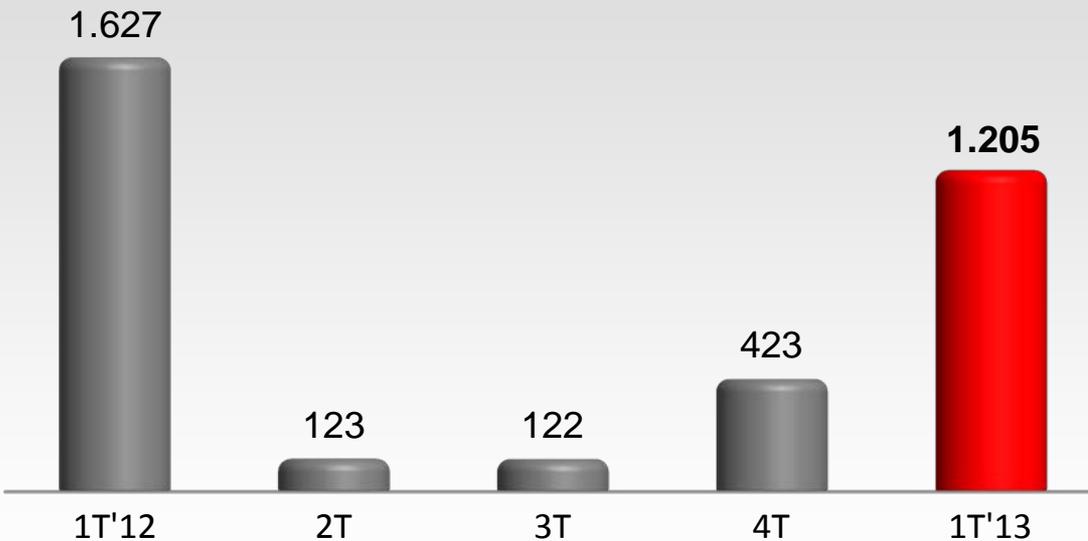
(2) Net loan-to-deposit ratio

(3) Liquidity Coverage Ratio diciembre 2012

## Fuerte incremento del beneficio sobre trimestres precedentes

Millones de euros

Beneficio atribuido contable



### Claves 1T'13

- Menores dotaciones para inmobiliario
- Costes por debajo de la inflación y con procesos de integración en curso
- Impacto de un entorno de bajos tipos de interés

### Elevada generación de liquidez por dinámica del negocio ...

#### Reducción gap comercial\* del Grupo



Con la mayor reducción en España:  
En 1T'13: -11 bn. €

(\*) Diferencia créditos-depósitos (incluye pagarés retail)

### ... que disminuye la dependencia del recurso a emisiones mayoristas

#### Emisiones realizadas

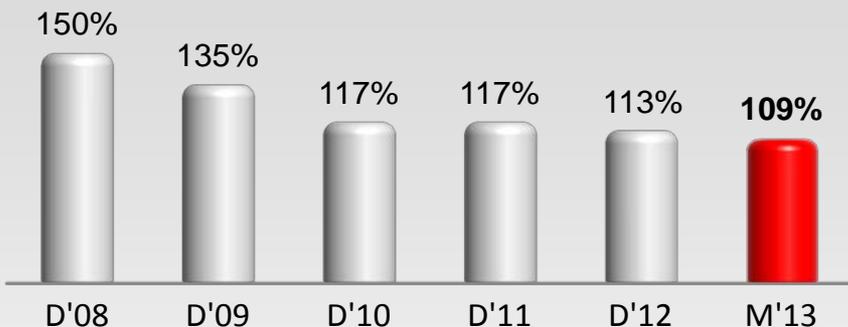


- España y UK: necesidades muy inferiores a vencimientos
- SCF: hacia autofinanciación (titulizaciones)

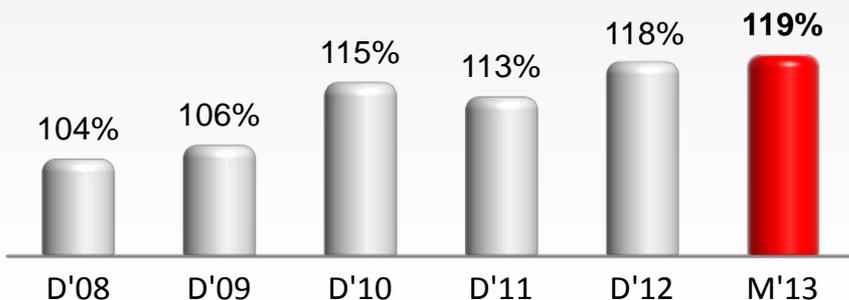
(1) Colocadas en mercado e incluida financiación estructurada

## Sólidos ratios de liquidez ...

Ratio Créditos netos / Depósitos<sup>1</sup>. Total Grupo



Depósitos<sup>1</sup> + financiación M/LP / créditos netos



## ... con elevada reserva de liquidez\*

Grupo: reserva\* de liquidez

Dic. 2012



- Cubre el 100% de emisiones vivas mayoristas de corto (17 bn) y de medio y largo plazo (153 bn)
- Vencimientos M/LP previsto resto 2013: 24 bn. €

Devolución al BCE de 31 bn. € tomados en LTROs

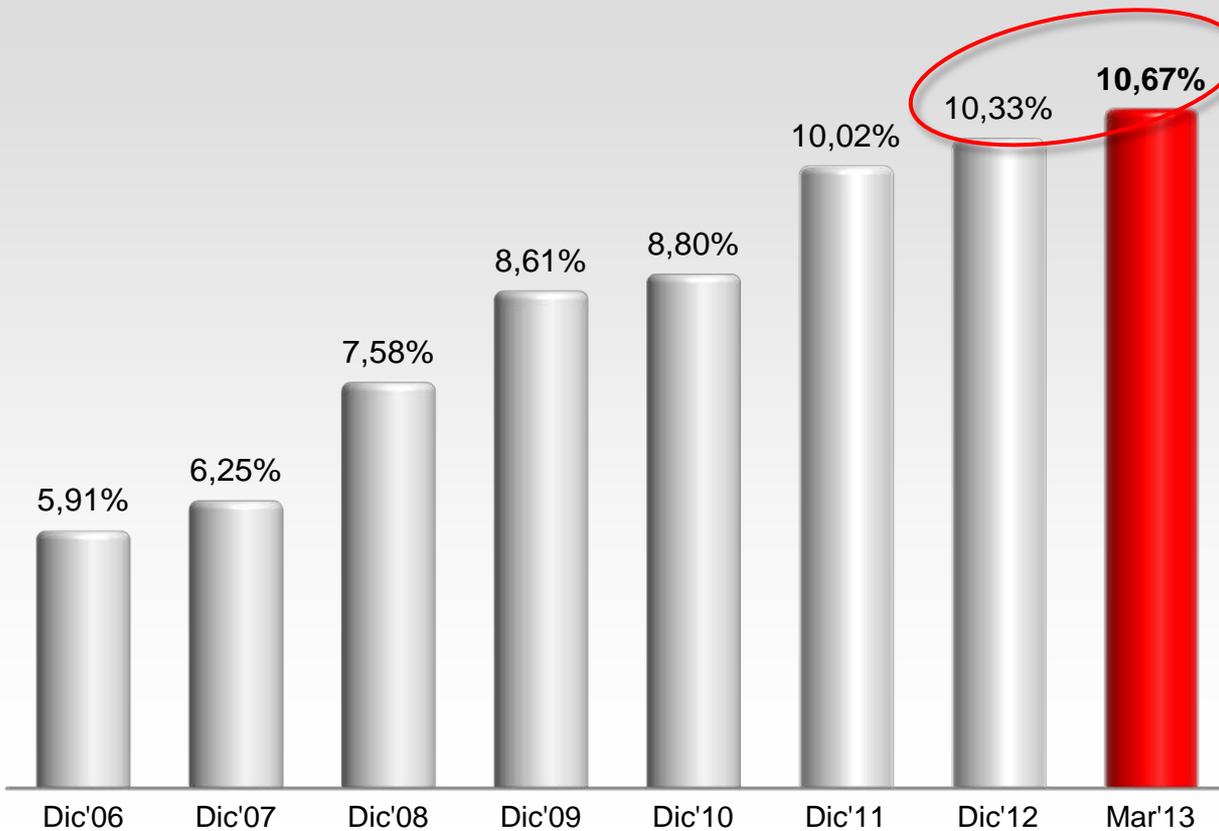
LCR: 145% muy por encima del exigido para 2019

(\*) cash + depósitos en bancos centrales + deuda pública disponible + descuento disponible en bancos centrales + otros activos líquidos

(1) Incluye pagarés retail

Se mantiene una fuerte generación ordinaria de capital

Ratio Core capital BIS II

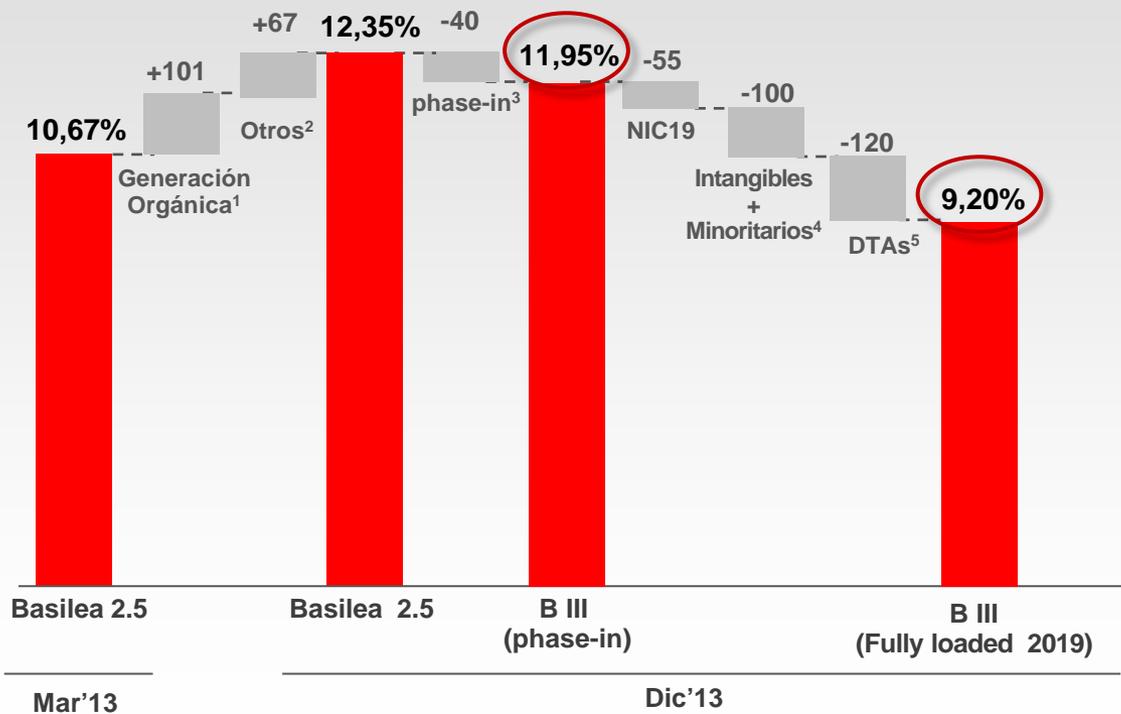


+34 p.b.  
en el trimestre

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

## Core capital BIS III: cómoda posición de partida (11,95% *phase-in* dic'13) ...

Ratio Core capital



### ...que se verá favorecida por la evolución natural del negocio

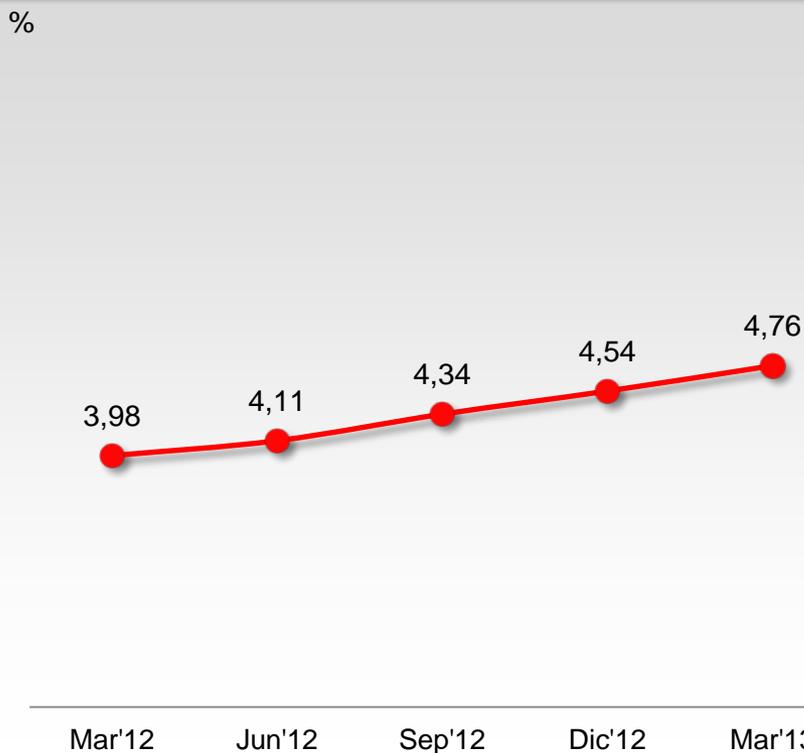
- Fuerte generación ordinaria
- Entorno de bajo crecimiento de RWA
- Desapalancamiento de activos non-core
- Además, no contempla ni la reducción de intangibles ni la absorción de DTAs (periodo de 10 años)

(5) DTAs totales: -240 pb a deducir en 10 años (50% hasta 2019 y 50% restante a 2024). Estimación fully loaded 2024: 8%

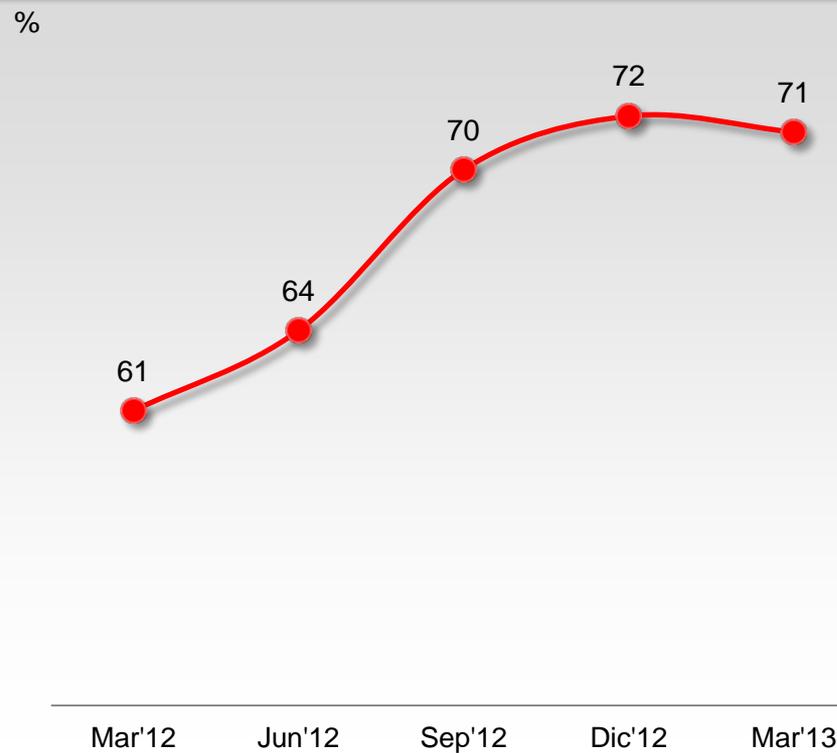
(1) Beneficio + Scrip dividend + evolución RWA  
 (2) Implementación en mercados locales de modelos internos y otros  
 (3) Deduciones por debajo de límites 10/15%, CVA y otros  
 (4) Intangibles: -50 p.b.; Minoritarios: -50 p.b.

El Grupo mantiene una elevada cobertura tras el esfuerzo realizado en 2012.  
La ratio de mora sigue la tendencia de trimestres anteriores...

### Mora Grupo



### Cobertura Grupo



... si bien, en el trimestre,  
2/3 de la inversión crediticia del Grupo tiene la mora estable

**MORA SUBE  
EN 1T'13**



**MORA ESTABILIZADA  
EN 1T'13**

Actividad inmob.



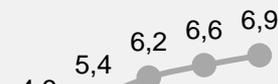
M'12 J'12 S'12 D'12 M'13

España



M'12 J'12 S'12 D'12 M'13

Portugal



M'12 J'12 S'12 D'12 M'13

Polonia



M'12 J'12 S'12 D'12 M'13

SCF



M'12 J'12 S'12 D'12 M'13

Brasil



M'12 J'12 S'12 D'12 M'13

UK



M'12 J'12 S'12 D'12 M'13

EE.UU.



M'12 J'12 S'12 D'12 M'13

Latam  
Ex-Brasil



M'12 J'12 S'12 D'12 M'13

(1) % sobre áreas operativas.

## Plan de fusión “on target”



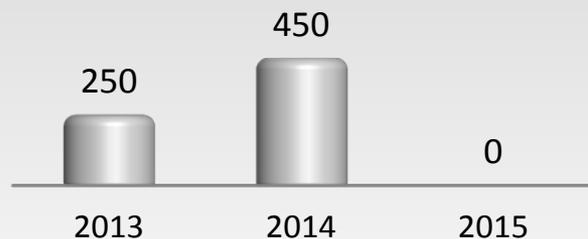
## Actuaciones realizadas en el proceso de integración (1T'13)

- Nueva estructura (red comercial y servicios centrales)
- Acuerdo laboral con sindicatos
- Plan optimización de oficinas: identificadas las duplicadas
- Clientes: operativa gratuita entre entidades + Welcome Pack (may'13)

**Esfuerzo de reestructuración concentrado en 2013 e inicio 2014, que permite anticipar las sinergias anunciadas**

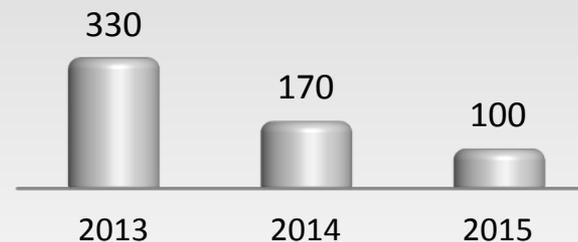
### Optimización de oficinas

Cierre de oficinas (nº)



### Costes de reestructuración

Mill. euros (antes de impuestos)



### Sinergias de costes acumuladas

#### Anuncio Dic'12

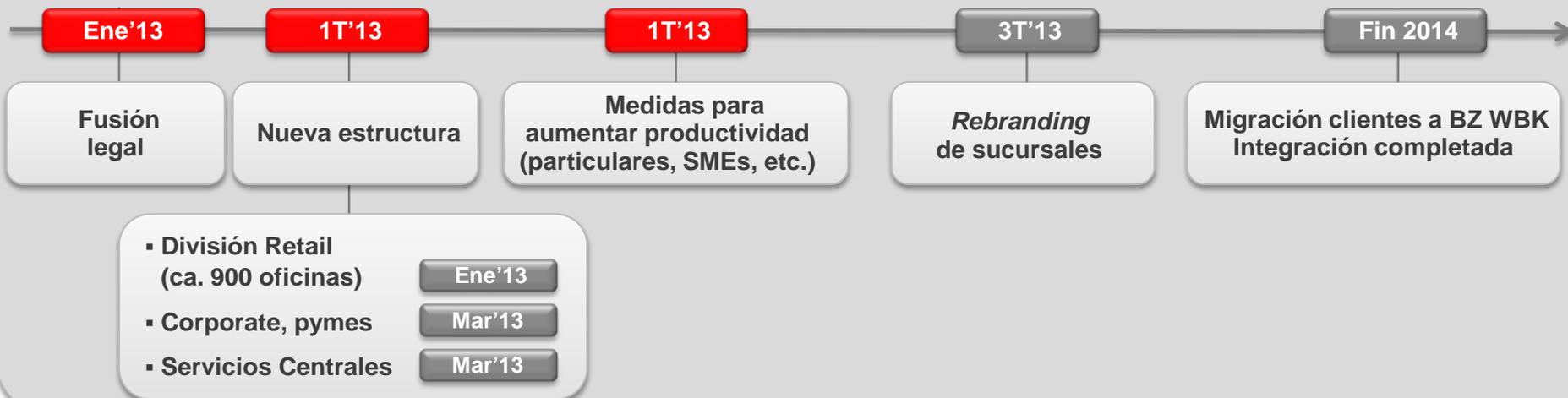


#### Actualización a Abril 2013

Mill. euros (antes de impuestos)



## Plan de fusión "on target"



## Estimación actual de sinergias



**+6% de las previstas  
en el anuncio de la fusión**

# Índice

## ■ Evolución Grupo 1T'13

— Claves del ejercicio

— Resultados

■ Evolución áreas de negocio 1T'13

■ Perspectivas

■ Anexos

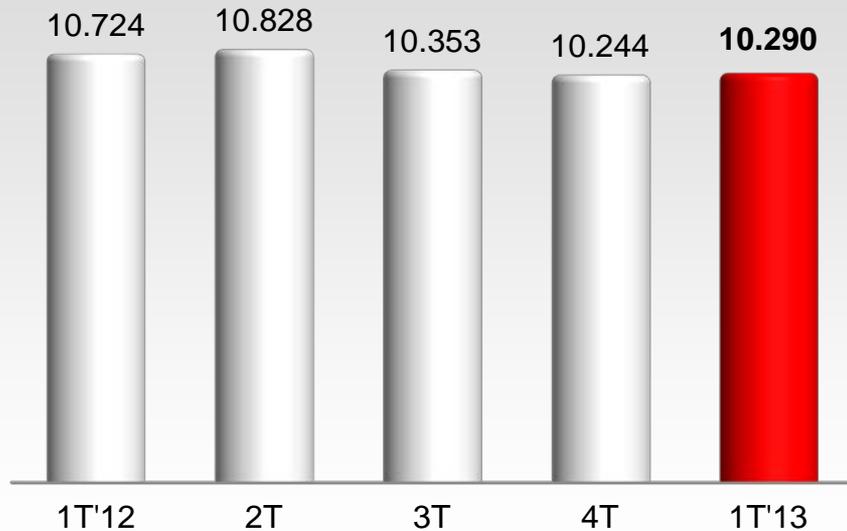
**Aumento del beneficio sobre 4T'12 por estabilidad del margen neto y menores saneamientos. En interanual, impacto de menores ingresos, tipo de cambio y perímetro**

Mill. euros	1T'13	Var. s/ 4T'12		Var. s/ 1T'12	
		%	% sin TC. ni perímetro	%	% sin TC. ni perímetro
Margen bruto	10.290	+0,1	-0,2	-8,8	-3,8
Costes de explotación	-4.996	+1,2	+0,9	-0,9	+2,9
<b>Margen neto</b>	<b>5.294</b>	<b>-0,9</b>	<b>-1,2</b>	<b>-15,2</b>	<b>-9,2</b>
Dotaciones insolvencias	-2.919	-6,9	-7,4	-6,4	+0,1
Otros resultados	-372	-46,7	-47,9	-34,8	-36,3
<b>BAI</b>	<b>2.003</b>	<b>+32,5</b>	<b>+33,7</b>	<b>-21,6</b>	<b>-14,5</b>
Impuestos e interrumpidas	-496	+94,4	+93,7	-29,5	-24,6
<b>Beneficio neto</b>	<b>1.508</b>	<b>+19,9</b>	<b>+21,4</b>	<b>-18,6</b>	<b>-10,6</b>
Minoritarios	303	+29,6	+21,8	+33,7	+2,6
<b>Bº antes de plusv. y saneamt.</b>	<b>1.205</b>	<b>+17,7</b>	<b>+21,2</b>	<b>-25,9</b>	<b>-12,5</b>
Neto plusvalías y saneamientos	--	-100,0	-100,0	--	--
<b>Beneficio atribuido contable</b>	<b>1.205</b>	<b>+184,9</b>	<b>+202,1</b>	<b>-25,9</b>	<b>-12,5</b>

**Ingresos estables aunque presión sobre el margen de intereses  
(buffer liquidez, coste financiero y tipos de interés bajos -euro y Brasil-)**

## Margen bruto Grupo

Millones de euros constantes



**Margen bruto  
1T'13 / 4T'12:  
+46 mill. €, +0,4%**

**Europa continental**

1T'13 / 4T'12

+184

**UK**

+30

**Latam**

-56

**EE.UU.**

-2

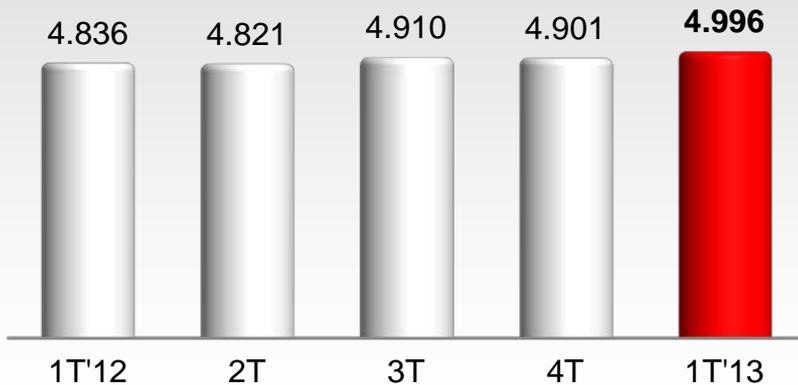
**Centro corporativo**

-111

En el trimestre, reducción por Latinoamérica (Brasil y México) y aumento por Polonia (perímetro), UK y Centro Corporativo

## Costes Grupo

Millones de euros constantes



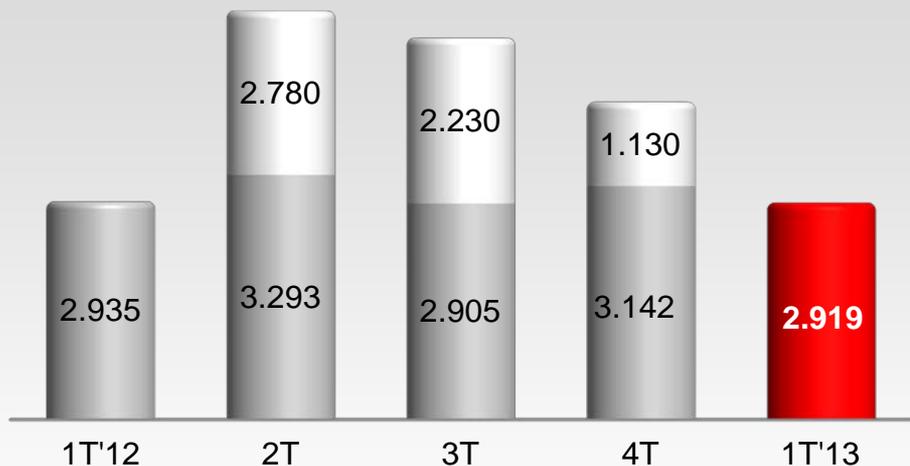
**Costes**  
1T'13 / 4T'12:  
+95 mill. €, +1,9%

	1T'13 / 4T'12
<b>Europa continental</b>	+57
<b>UK</b>	+42
<b>Latam</b>	-127
<b>EE.UU.</b>	-1
<b>Centro corporativo</b>	+124

## Menores saneamientos tras el esfuerzo realizado en 2012

### Saneamientos Grupo

Millones de euros constantes



-  Dotaciones netas para insolvencias
-  Saneamientos inmobiliarios España

**Dotaciones para insolvencias**  
1T'13 / 4T'12:  
-224 mill. €, -7,1%

	1T'13 / 4T'12
<b>Europa continental</b>	-155
<b>UK</b>	-29
<b>Latam</b>	+19
<b>EE.UU.</b>	-34
<b>Centro corporativo</b>	-25

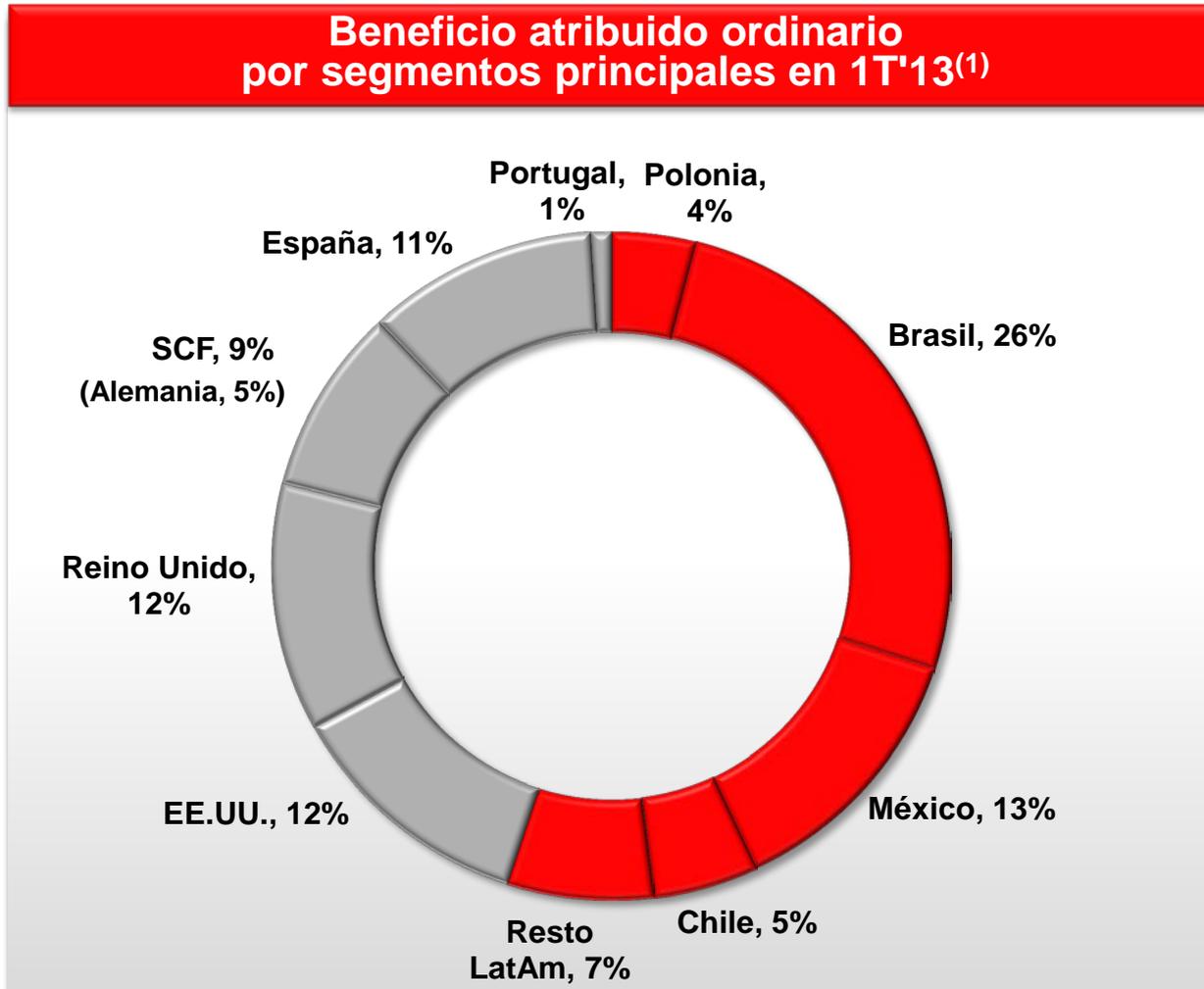
## Índice

- **Evolución Grupo 1T'13**
  - Claves del ejercicio
  - Resultados

- **Evolución áreas de negocio 1T'13**

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

## Elevada diversificación por geografías en la generación del beneficio



(1) Sobre beneficio atribuido ordinario áreas operativas sin unidad de Actividades Inmobiliarias discontinuadas en España

**En el trimestre, foco en depósitos y mejora de rentabilidad/coste de la nueva producción que se reflejará progresivamente en ingresos**

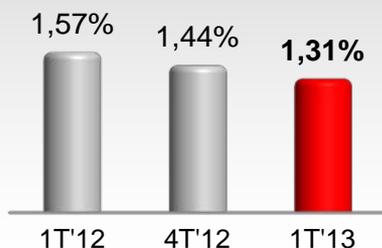
## Actividad

### Evolución volúmenes

Var. Mar'13 / Mar'12

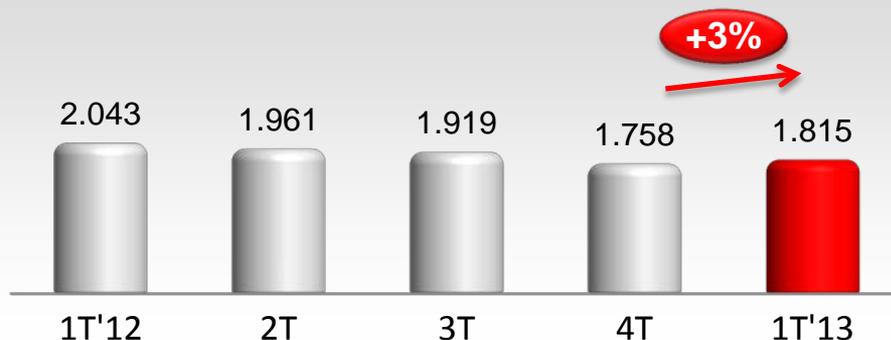


### M. intereses / ATMs



## Margen bruto

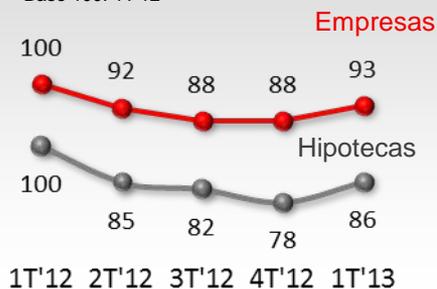
Millones de euros



## Nuevas producciones

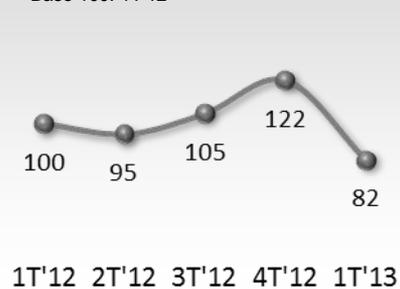
### Rentabilidad<sup>1</sup> créditos

Base 100: 1T'12



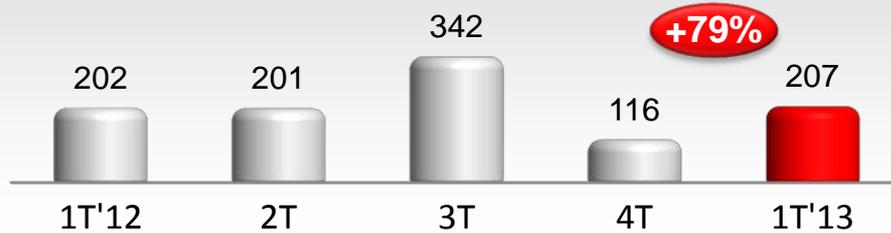
### Coste depósitos plazo<sup>2</sup>

Base 100: 1T'12



## Beneficio atribuido

Millones de euros



(\* ) Incluye redes comerciales de Santander, Banesto y Banif, Global Banking & Markets España, Gestión de Activos España, Seguros España y ALCO España. No incluye SCF España ni la unidad de Actividades inmobiliarias discontinuadas en España

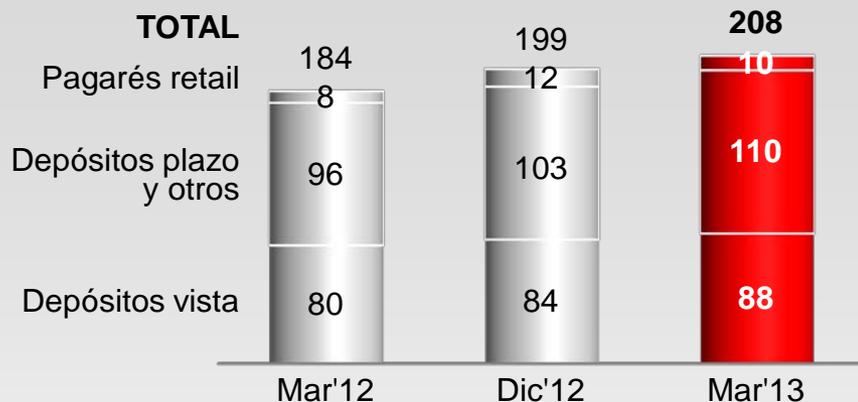
(1) Rentabilidad.- ingresos / saldo medio

(2) Coste plazo - coste / saldo medio

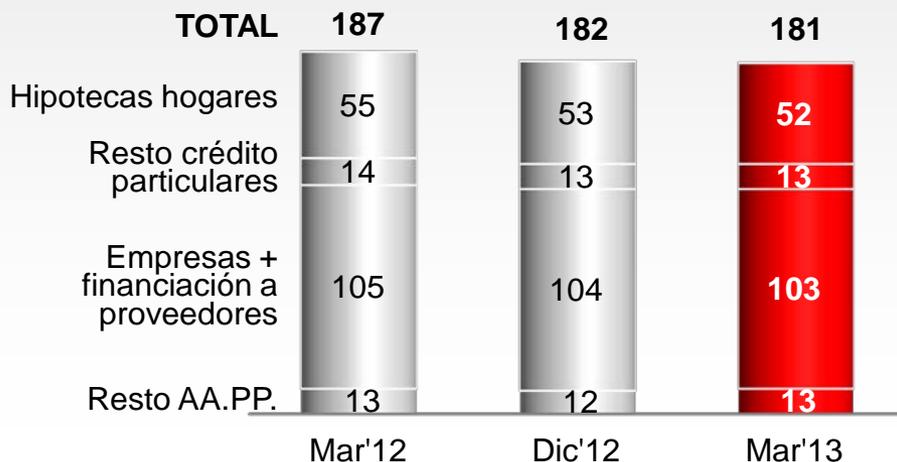
## Excelente evolución de los depósitos, con la consiguiente mejora de cuota. Los créditos disminuyen ligeramente en el trimestre

Miles de millones de euros

### Depósitos



### Créditos brutos



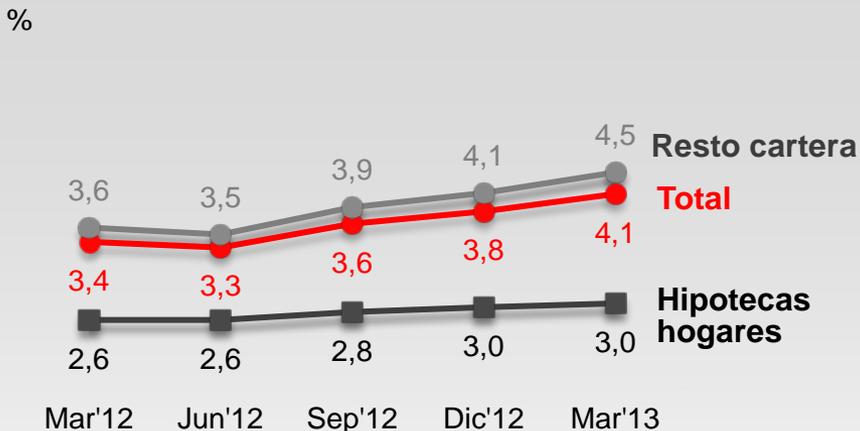
### Claves

- Aumento interanual cuota en depósitos: +230 p.b.
- Reducción gap comercial en trimestre: -11 bn. €
- Menor demanda crédito de particulares
- Estabilidad crédito a empresas. Actuaciones:
  - En 2012: 5.200 mill. € a través de Crédito Activación y Plan Exporta
  - En 2013: lanzamiento en abril Plan 10.000

(\*) Incluye redes comerciales de Santander, Banesto y Banif, Global Banking & Markets España, Gestión de Activos España, Seguros España y ALCO España. No incluye SCF España ni la unidad de Actividades inmobiliarias discontinuadas en España

**Aumento del ratio, básicamente por empresas y por menor denominador.  
Estabilidad de entradas en mora en particulares y empresas<sup>1</sup> en últimos trimestres**

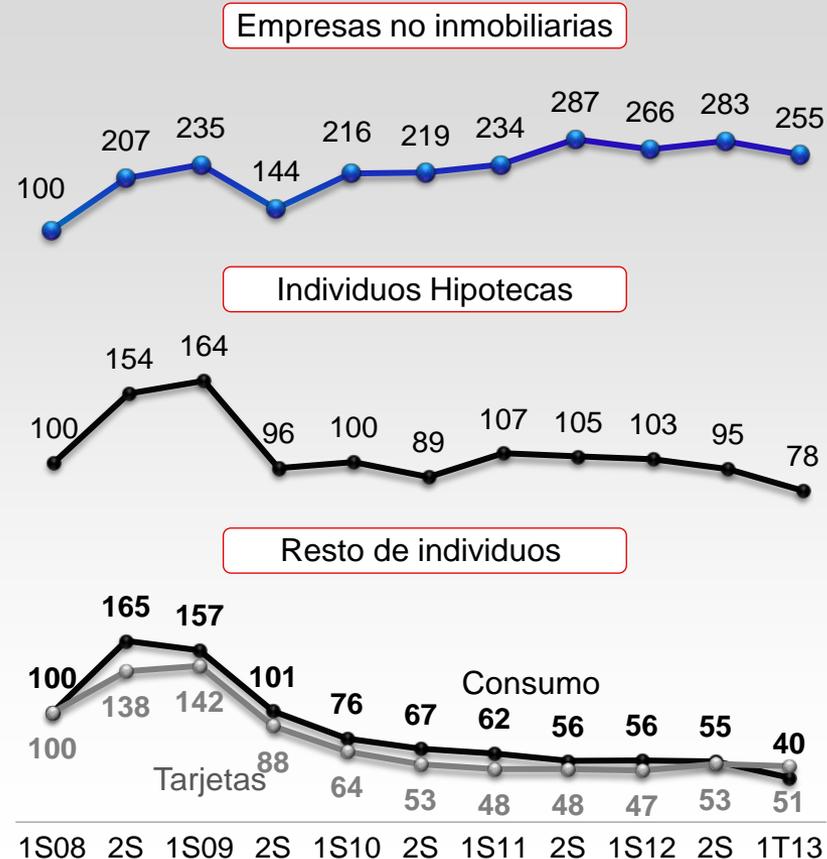
## Ratio de morosidad



- Mayor estabilidad de hipotecas hogares y resto de particulares
- Efecto en el ratio de mora del descenso de denominador

## Entradas<sup>2</sup> NPL+90d

Base 100: 1S'08



(1) Empresas sin considerar finalidad inmobiliaria  
(2) Entradas brutas por calendario (antes de recuperaciones)

**En 1T'13, mayor foco en reducción de créditos.  
Se mantienen elevadas coberturas**

## Datos básicos

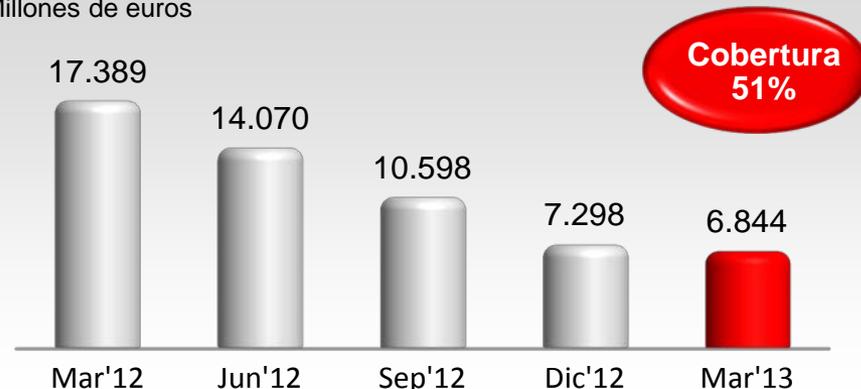
**Total balance\*** (mill. €)



**Resultado atribuido 1T'13: -175 mill. €**

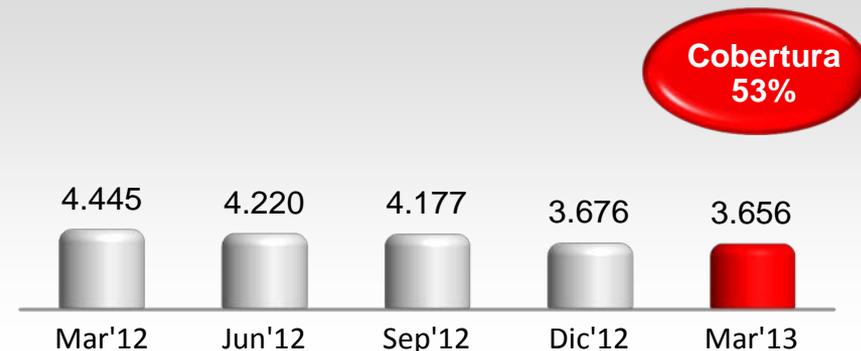
## Evolución créditos netos

Millones de euros



## Evolución adjudicados netos

Millones de euros



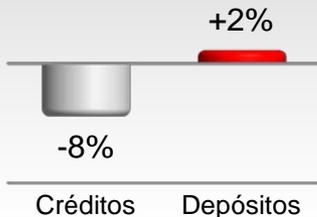
(\*) Incluye créditos, adjudicados y participaciones (Metrovacesa y SAREB)

## Resultados afectados por desapalancamiento, reprecación de hipotecas (ya completado) y elevado coste de los depósitos (ya en descenso)

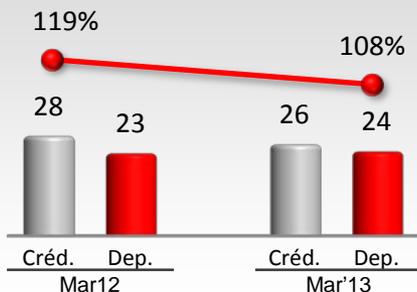
### Actividad

#### Evolución volúmenes

Var. Mar'13 / Mar'12

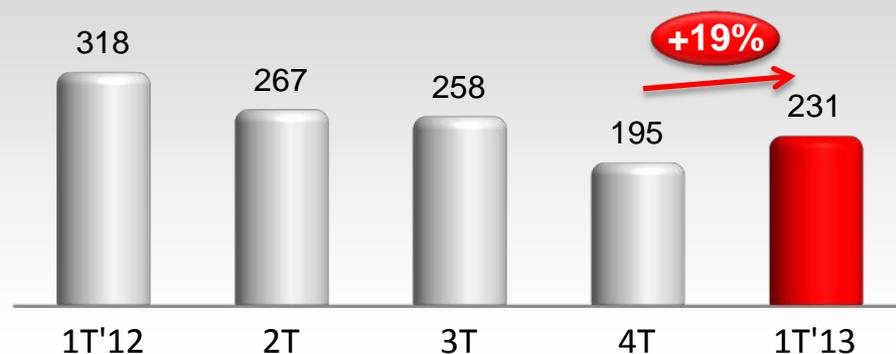


#### Saldos (bn. €) y Ratio LDR<sup>1</sup>



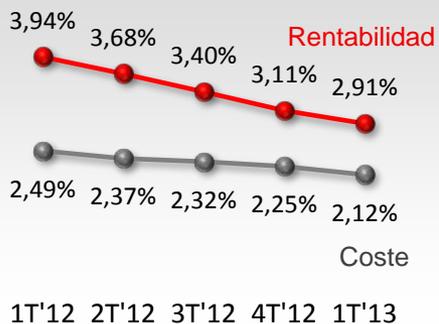
### Margen bruto

Millones de euros

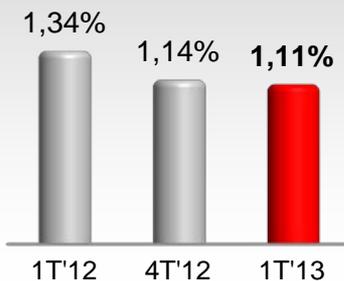


### Rentabilidad del margen de intereses

#### Rentabilidad / Coste

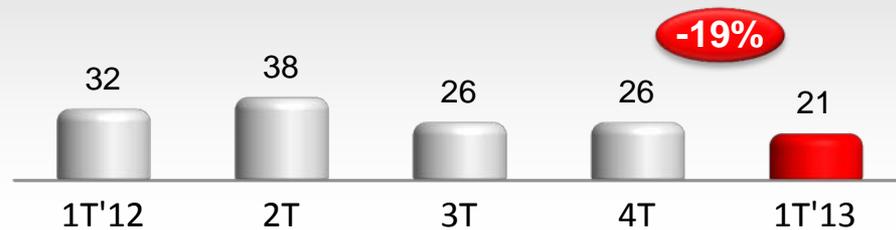


#### M. intereses / ATMs



### Beneficio atribuido

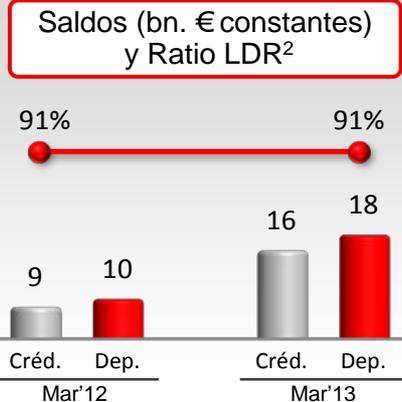
Millones de euros



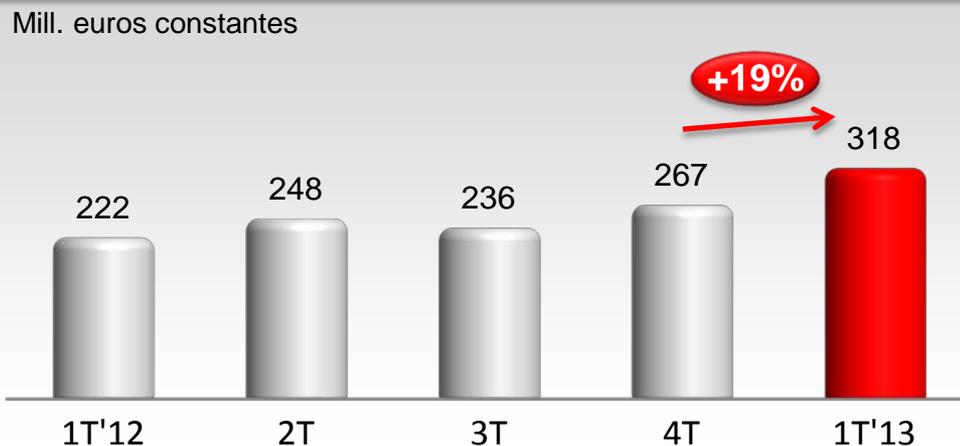
(1) Ratio créditos netos / Depósitos

## Impacto en el trimestre de la primera consolidación de Kredyt Bank y de la fuerte reducción de tipos de interés

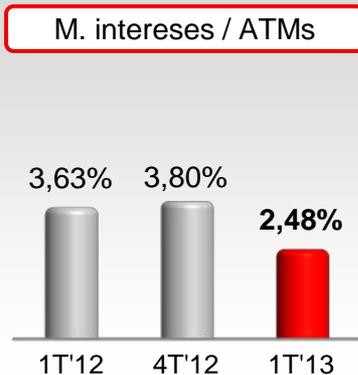
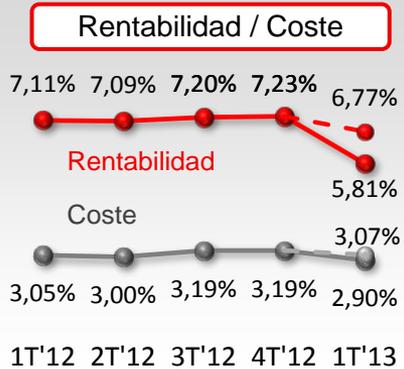
### Actividad



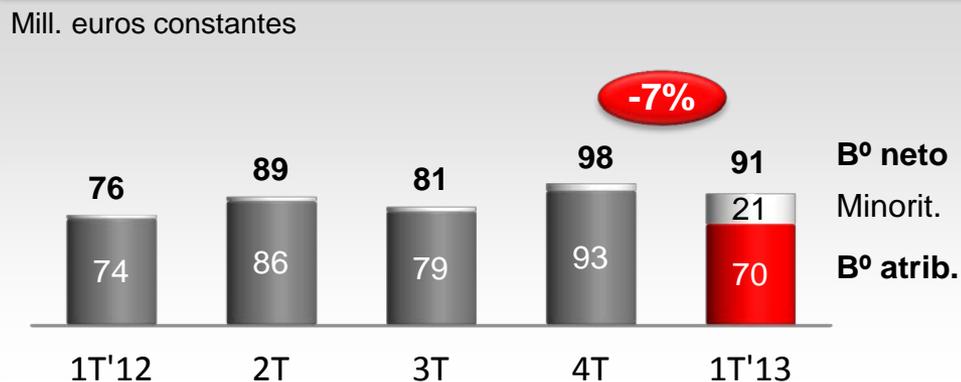
### Margen bruto



### Rentabilidad del margen de intereses



### Beneficio atribuido



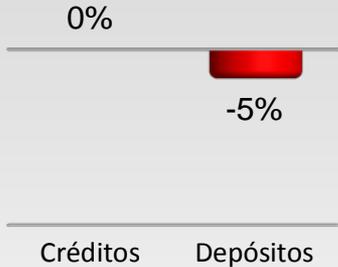
(1) En moneda local  
(2) Ratio créditos netos / Depósitos

**Estabilidad del beneficio por recurrencia de ingresos y menores dotaciones.  
Aumento de cuota en un mercado de menor actividad (matriculaciones eurozona: -13%)**

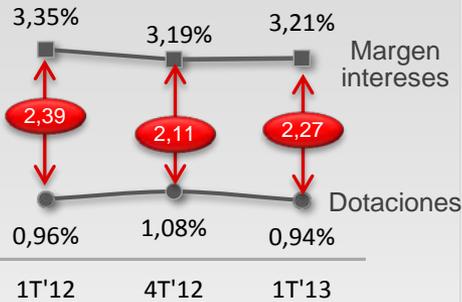
## Actividad

### Volúmenes

Var. Mar'13/Mar'12

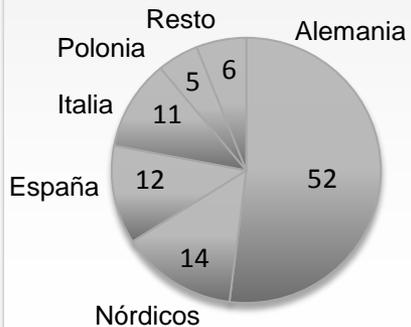


### Margen de intereses / Dotaciones (% s/ATMs)



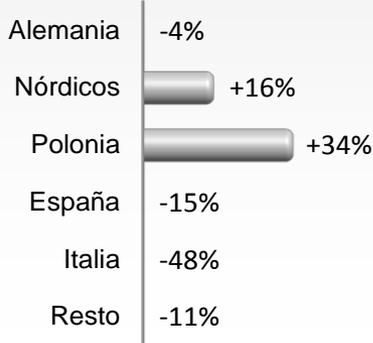
### Créditos brutos: 59 bn. €

% s/ total



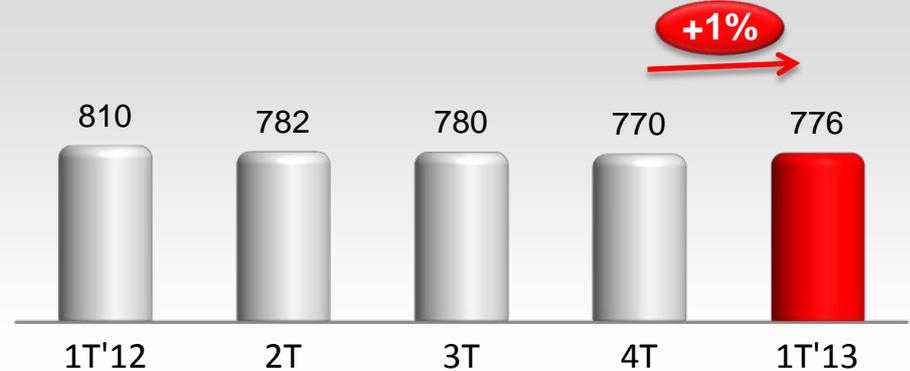
### Nueva producción: -5%

Var. % 1T'13/1T'12



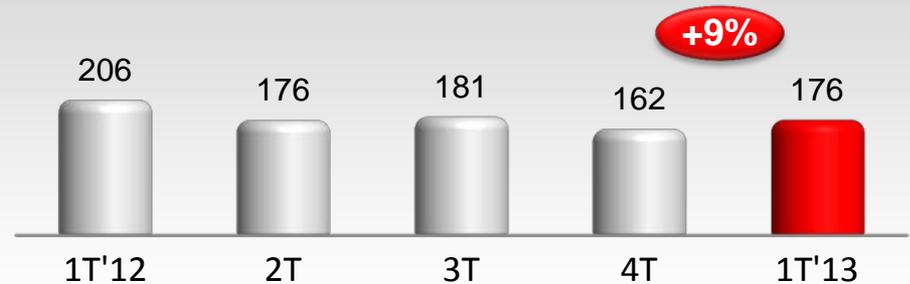
## Margen bruto

Millones de euros



## Beneficio atribuido\*

Millones de euros



\* No incluye beneficio de Santander Consumer UK que se integra en Santander UK. Incorporándolo, beneficio atribuido 1T'13: 207 mill. €

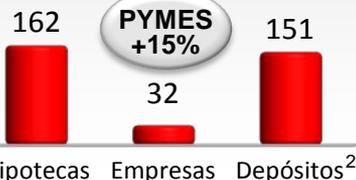
La mejora de márgenes del front book empieza a reflejarse en el margen de intereses. Éxito transformación comercial reflejado en la gama de productos 1|2|3 y pymes

## Actividad<sup>1</sup>

### Volúmenes

Saldos en bn. £ y Var. Mar'13/Mar'12

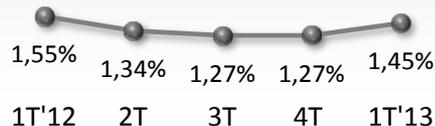
-7% +2% +1%



### Rentabilidad créditos/ coste depósitos

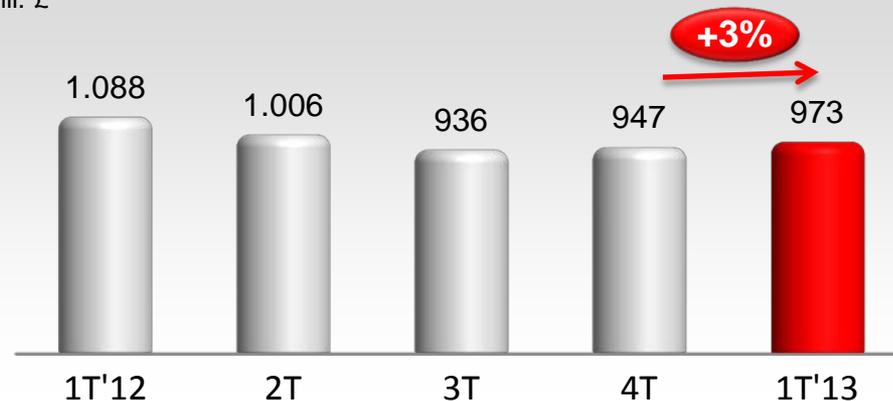


### M. Intereses s/ activos



## Margen bruto

Mill. £



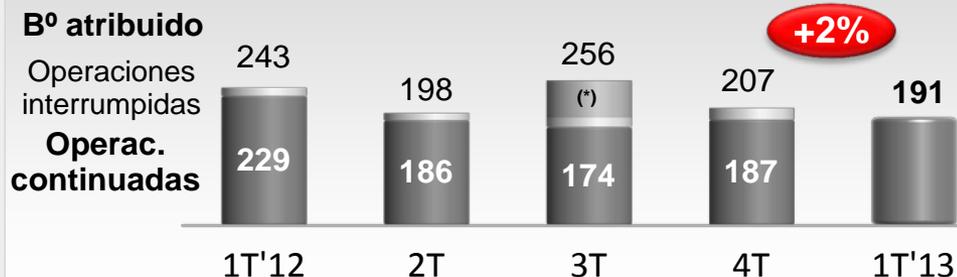
## Resultados

Mill. £

	1T'13	%1T'12	%4T'12
Margen bruto	973	-11%	<b>+3%</b>
Costes	-560	+1%	+7%
Dotaciones insolv.	-137	-21%	-15%
Bº operac. cont.	191	-17%	<b>+2%</b>
Bº atribuido	191	-22%	-8%

## Beneficio atribuido

Mill. £



(\*) 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 13 bn. de libras a marzo 2013

Nota.- pymes no incluye los saldos non-core

# Brasil 1T'13

Presión sobre los ingresos de menores spreads en un entorno de bajos tipos de interés compensado parcialmente por mejor tendencia de costes y saneamientos

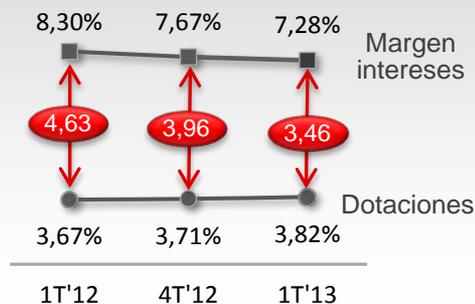
## Actividad<sup>1</sup>

### Volúmenes

Var. Mar'13 / Mar'12

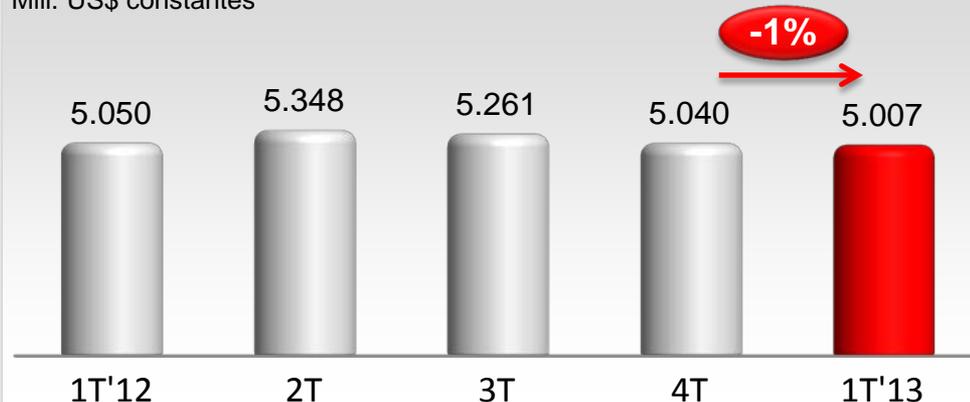


### MI / Dotaciones (s/ATMs)



## Margen bruto

Mill. US\$ constantes



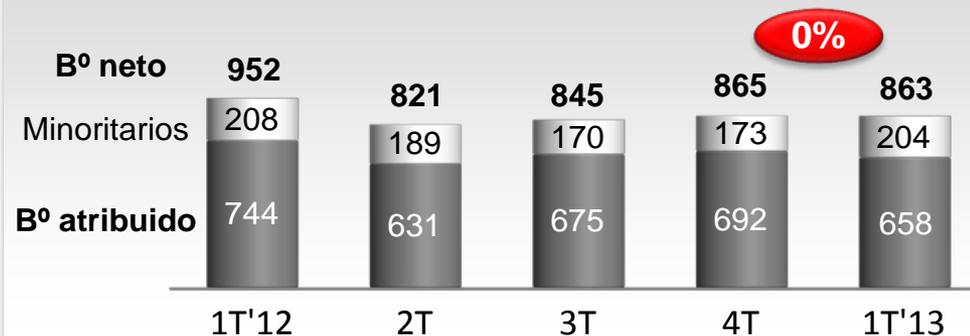
## Resultados

Mill. US\$ constantes

	1T'13	%1T'12	%4T'12
Margen bruto	5.007	-1%	-1%
Costes	-1.803	+1%	-7%
Dotaciones insolv.	-1.943	+12%	+4%
B° neto	863	-9%	0%
B° atribuido	658	-12%	-5%

## Beneficio atribuido

Mill. US\$ constantes



(1) Moneda local

(2) Sin CTAs. Incluye «letras financieras»

**Actividad creciendo a doble dígito y beneficio neto record en el trimestre. Aumento de ingresos y descenso de costes y dotaciones sobre 4T**

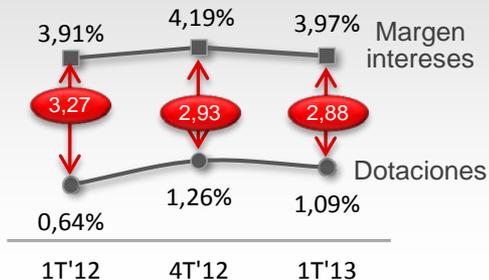
## Actividad<sup>1</sup>

### Volúmenes

Var. Mar'13 /Mar'12

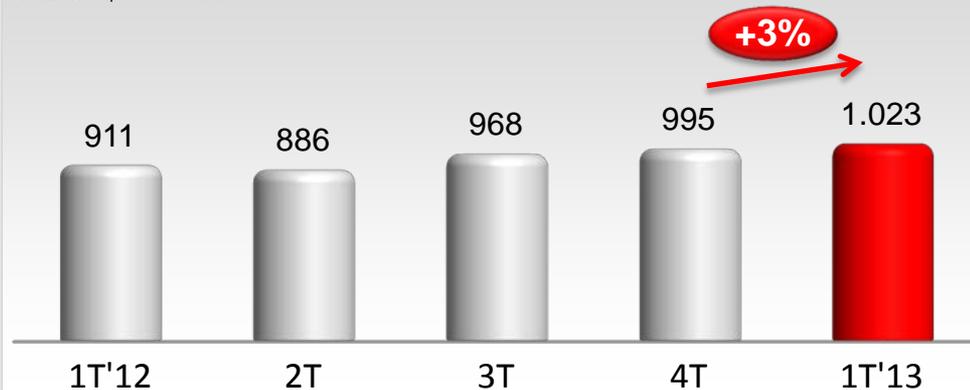


### MI / Dotaciones (s/ATMs)



## Margen bruto

Mill. US\$ constantes



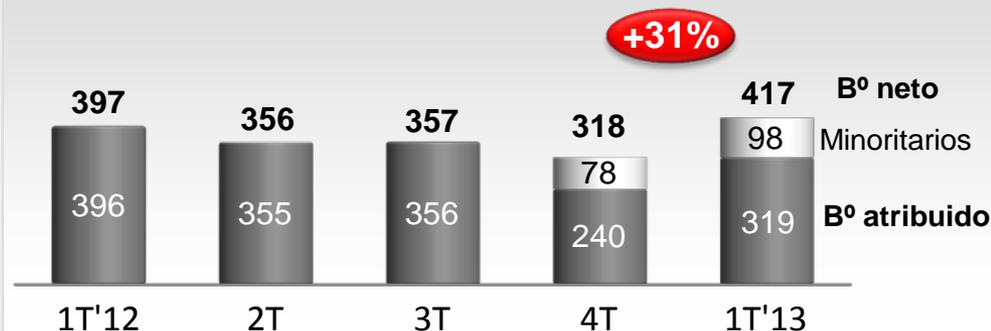
## Resultados

Mill. US\$ constantes

	1T'13	%1T'12	%4T'12
Margen bruto	1.023	+12%	+3%
Costes	-398	+18%	-9%
Dotaciones insolv.	-187	+79%	-11%
B° neto	417	+5%	+31%
B° atribuido	319	-19%	+33%

## Beneficio atribuido

Mill. US\$ constantes



(1) Moneda local  
(2) Sin CTAs

**En actividad, foco en depósitos de clientes y crecimiento selectivo en créditos (renta alta). Resultados muy afectados por reducida inflación (UF)**

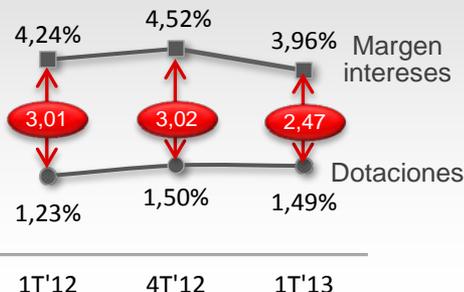
## Actividad<sup>1</sup>

### Volúmenes

Var. Mar'13 / Mar'12

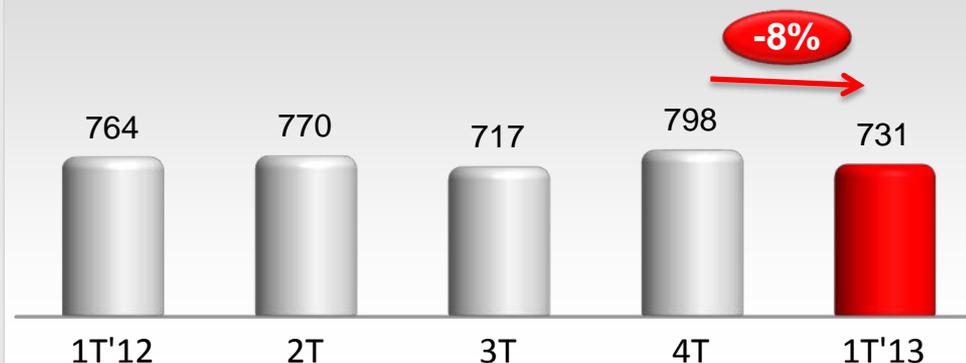


### MI / Dotaciones (s/ATMs)



## Margen bruto

Mill. US\$ constantes



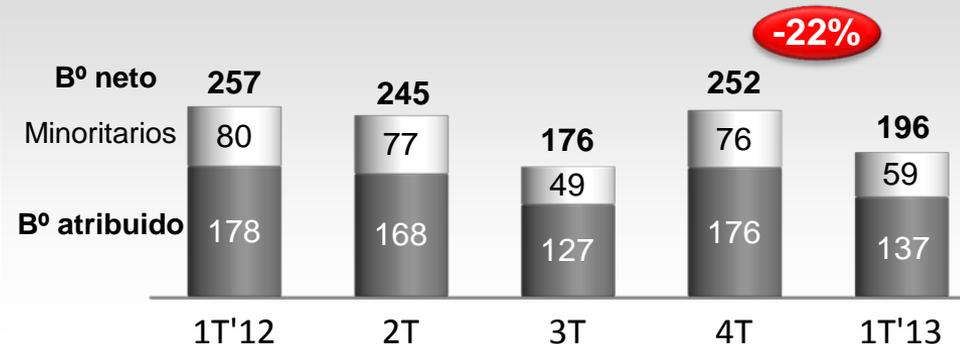
## Resultados

Mill. US\$ constantes

	1T'13	%1T'12	%4T'12
Margen bruto	731	-4%	-8%
Costes	-309	+6%	-3%
Dotaciones insolv.	-204	+21%	-1%
B° neto	196	-24%	-22%
B° atribuido	137	-23%	-22%

## Beneficio atribuido

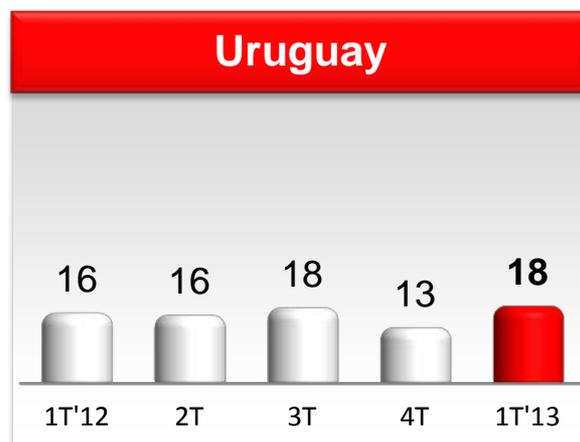
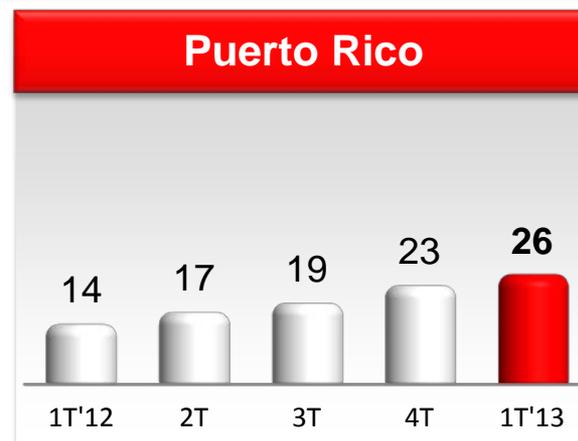
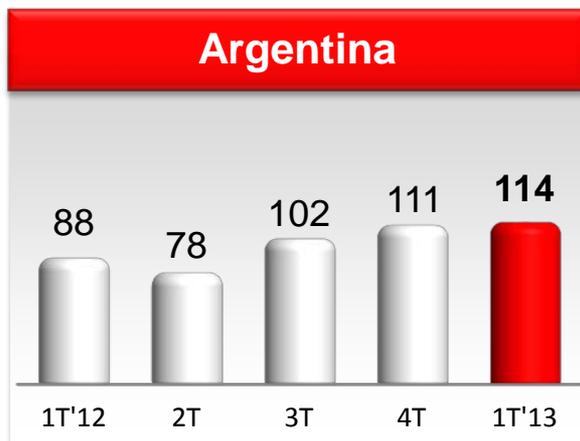
Mill. US\$ constantes



(1) Moneda local  
(2) Sin CTAs

El resto de países de la región muestra crecimiento generalizado, destacando la buena tendencia del beneficio en Argentina y Puerto Rico

## Evolución beneficio atribuido. Millones de US\$ constantes



**Beneficio de 307 mill. US\$ con aumento en 1T muy apoyado en el fuerte crecimiento de SCUSA. Sovereign Bank impactado en margen (caída de tipos y reducción carteras no estratégicas)**

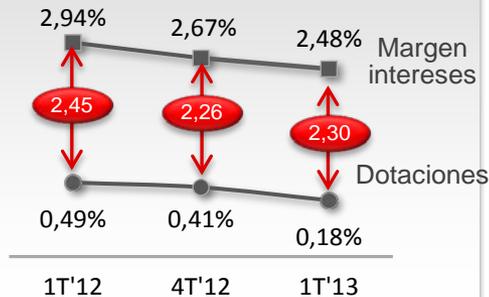
## Actividad<sup>1</sup> Sovereign Bank

### Volúmenes

Var. Mar'13 / Mar'12

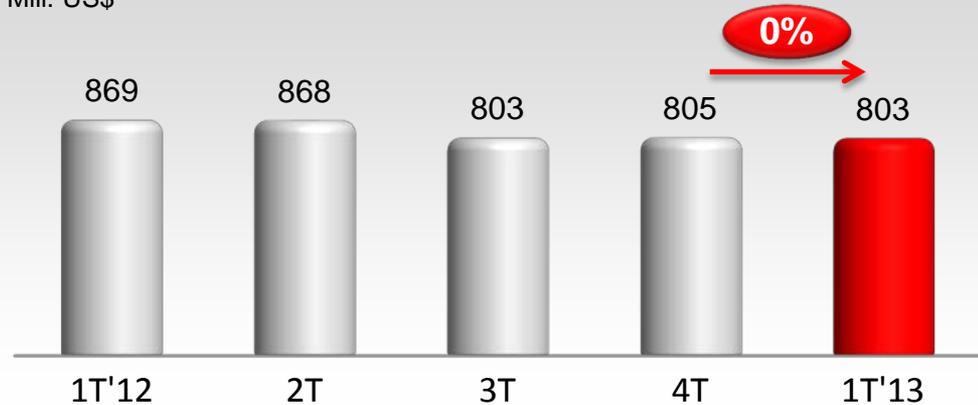


### MI/Dotaciones (s/ATMs)



## Margen bruto EE.UU.

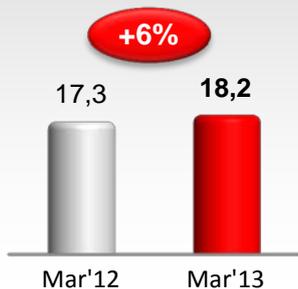
Mill. US\$



## Actividad SCUSA

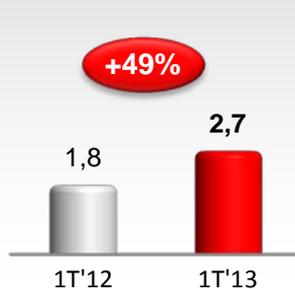
### Créditos brutos

bn. US\$ (saldos medios)



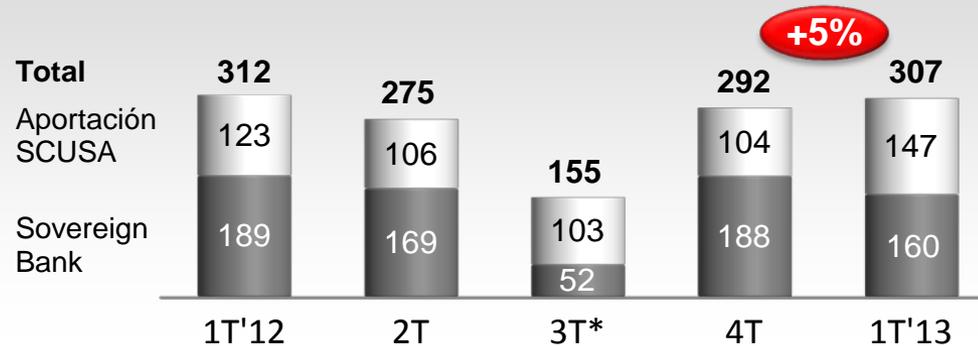
### Nueva producción

bn. US\$



## Beneficio atribuido EE.UU.

Mill. US\$



(1) Moneda local

(\*) Impacto negativo por Trust Piers: 127 mill. US\$

**Pérdidas similares a trimestres anteriores. Sobre 4T'12, mayores costes financieros y operativos, compensado por menos saneamientos**

	1T'12	4T'12	1T'13
Millones de euros			
Ingresos	-326	-218	-328
Costes de explotación	-171	-54	-178
Saneamientos, impuestos y minoritarios	-34	-387	-41
<b>Bº atribuido al Grupo ordinario</b>	<b>-531</b>	<b>-619</b>	<b>-547</b>

# Índice

- **Evolución Grupo 1T'13**
  - Claves del ejercicio
  - Resultados
- **Evolución áreas de negocio 1T'13**
- **Perspectivas**
- **Anexos**

## Ingresos

- Recuperación progresiva a lo largo del año
  - España: fin reprecación hipotecas y mejora coste depósitos
  - Reino Unido: ya refleja mejora del margen de intereses
  - Brasil: aumento progresivo de volúmenes
  - EE.UU.: crecimiento en empresas
  - Actividades Corporativas: reducción financiación mayorista

## Costes

- Adaptado al momento de crecimiento / inversión de cada unidad
  - España y Polonia: reflejo próximos trimestres sinergias / costes de reestructuración
  - Estabilidad en mercados desarrollados
  - Esfuerzo de inversión en mercados en crecimiento (México)

## Dotaciones

- Coste de riesgo estable en 2013 y previsible mejora en 2014
  - España: hacia los 150 pb de coste del crédito en 2013
  - Brasil: estabilización coste del crédito

**Mejora progresiva de ingresos en el segundo semestre con coste de crédito estable**

# Índice

- **Evolución Grupo 1T'13**
  - Claves del ejercicio
  - Resultados
- **Evolución áreas de negocio 1T'13**
- **Perspectivas**
- **Anexos**

# Balance Grupo

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

## Balance a marzo 2013

Miles de millones de euros



- 1 Inversiones crediticias: 56% del balance
- 2 Caja, Bancos Centrales y entidades de crédito: 16%
- 3 Derivados (con contrapartida en pasivo): 9% del balance
- 4 Cartera disponibles para la venta (AFS): 7%
- 5 Cartera negociación: 4%
- 6 Resto (fondos comercio, activos fijos, periodificaciones): 8%

(\*) 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 57 bn.

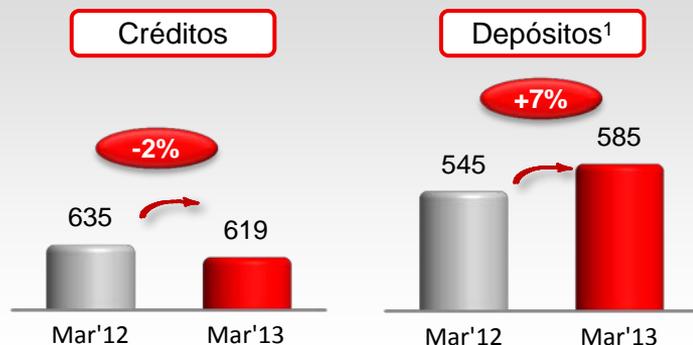
(\*\*) Incluye pagarés retail

# Resultados segmentos secundarios

En el trimestre, aumento del beneficio por buena tendencia de costes y dotaciones que compensa la presión sobre los ingresos

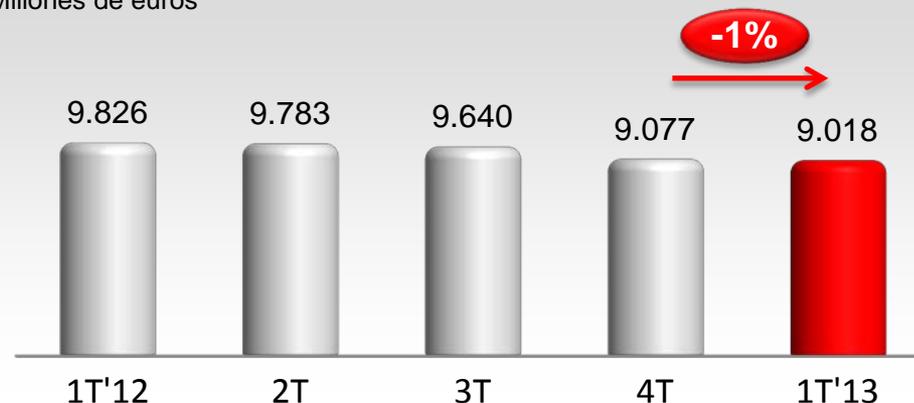
## Actividad

Miles millones euros



## Margen bruto

Millones de euros



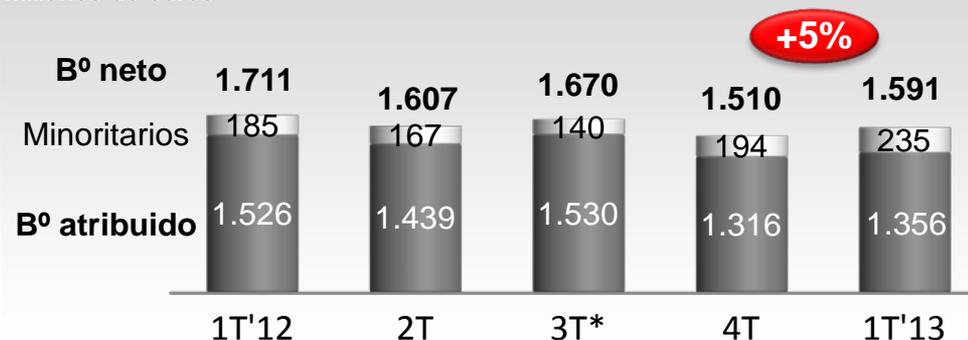
## Resultados

Millones de euros

	1T'13	%1T'12	%4T'12
Margen bruto	9.018	-8%	-1%
Costes	-4.263	-1%	-1%
Dotaciones insolv.	-2.613	-13%	-8%
B° neto	1.591	-6%	+7%
B° atribuido	1.356	-11%	+3%

## Beneficio atribuido ordinario

Millones de euros



(\*) Adicionalmente, 81 mill. de euros por neto entre plusvalías y saneamientos

(1) Incluye pagarés retail y letras financieras

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

## Datos básicos

14

Países

Top 3<sup>1</sup> en  
9 países

51

Acuerdos con fabricantes para financiación «cautiva»

14,2

Millones de clientes

129.000

Dealers-prescriptores

77.238

Millones € en créditos<sup>2</sup>

31.496

Millones € en depósitos

319

Millones € de B<sup>0</sup> atribuido 1T'13

## Cartera total<sup>2</sup> (Mar'13): 77 bill. €

Millones de euros



## B<sup>0</sup> atribuido 1T'13: 319 mill. €

Millones de euros



## Ingresos superiores a los trimestres anteriores apoyados en el negocio de clientes y en la estacionalidad de comienzo de año

### Margen bruto

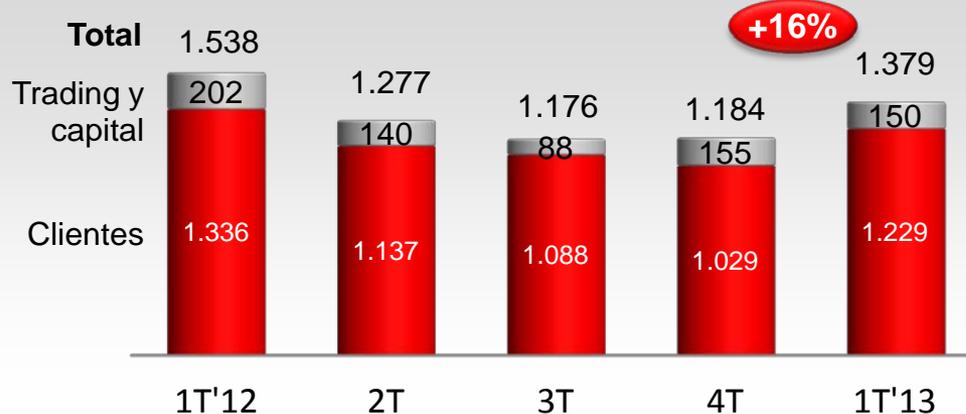
Millones de euros



**Ingresos de clientes**  
(-8% s/1T'12)

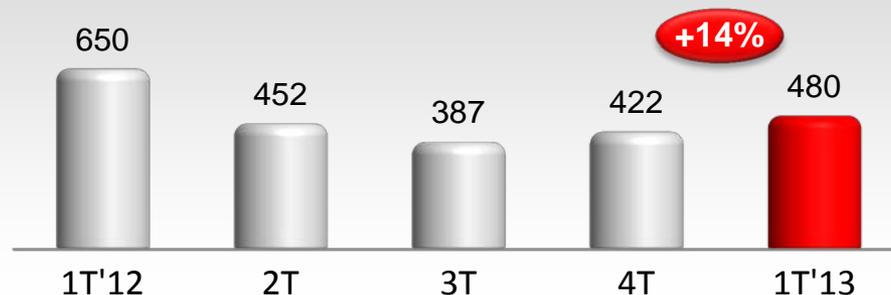
### Margen bruto

Millones de euros



### Beneficio atribuido

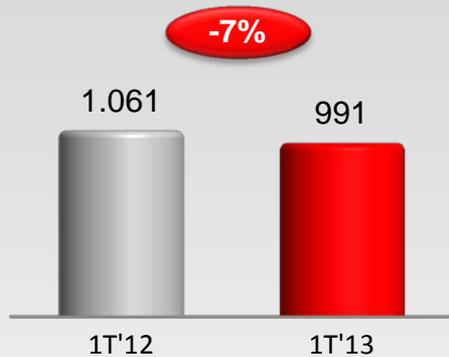
Millones de euros



**Elevada aportación al Grupo: 9% ingresos totales de las áreas operativas.  
Recuperación de resultados en Gestión Activos e impacto en Seguros por perímetro**

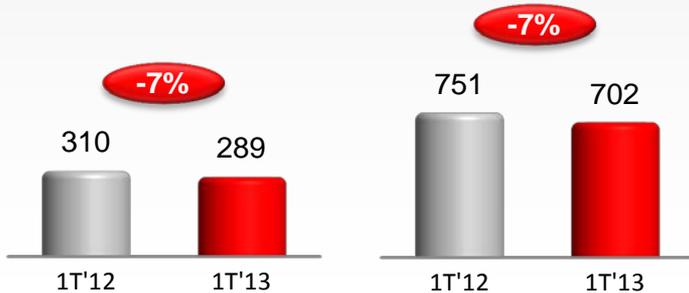
## Ingresos totales Grupo

Millones de euros



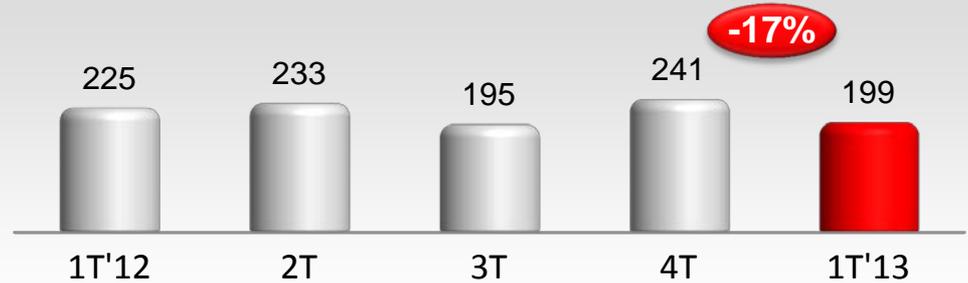
### Gestión Activos

### Seguros



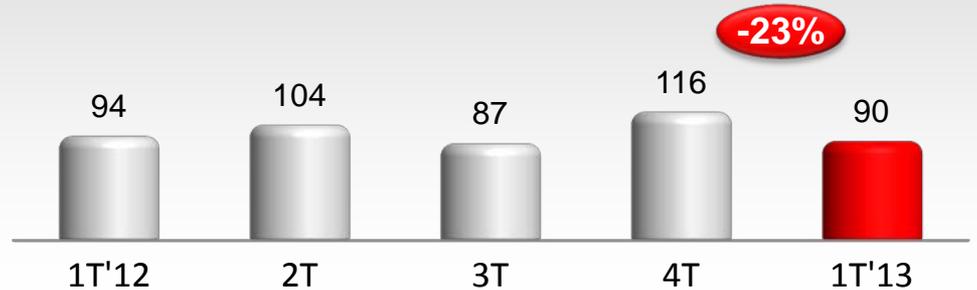
## Margen bruto del área

Millones de euros



## Beneficio atribuido del área

Millones de euros

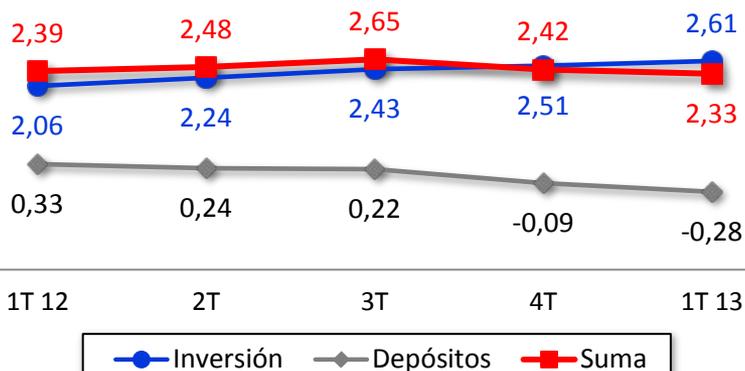


# Spreads y ratios mora principales unidades

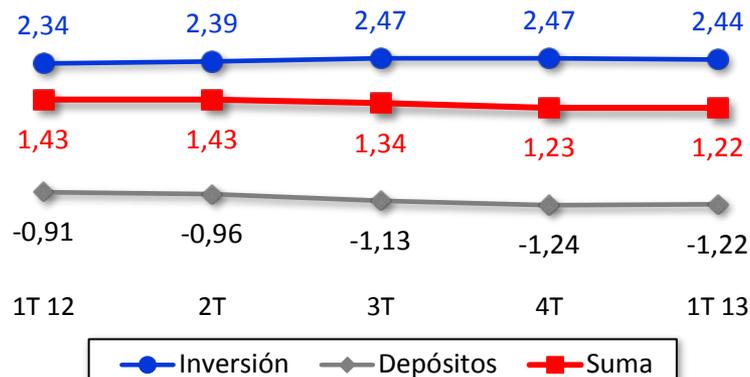
# Spreads principales unidades Europa continental

(%)

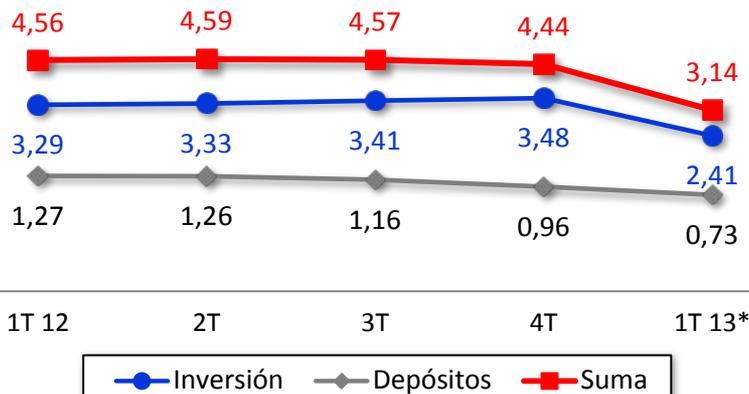
## Banca Comercial España



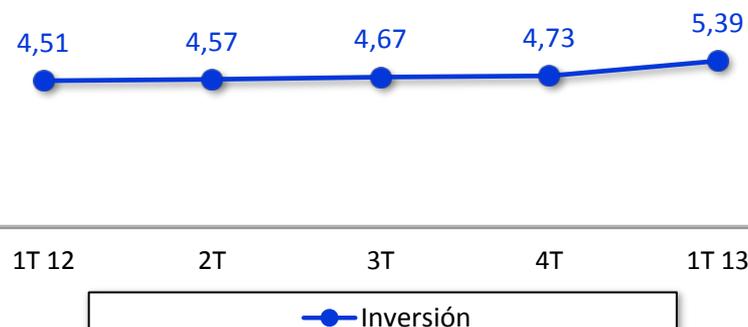
## Banca Comercial Portugal



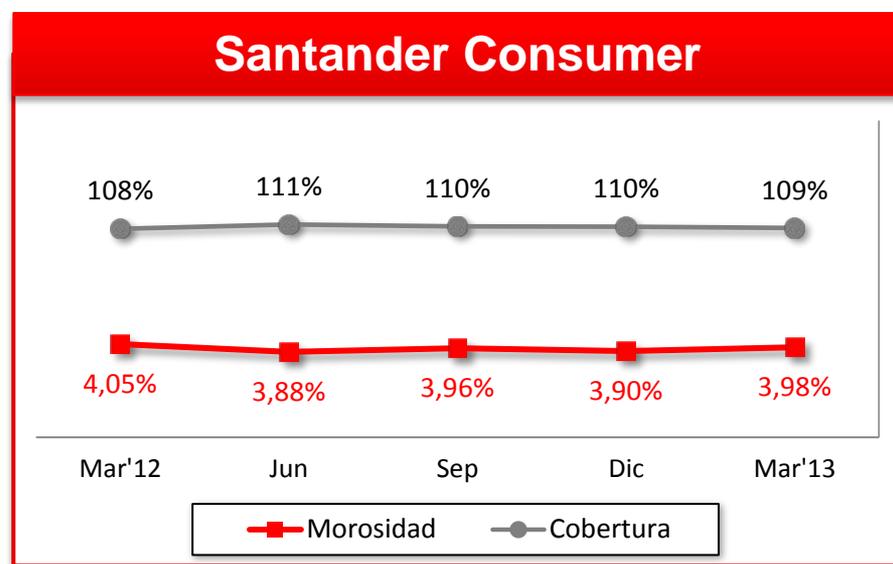
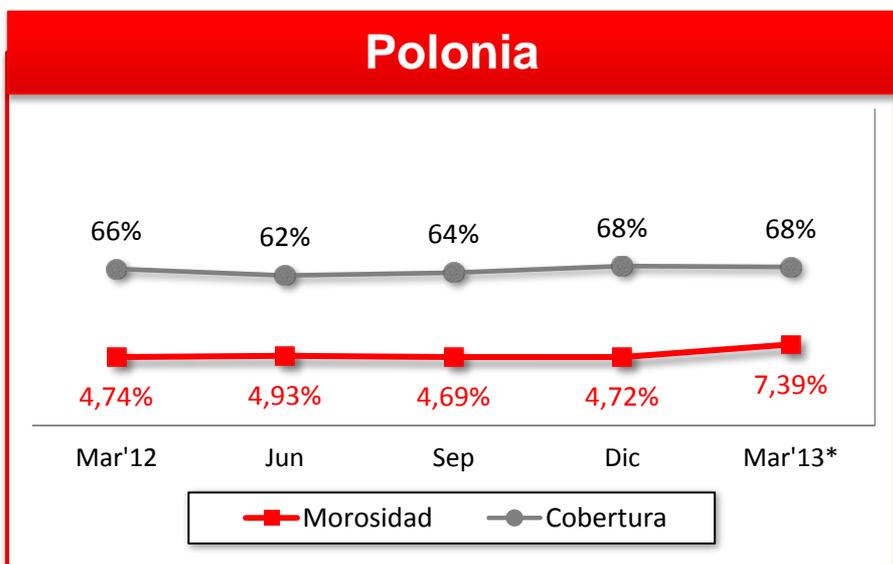
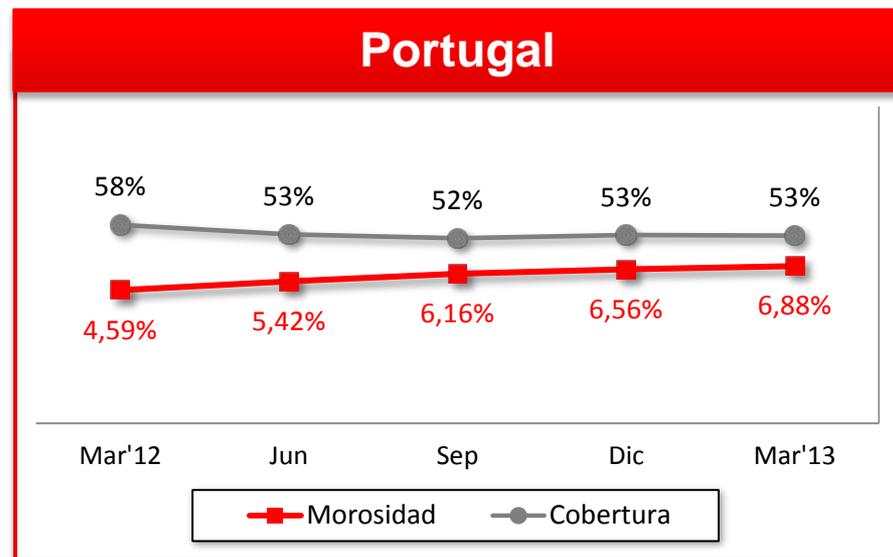
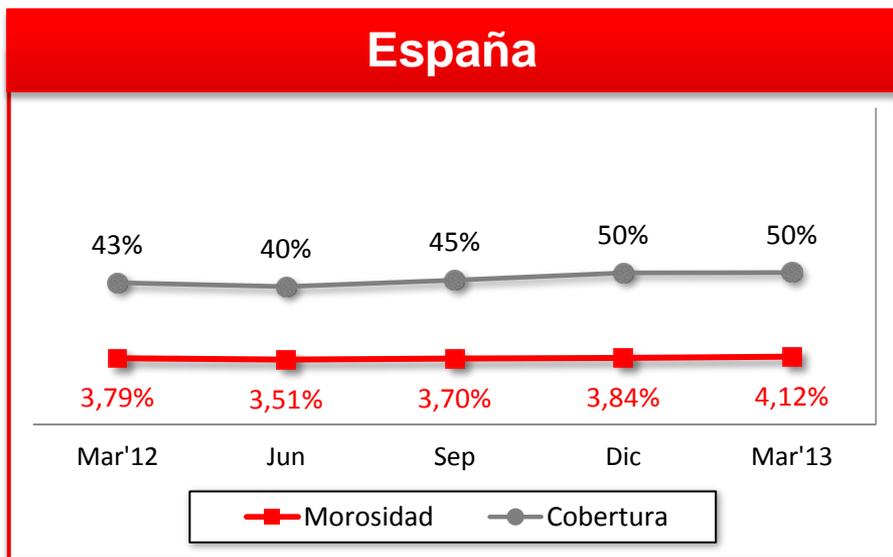
## Banca Comercial Polonia



## Inversión Santander Consumer



(\*) Integración de Kredyt Bank



(\*) Integración de Kredyt Bank

## Detalle exposición inmobiliaria y coberturas

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

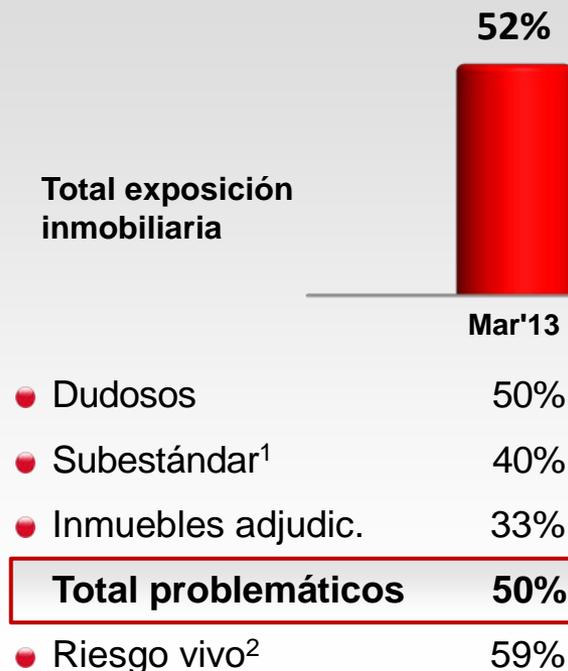
### Detalle de saldos por situación acreditado (Marzo 13)

Millones de euros

	Riesgo bruto	Fondo de Cobertura	Riesgo neto
● Dudosos	7.988	4.004	3.984
● Subestándar <sup>1</sup>	2.243	897	1.346
● Inmuebles adjudicados	7.828	4.172	3.656
● Total problemáticos	18.059	9.073	8.986
● Riesgo vivo <sup>2</sup>	3.672	2.159	1.513
<b>Exposición inmobiliaria</b>	<b>21.731</b>	<b>11.232</b>	<b>10.499</b>

### Detalle de cobertura total (problemáticos + riesgo vivo)

provisiones / exposición (%)



(1) 100% al corriente de pago

(2) Riesgo vivo: créditos en situación normal

# Actividades inmobiliarias discontinuadas en España. Créditos e inmuebles adjudicados

## CRÉDITOS finalidad inmobiliaria

Millones de euros

	Mar'13	Dic'12	Difª.
Edif. terminados	5.961	6.218	-257
Edif. en construcción	1.222	1.289	-67
Suelo urbanizado	3.596	3.861	-265
Suelo urbanizable y resto	1.123	1.210	-87
Sin garantía hipotecaria	2.001	2.072	-71
<b>Total</b>	<b>13.903</b>	<b>14.650</b>	<b>-747</b>

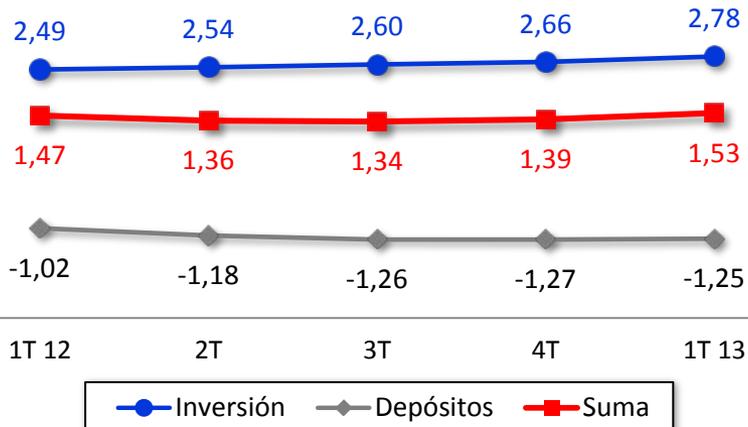
## INMUEBLES adjudicados

Millones de euros

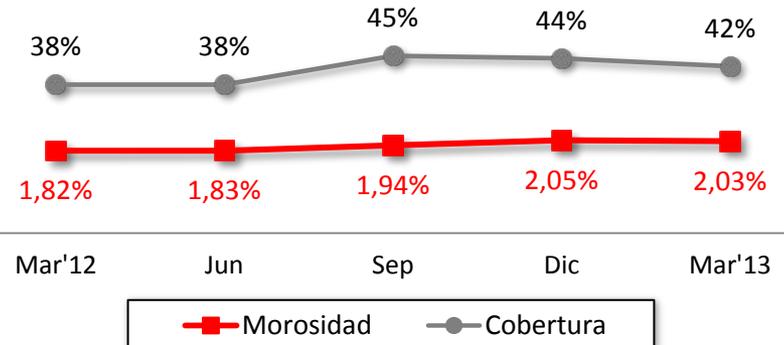
	Importe bruto	Cobertura	Importe neto
Edif. terminados	2.352	39%	1.446
Edif. en construcción	597	50%	298
Suelo urbanizado	3.464	61%	1.358
Suelo urbanizable	1.171	60%	468
Resto suelo	244	65%	85
<b>Total</b>	<b>7.828</b>	<b>53%</b>	<b>3.655</b>

(%)

## Spreads Banca Comercial



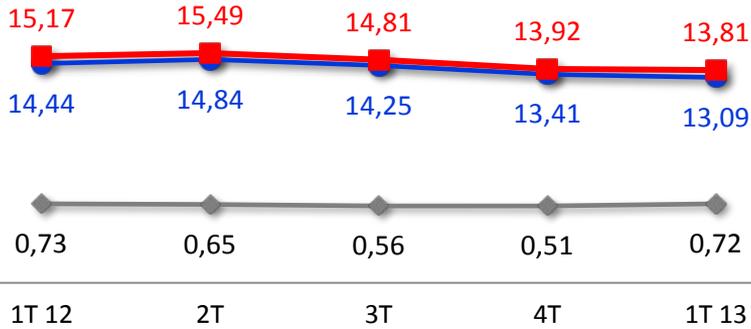
## Morosidad y cobertura



# Spreads principales países Latinoamérica

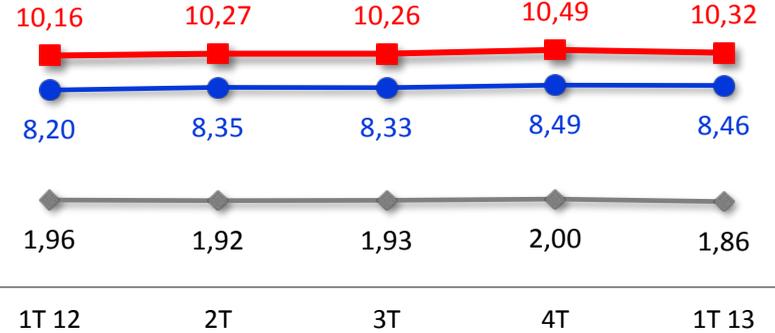
(%)

## Banca Comercial Brasil



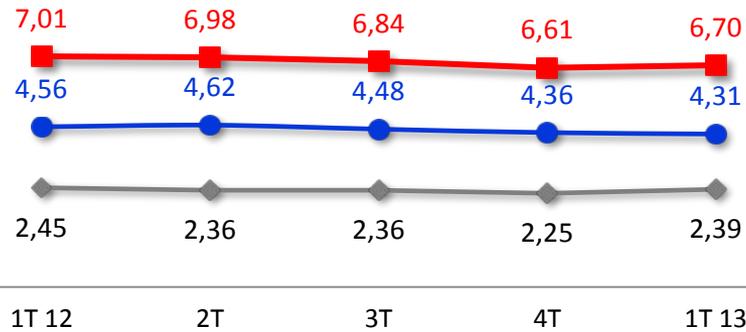
● Inversión    ● Depósitos    ■ Suma

## Banca Comercial México



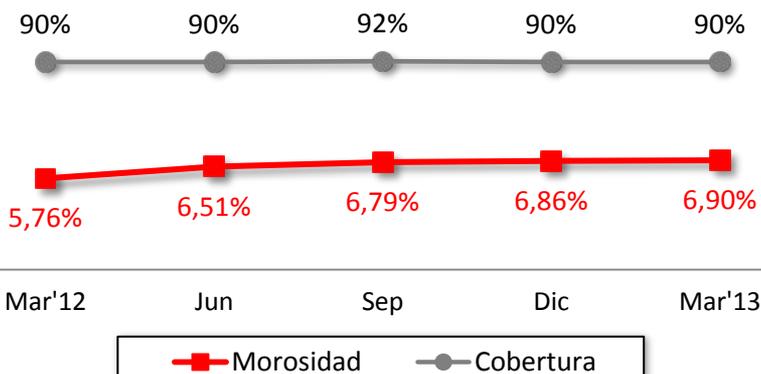
● Inversión    ● Depósitos    ■ Suma

## Banca Comercial Chile

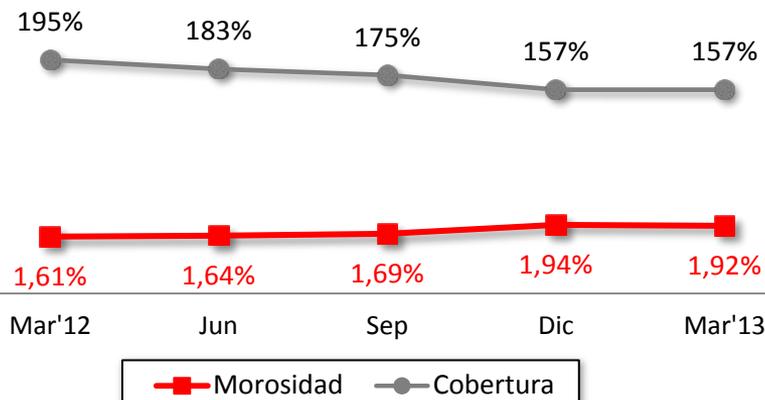


● Inversión    ● Depósitos    ■ Suma

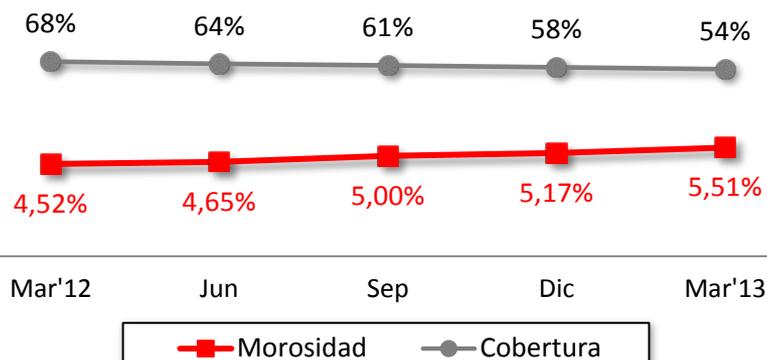
## Brasil



## México



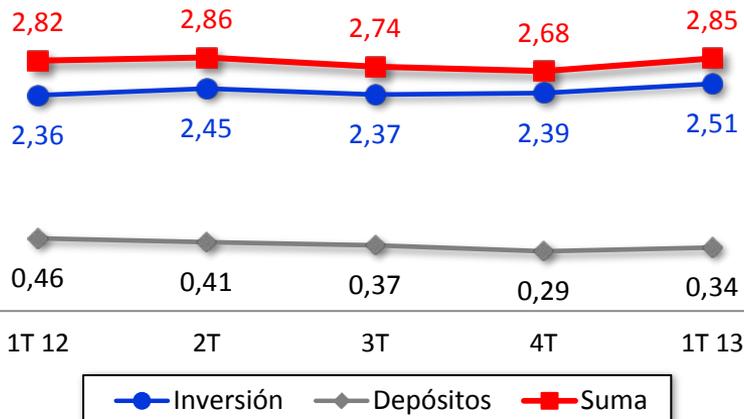
## Chile



# Sovereign Bank. Spreads y ratios de morosidad y cobertura

(%)

## Spreads Banca Comercial



## Morosidad y cobertura

