

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 comercial¹
en 1T'13 : -20 bn. €

LDR² Grupo: 109% LCR³ 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)

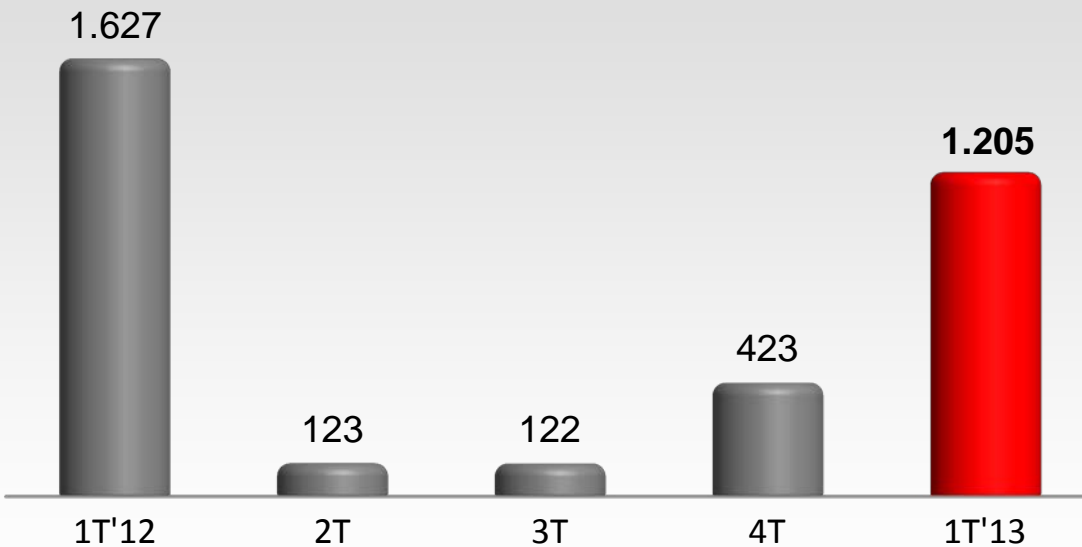
(2) Net loan-to-deposit ratio

(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

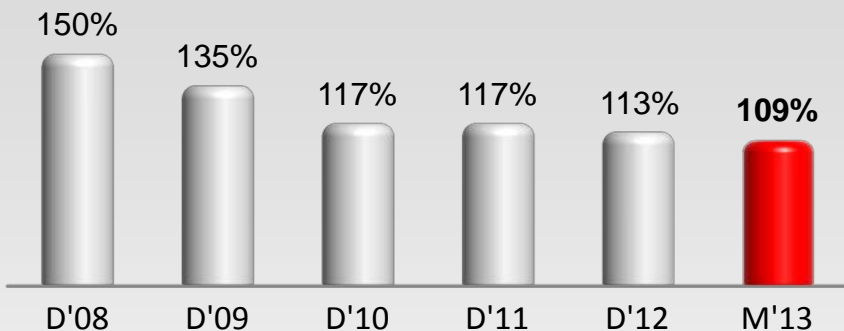


- España y UK: necesidades muy inferiores a vencimientos
- SCF: hacia autofinanciación (titulizaciones)

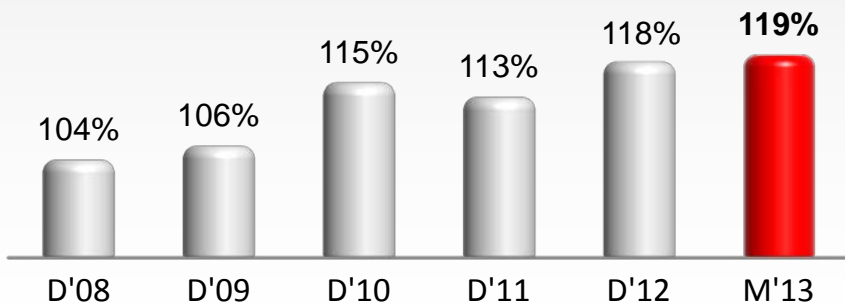
(1) Colocadas en mercado e incluida financiación estructurada

Sólidos ratios de liquidez ...

Ratio Créditos netos / Depósitos¹. Total Grupo



Depósitos¹ + 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. €

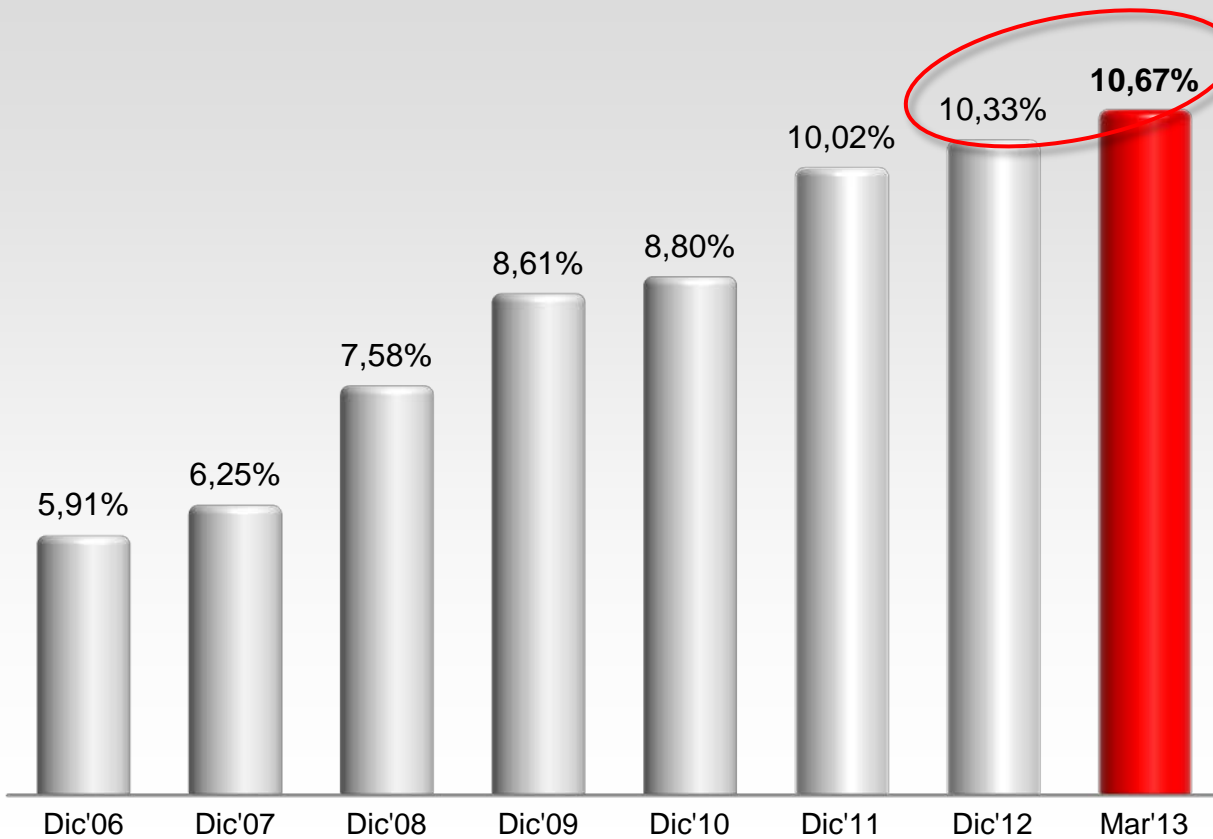
Devolución al BCE de 31 bn. € tomados en LTROs

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

Se mantiene una fuerte generación ordinaria de capital

Ratio Core capital BIS II

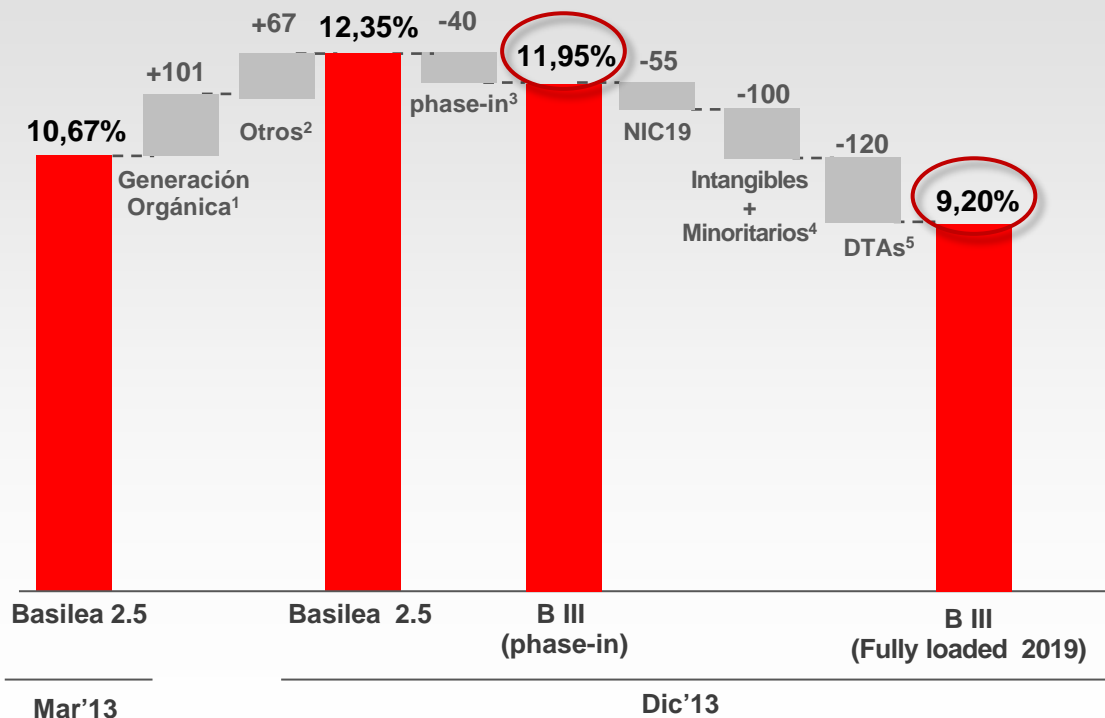


+34 p.b.
en el trimestre

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

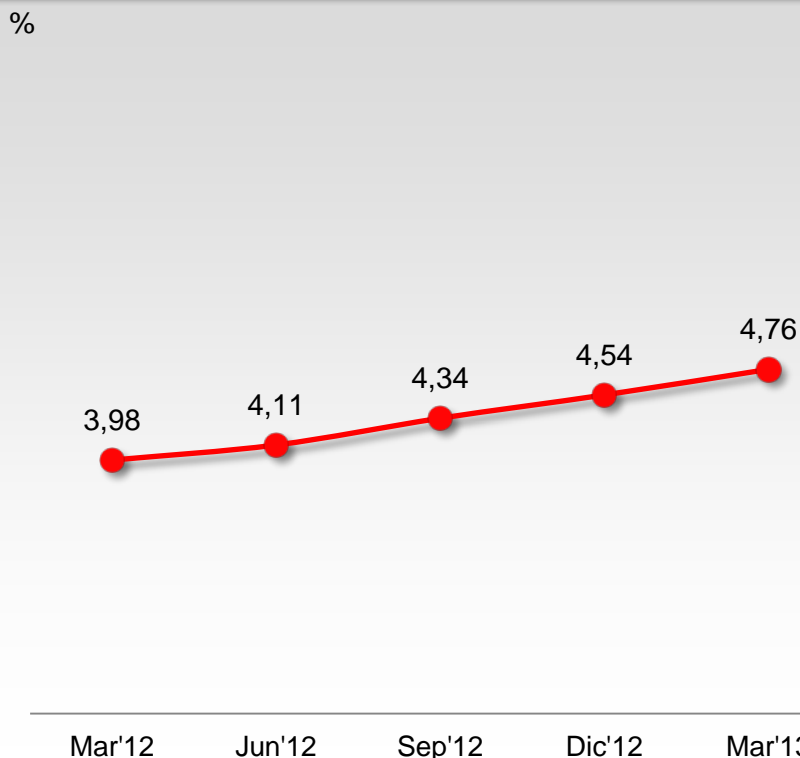
- Fuerte generación ordinaria
- Entorno de bajo crecimiento de RWA
- Desapalancamiento de activos non-core
- Además, no contempla ni la reducción de intangibles ni la absorción de DTAs (periodo de 10 años)

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

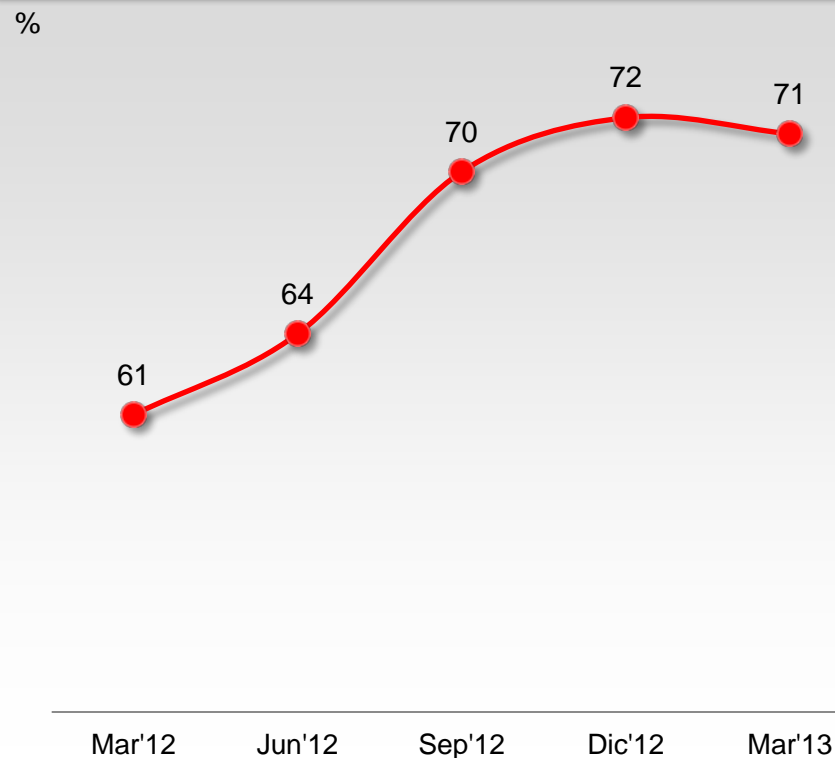
(1) Beneficio + Scrip dividend + evolución RWA
 (2) Implementación en mercados locales de modelos internos y otros
 (3) Deduciones por debajo de límites 10/15%, CVA y otros
 (4) Intangibles: -50 p.b.; Minoritarios: -50 p.b.

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



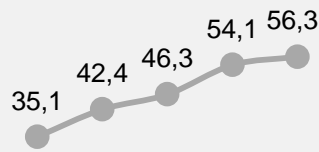
... si bien, en el trimestre,
2/3 de la inversión crediticia del Grupo tiene la mora estable

**MORA SUBE
EN 1T'13**



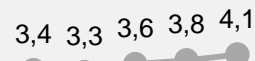
**MORA ESTABILIZADA
EN 1T'13**

Actividad inmob.



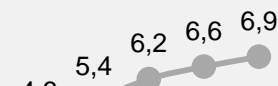
M'12 J'12 S'12 D'12 M'13

España



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

Portugal



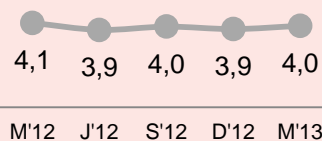
M'12 J'12 S'12 D'12 M'13

Polonia



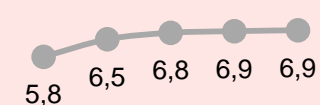
M'12 J'12 S'12 D'12 M'13

SCF



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

Brasil



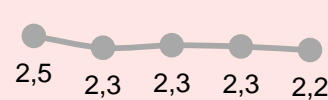
M'12 J'12 S'12 D'12 M'13

UK



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

EE.UU.



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

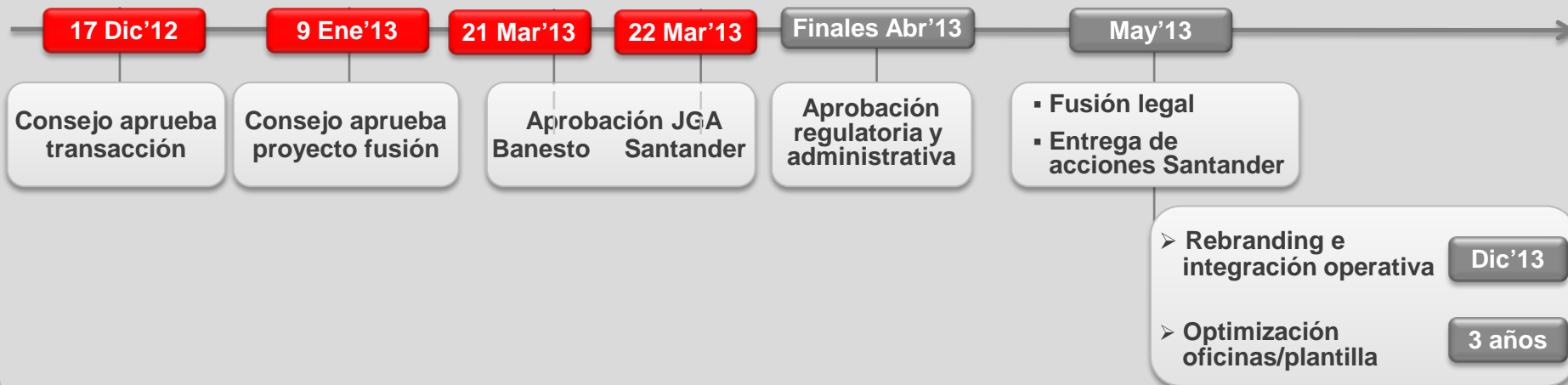
Latam
Ex-Brasil



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

(1) % sobre áreas operativas.

Plan de fusión “on target”



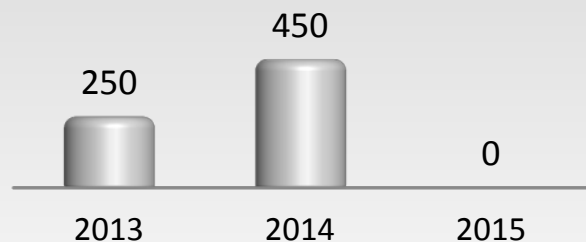
Actuaciones realizadas en el proceso de integración (1T'13)

- 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

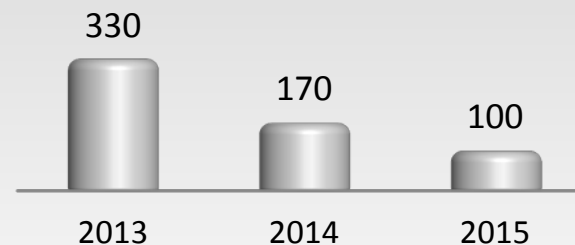
Optimización de oficinas

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"

Ene'13

Fusión legal

1T'13

Nueva estructura

1T'13

Medidas para aumentar productividad (particulares, SMEs, etc.)

3T'13

Rebranding de sucursales

Fin 2014

Migración clientes a BZ WBK Integración completada

- División Retail (ca. 900 oficinas)
- Corporate, pymes
- Servicios Centrales

Ene'13

Mar'13

Mar'13

Estimación actual de sinergias

Sinergias de costes acumulados

Mill. PLN (antes de impuestos)



**+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

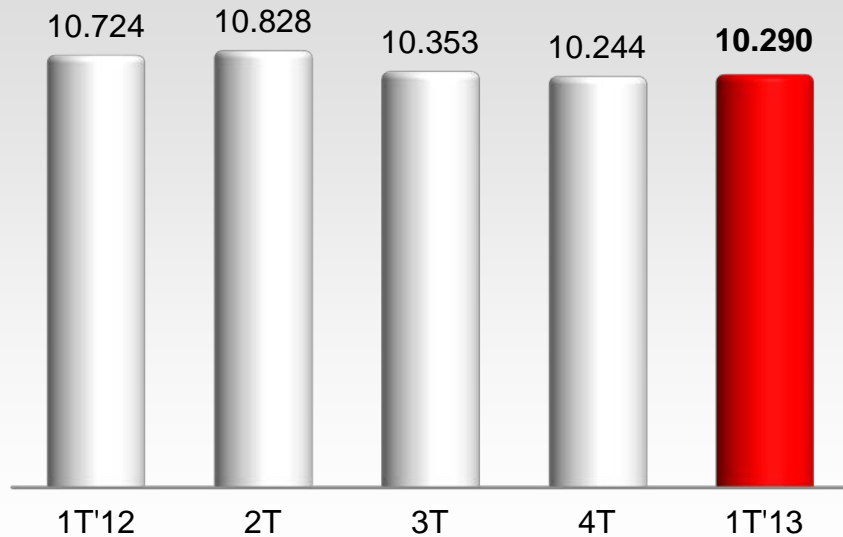
Aumento del beneficio sobre 4T'12 por estabilidad del margen neto y menores saneamientos. En interanual, impacto de menores ingresos, tipo de cambio y perímetro

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
Margen neto	5.294	-0,9	-1,2	-15,2	-9,2
Dotaciones insolvencias	-2.919	-6,9	-7,4	-6,4	+0,1
Otros resultados	-372	-46,7	-47,9	-34,8	-36,3
BAI	2.003	+32,5	+33,7	-21,6	-14,5
Impuestos e interrumpidas	-496	+94,4	+93,7	-29,5	-24,6
Beneficio neto	1.508	+19,9	+21,4	-18,6	-10,6
Minoritarios	303	+29,6	+21,8	+33,7	+2,6
Bº antes de plusv. y saneamt.	1.205	+17,7	+21,2	-25,9	-12,5
Neto plusvalías y saneamientos	--	-100,0	-100,0	--	--
Beneficio atribuido contable	1.205	+184,9	+202,1	-25,9	-12,5

**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

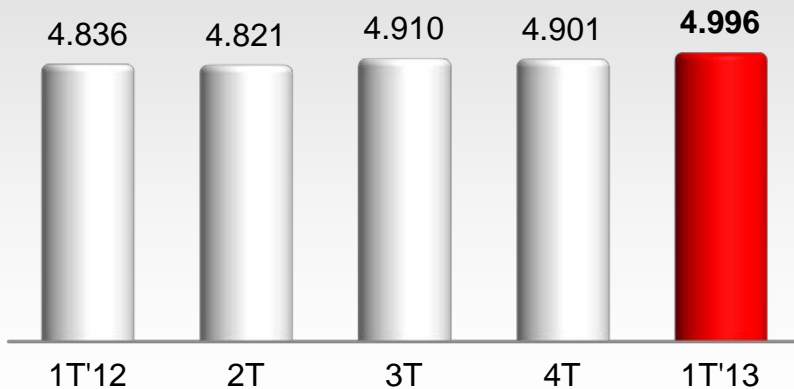
Centro corporativo

-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



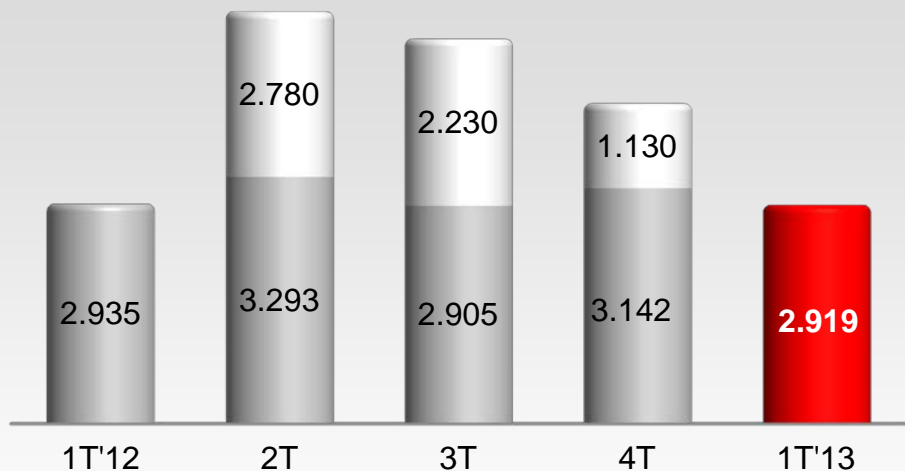
Costes
1T'13 / 4T'12:
+95 mill. €, +1,9%



	1T'13 / 4T'12
Europa continental	+57
UK	+42
Latam	-127
EE.UU.	-1
Centro corporativo	+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
Europa continental	-155
UK	-29
Latam	+19
EE.UU.	-34
Centro corporativo	-25

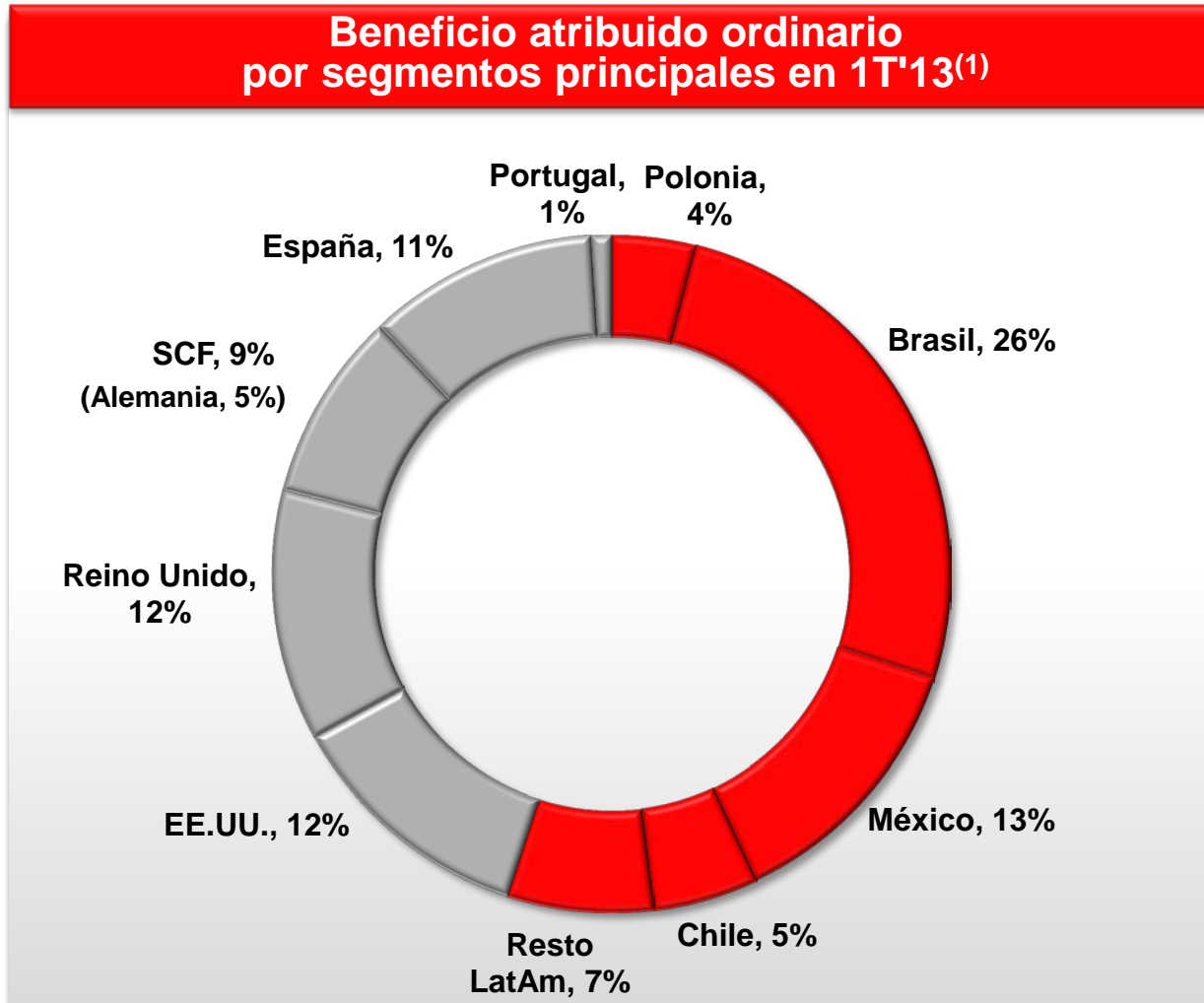
Índice

- **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



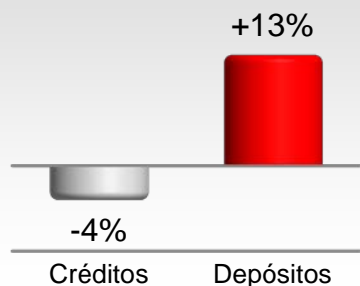
(1) Sobre beneficio atribuido ordinario áreas operativas sin unidad de Actividades Inmobiliarias discontinuadas en España

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

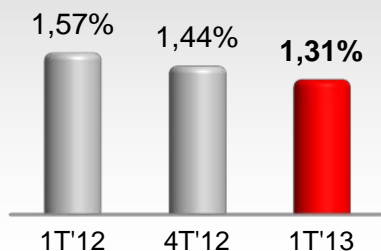
Actividad

Evolución volúmenes

Var. Mar'13 / Mar'12

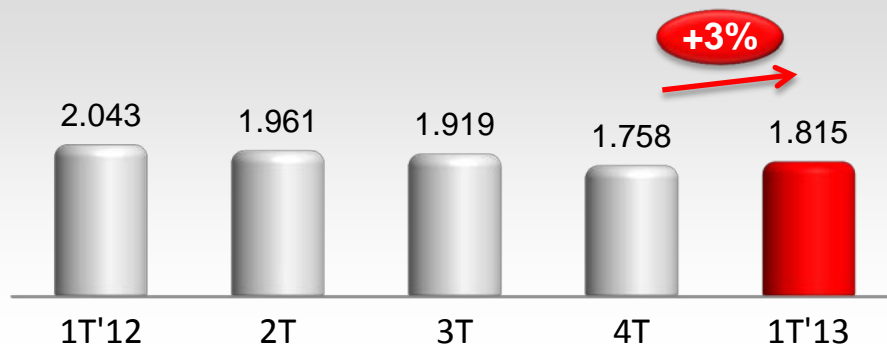


M. intereses / ATMs



Margen bruto

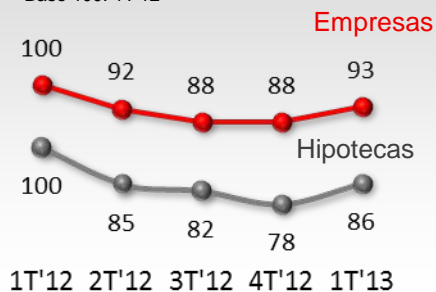
Millones de euros



Nuevas producciones

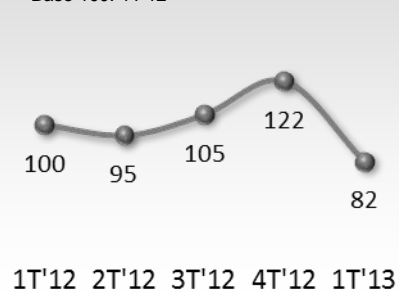
Rentabilidad¹ créditos

Base 100: 1T'12



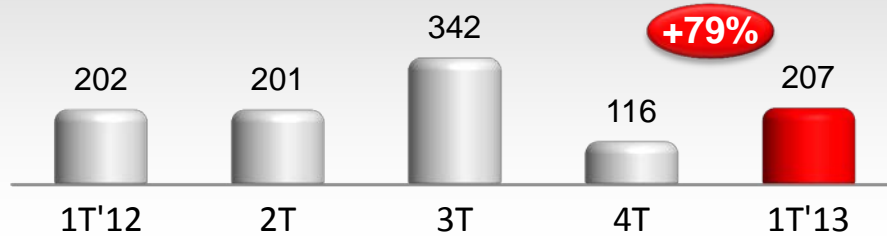
Coste depósitos plazo²

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

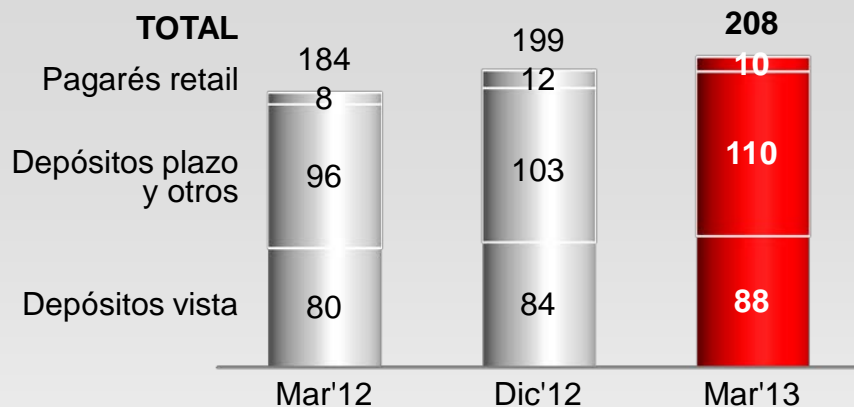
(1) Rentabilidad.- ingresos / saldo medio

(2) Coste plazo - coste / saldo medio

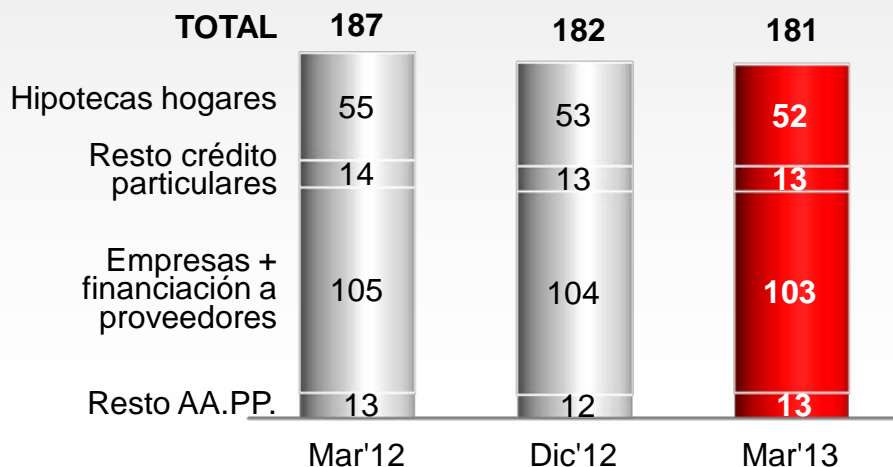
Excelente evolución de los depósitos, con la consiguiente mejora de cuota. Los créditos disminuyen ligeramente en el trimestre

Miles de millones de euros

Depósitos



Créditos brutos



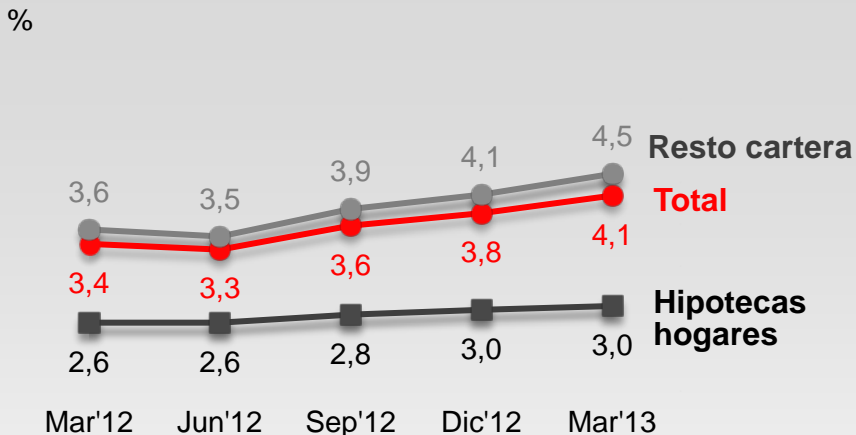
Claves

- 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 empresas¹ en últimos trimestres**

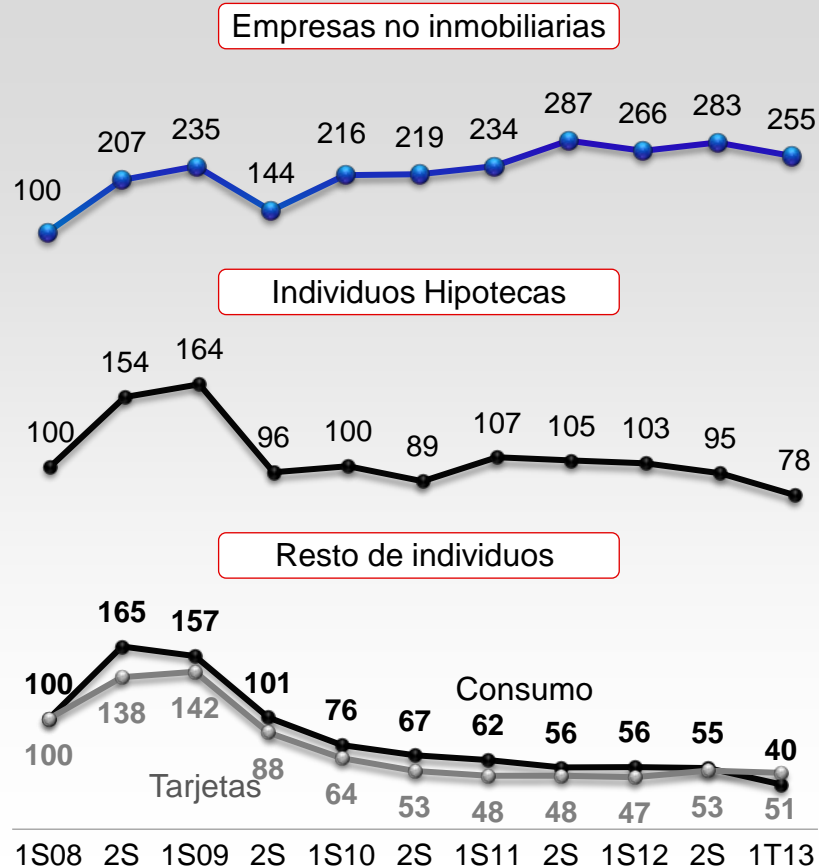
Ratio de morosidad



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

Entradas² 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

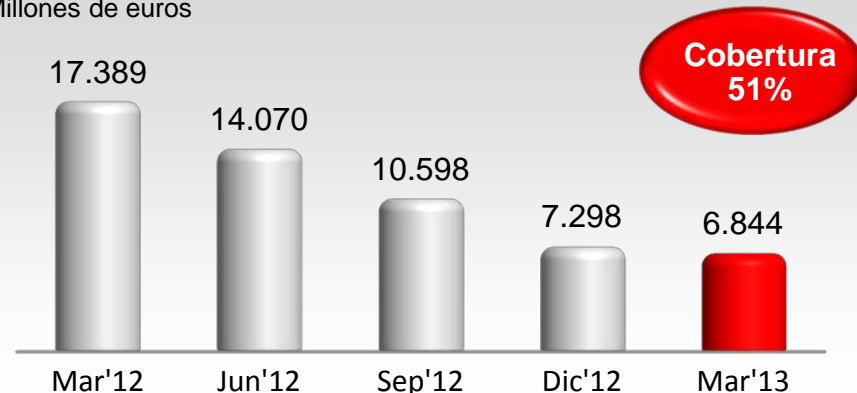
Total balance* (mill. €)



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

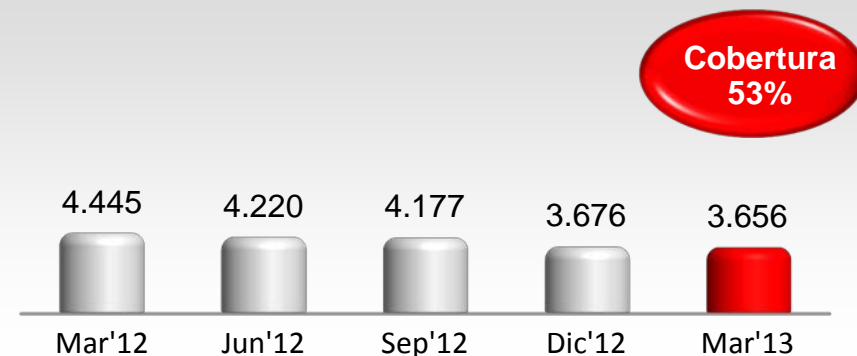
Evolución créditos netos

Millones de euros



Evolución adjudicados netos

Millones de euros



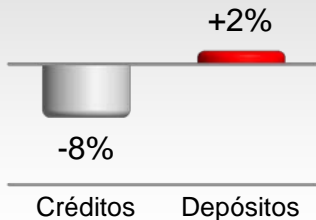
(*) Incluye créditos, adjudicados y participaciones (Metrovacesa y SAREB)

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

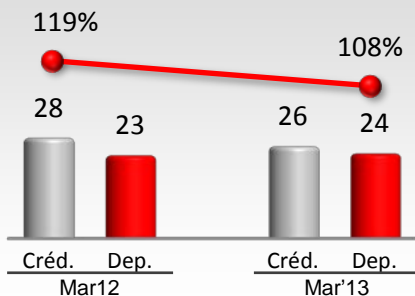
Actividad

Evolución volúmenes

Var. Mar'13 / Mar'12

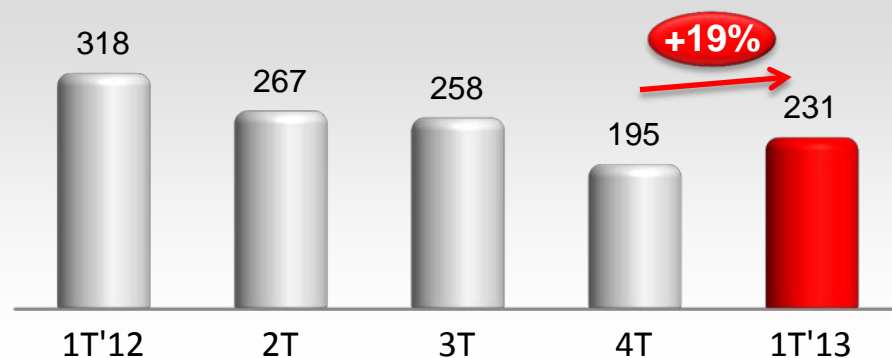


Saldos (bn. €) y Ratio LDR¹



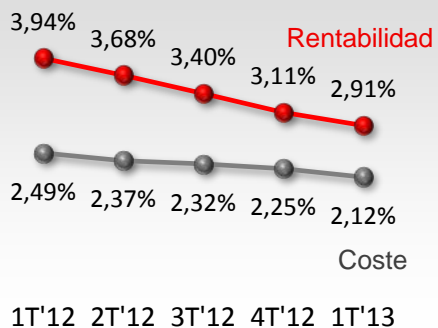
Margen bruto

Millones de euros

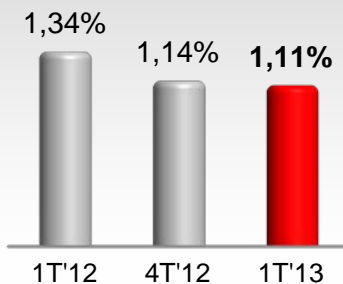


Rentabilidad del margen de intereses

Rentabilidad / Coste

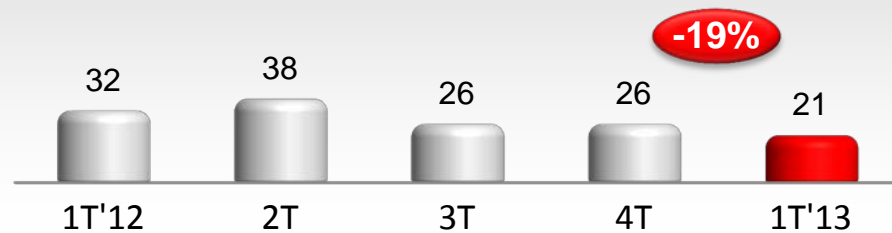


M. intereses / ATMs



Beneficio atribuido

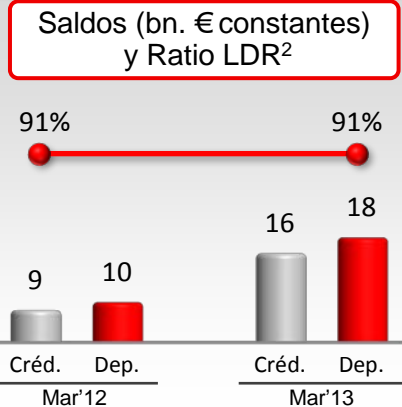
Millones de euros



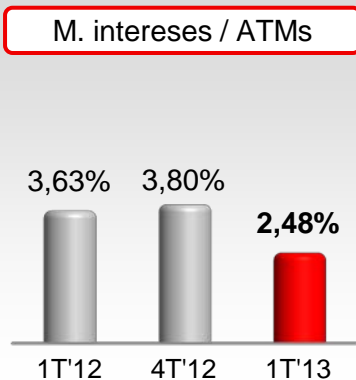
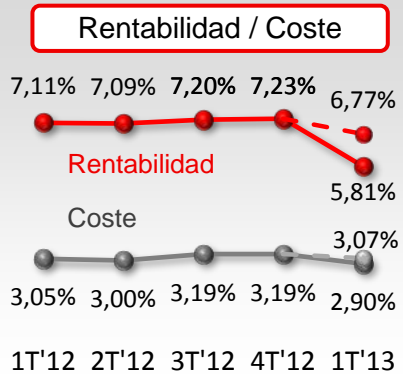
(1) Ratio créditos netos / Depósitos

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

Actividad

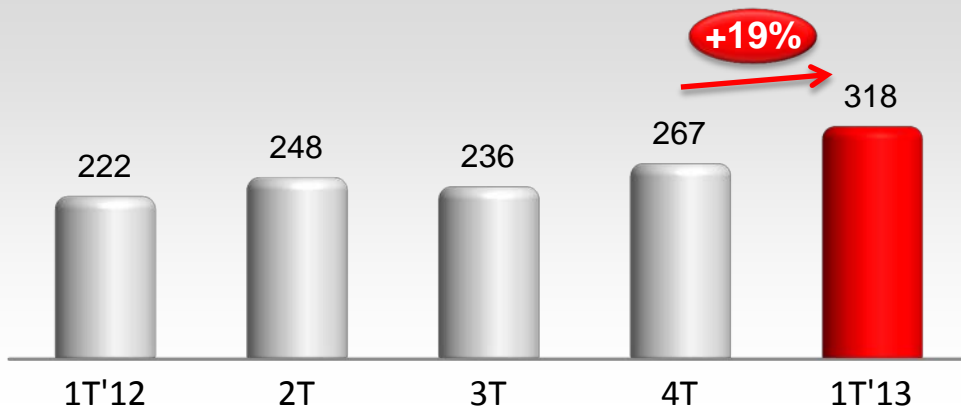


Rentabilidad del margen de intereses



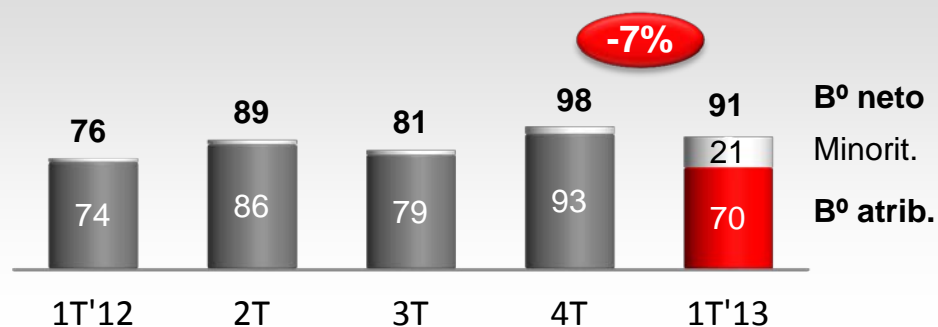
Margen bruto

Mill. euros constantes



Beneficio atribuido

Mill. euros constantes



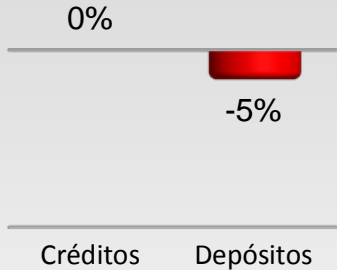
(1) En moneda local
(2) Ratio créditos netos / Depósitos

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

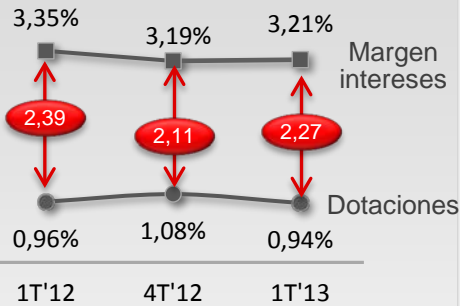
Actividad

Volúmenes

Var. Mar'13/Mar'12

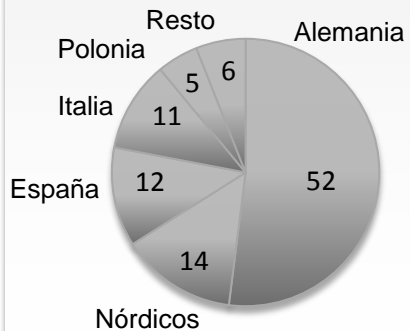


Margen de intereses / Dotaciones (% s/ATMs)



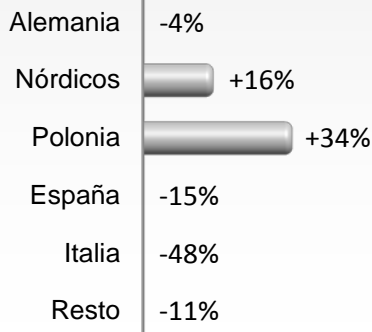
Créditos brutos: 59 bn. €

% s/ total



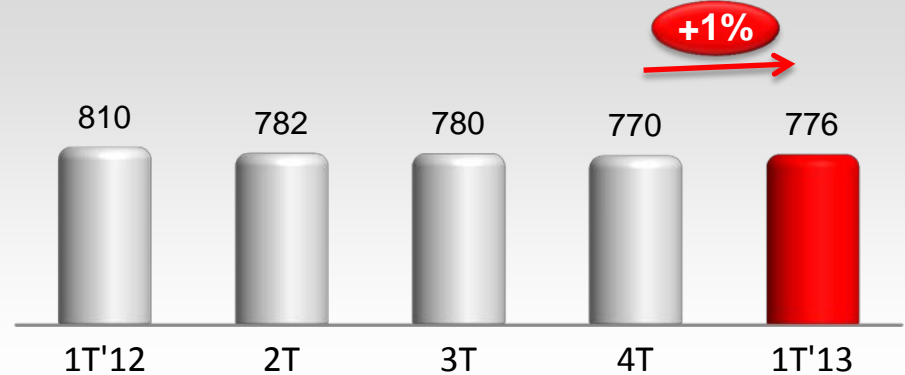
Nueva producción: -5%

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



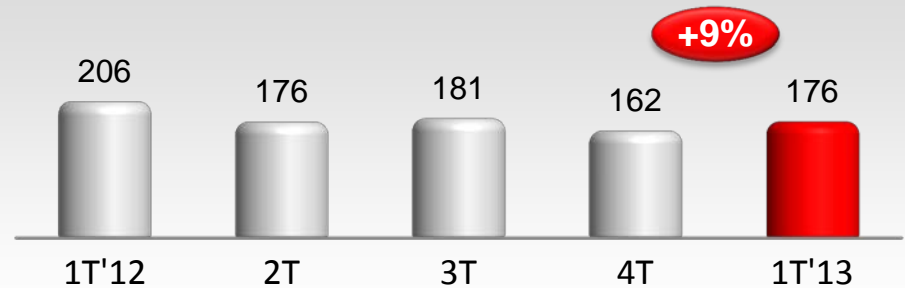
Margen bruto

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. €

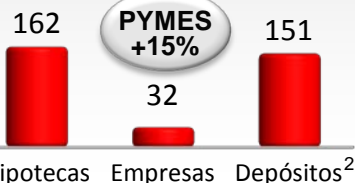
La mejora de márgenes del front book empieza a reflejarse en el margen de intereses. Éxito transformación comercial reflejado en la gama de productos 1|2|3 y pymes

Actividad¹

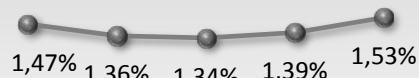
Volúmenes

Saldos en bn. £ y Var. Mar'13/Mar'12

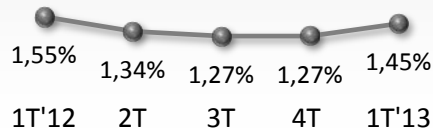
-7% +2% +1%



Rentabilidad créditos/ coste depósitos

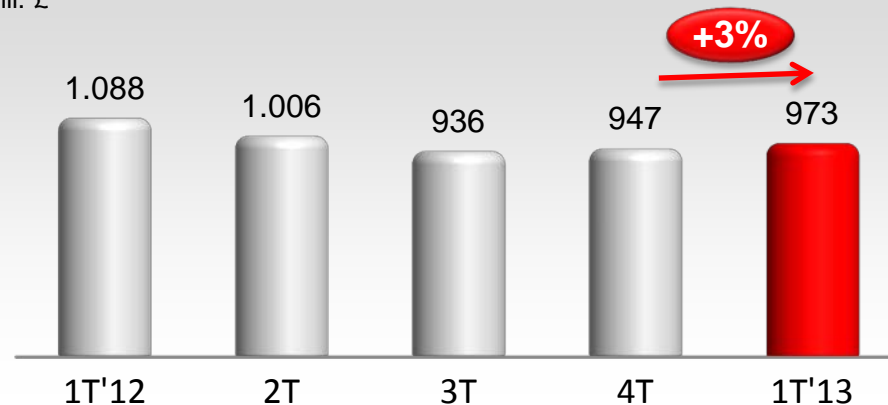


M. Intereses s/ activos



Margen bruto

Mill. £



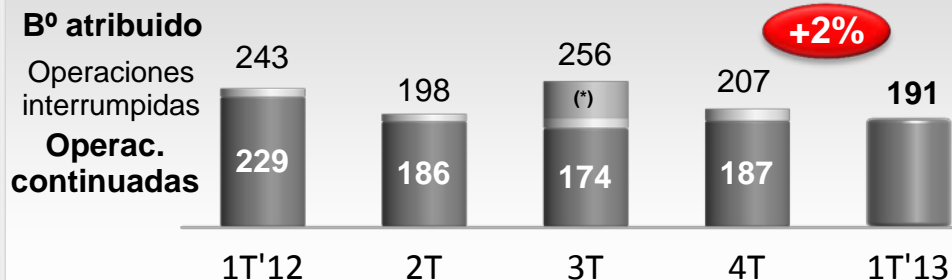
Resultados

Mill. £

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

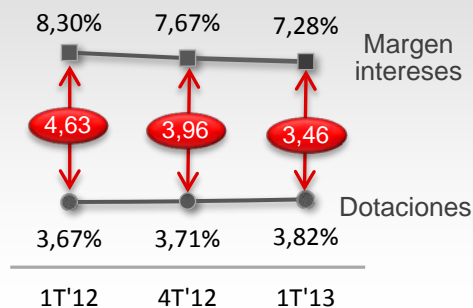
Actividad¹

Volúmenes

Var. Mar'13 / Mar'12

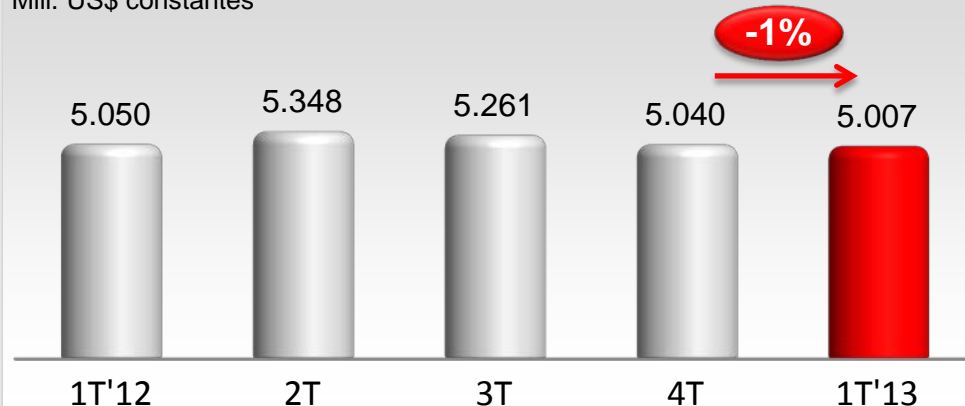


MI / Dotaciones (s/ATMs)



Margen bruto

Mill. US\$ constantes



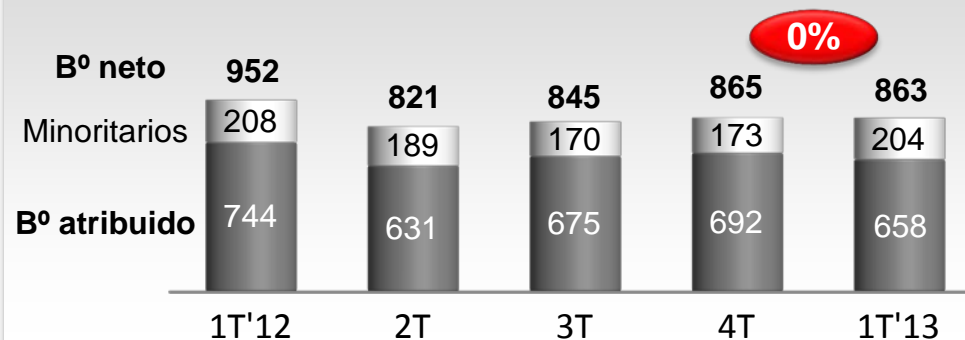
Resultados

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

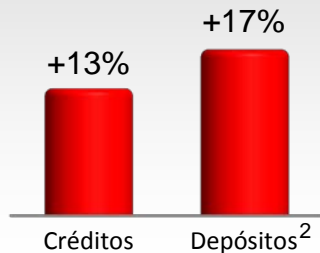
(2) Sin CTAs. Incluye «letras financieras»

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

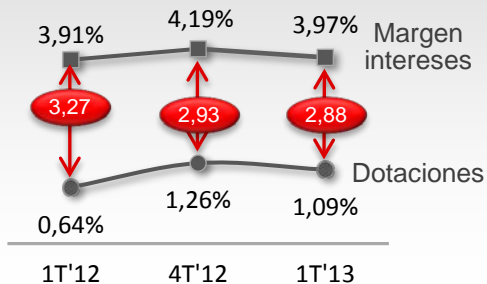
Actividad¹

Volúmenes

Var. Mar'13 /Mar'12

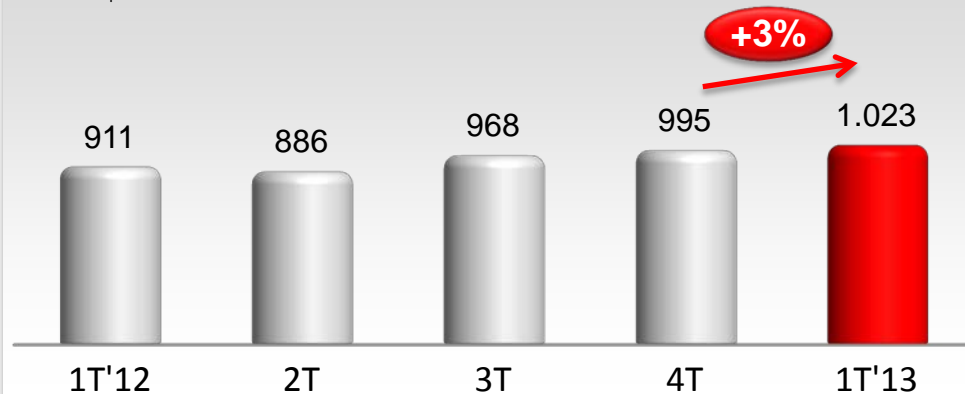


MI / Dotaciones (s/ATMs)



Margen bruto

Mill. US\$ constantes



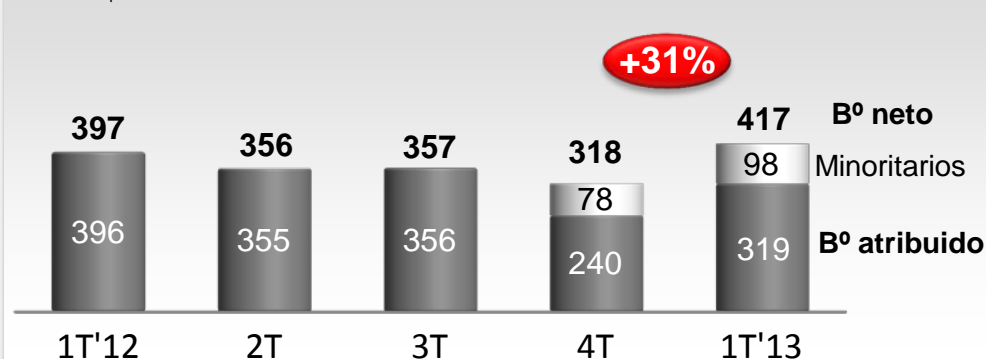
Resultados

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



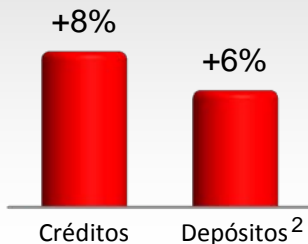
(1) Moneda local
(2) Sin CTAs

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

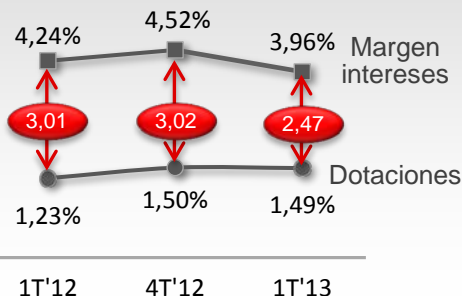
Actividad¹

Volúmenes

Var. Mar'13 / Mar'12

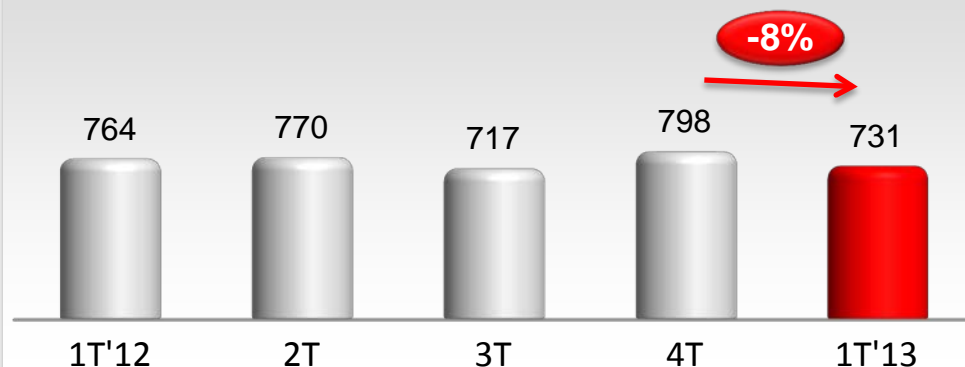


MI / Dotaciones (s/ATMs)



Margen bruto

Mill. US\$ constantes



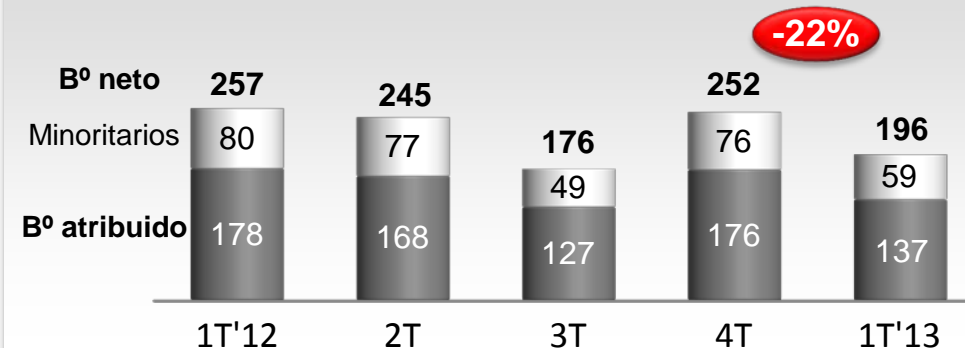
Resultados

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

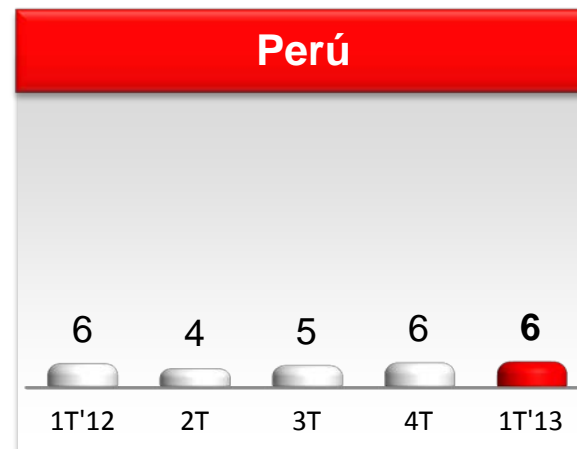
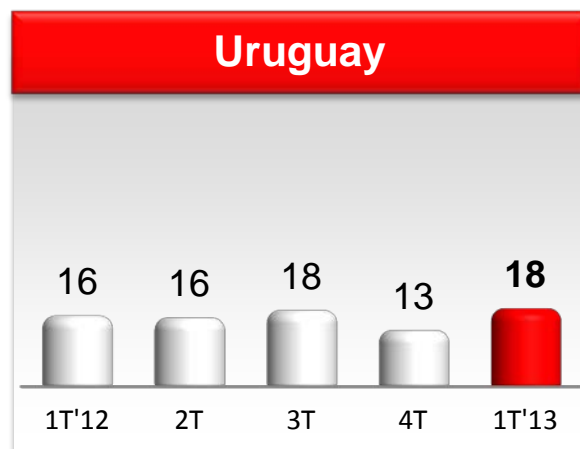
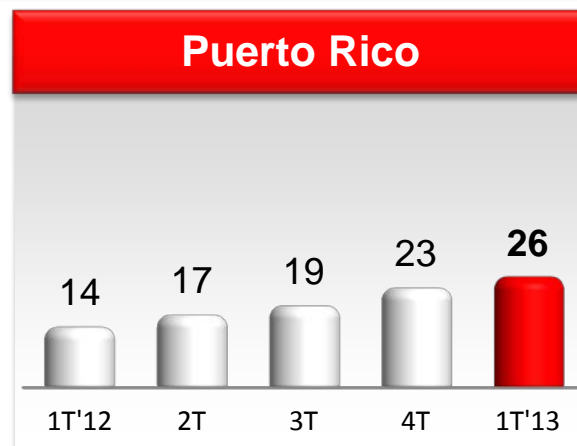
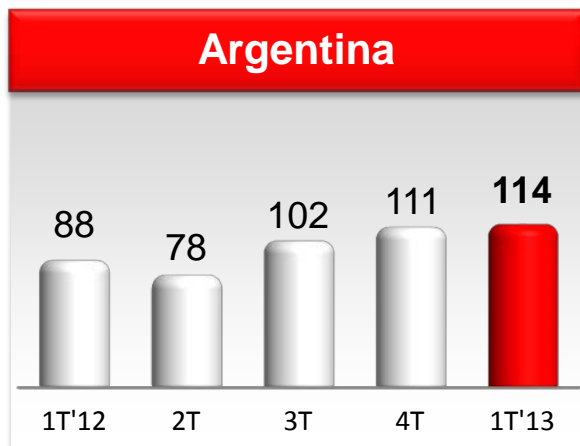
Mill. US\$ constantes



(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

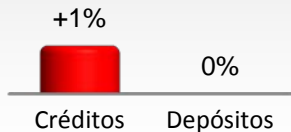


Beneficio de 307 mill. US\$ con aumento en 1T muy apoyado en el fuerte crecimiento de SCUSA. Sovereign Bank impactado en margen (caída de tipos y reducción carteras no estratégicas)

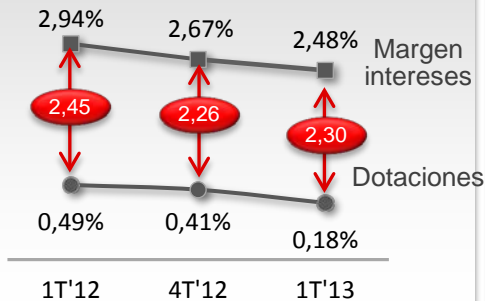
Actividad¹ Sovereign Bank

Volúmenes

Var. Mar'13 / Mar'12

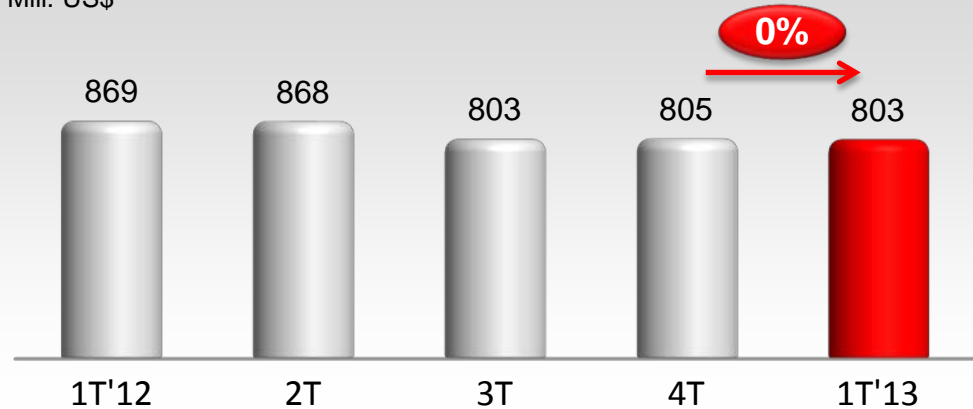


MI/Dotaciones (s/ATMs)



Margen bruto EE.UU.

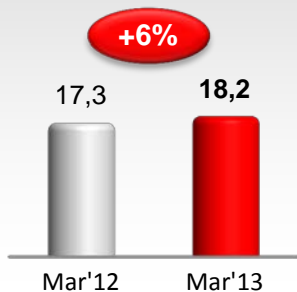
Mill. US\$



Actividad SCUSA

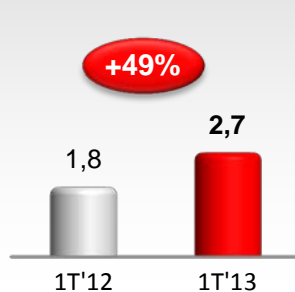
Créditos brutos

bn. US\$ (saldos medios)



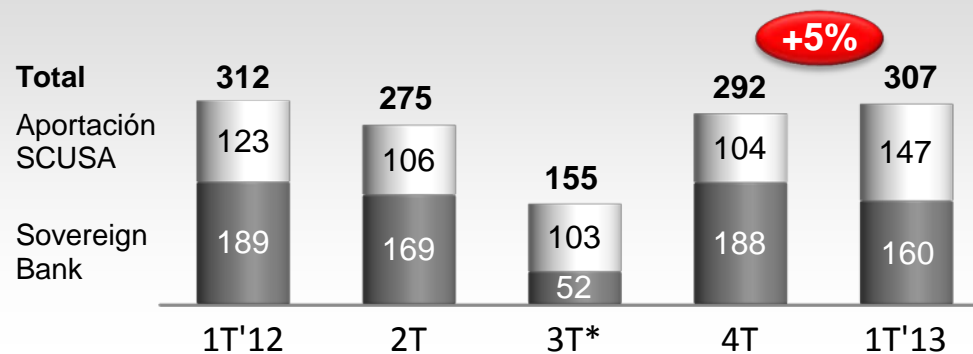
Nueva producción

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
Bº atribuido al Grupo ordinario	-531	-619	-547

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.

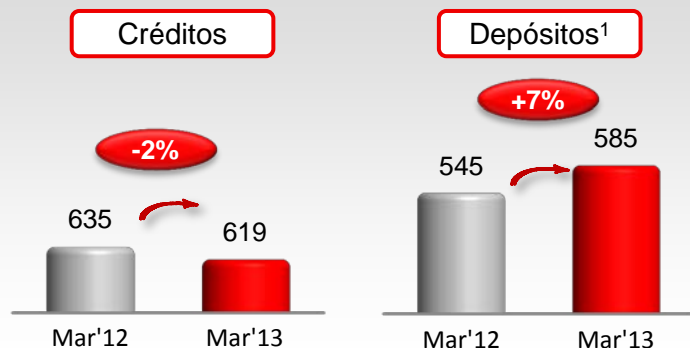
(**) Incluye pagarés retail

Resultados segmentos secundarios

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

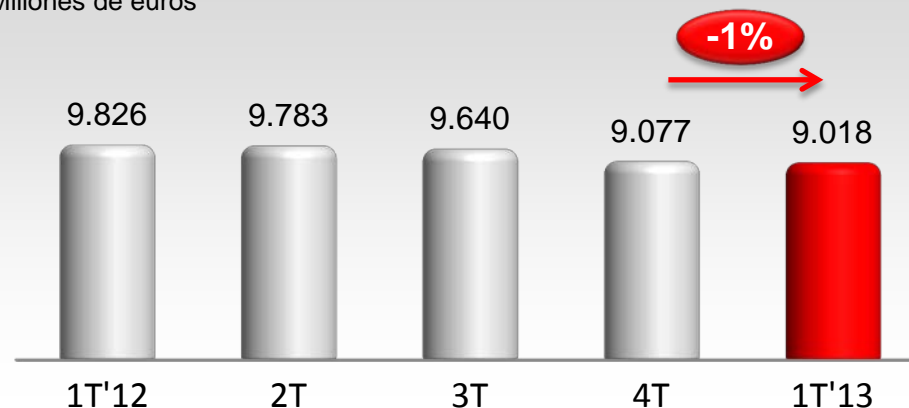
Actividad

Miles millones euros



Margen bruto

Millones de euros



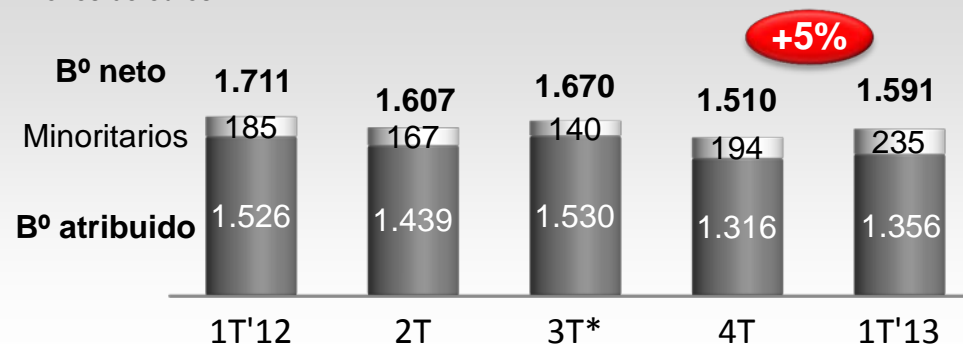
Resultados

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 3¹ en
9 países

51

Acuerdos con fabricantes para financiación «cautiva»

14,2

Millones de clientes

129.000

Dealers-prescriptores

77.238

Millones € en créditos²

31.496

Millones € en depósitos

319

Millones € de B⁰ atribuido 1T'13

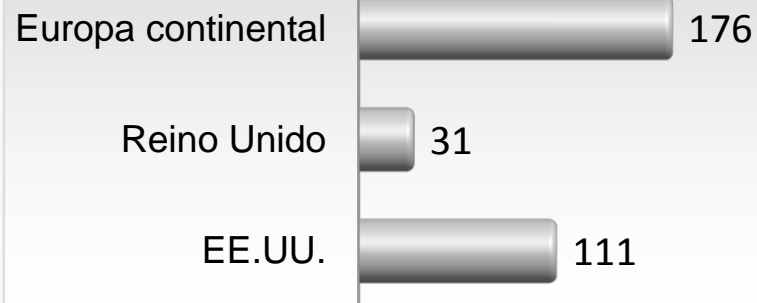
Cartera total² (Mar'13): 77 bill. €

Millones de euros



B⁰ atribuido 1T'13: 319 mill. €

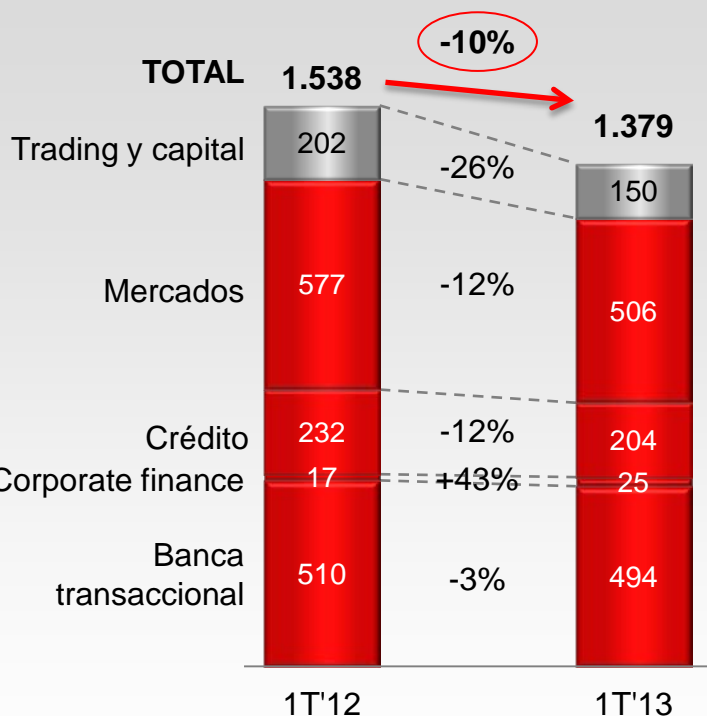
Millones de euros



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

Margen bruto

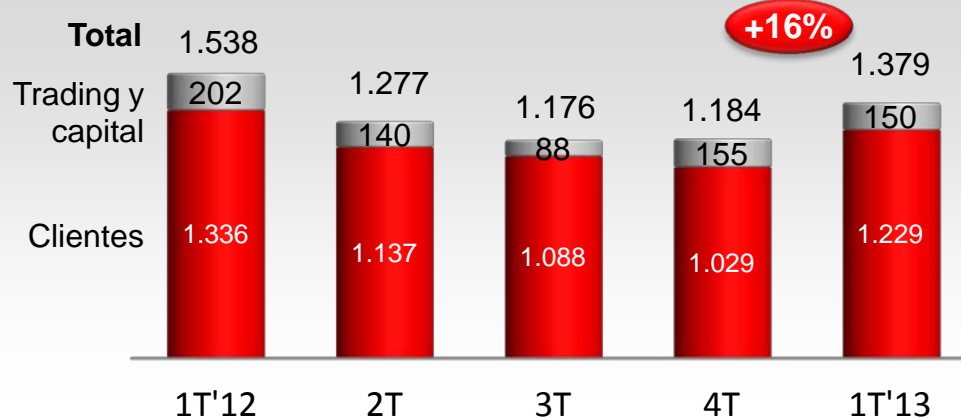
Millones de euros



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

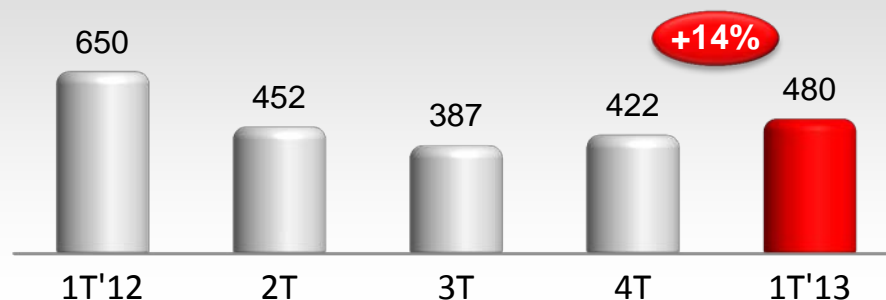
Margen bruto

Millones de euros



Beneficio atribuido

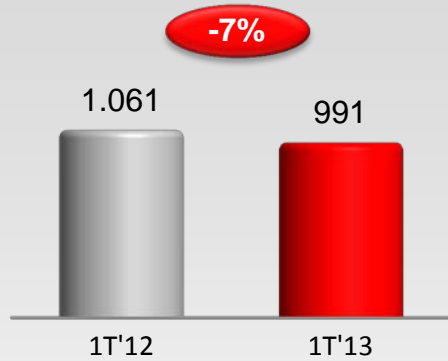
Millones de euros



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

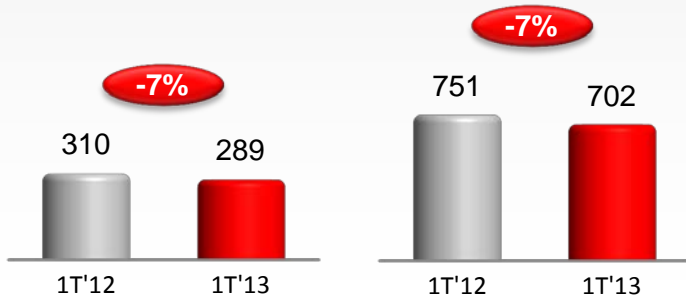
Ingresos totales Grupo

Millones de euros



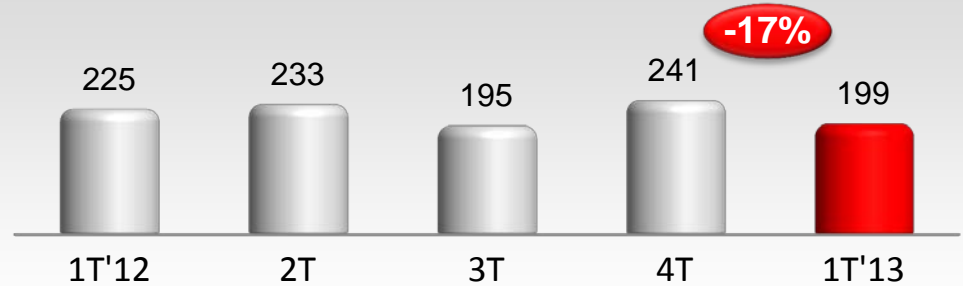
Gestión Activos

Seguros



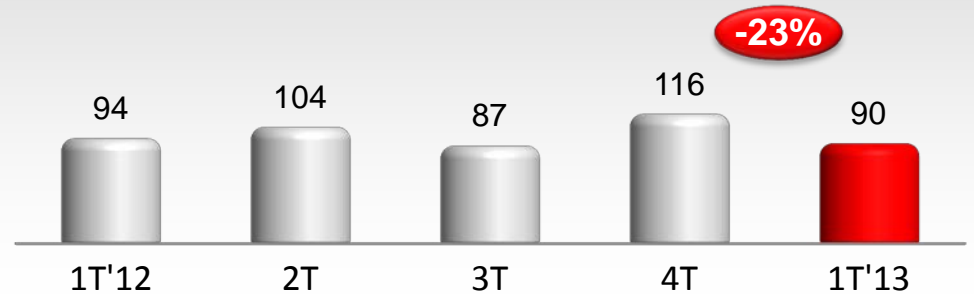
Margen bruto del área

Millones de euros



Beneficio atribuido del área

Millones de euros

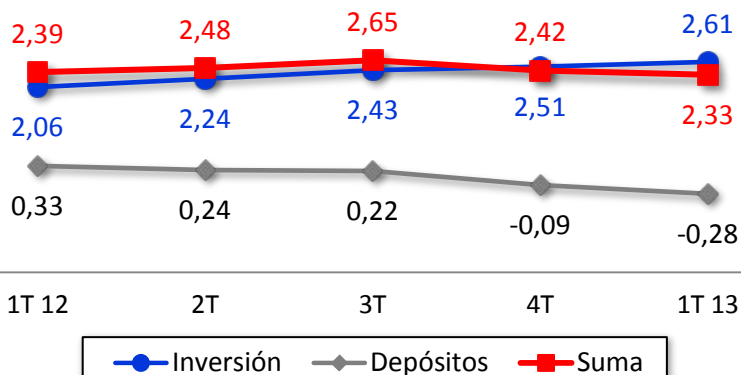


Spreads y ratios mora principales unidades

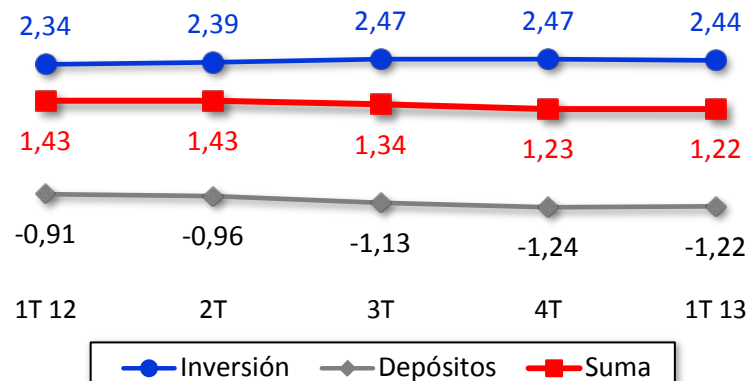
Spreads principales unidades Europa continental

(%)

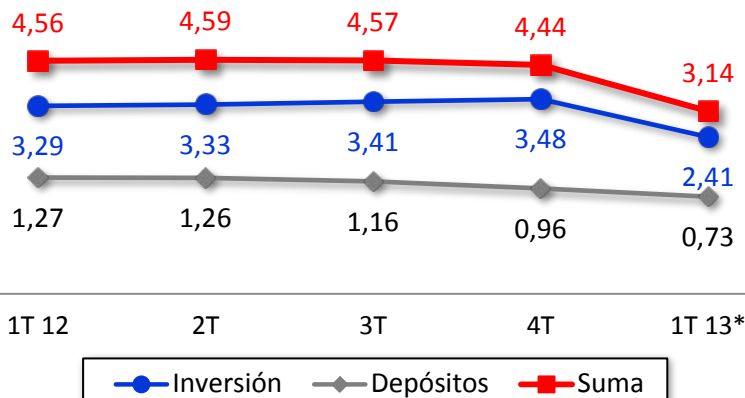
Banca Comercial España



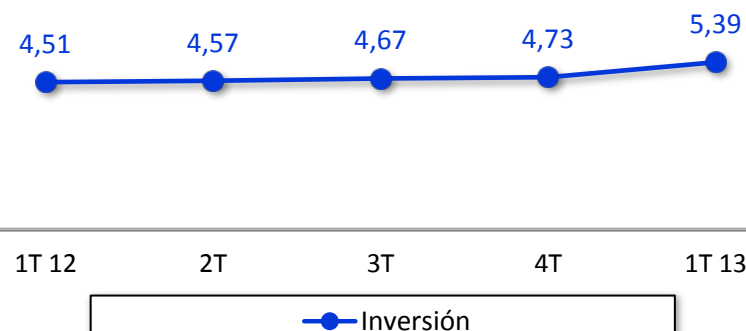
Banca Comercial Portugal



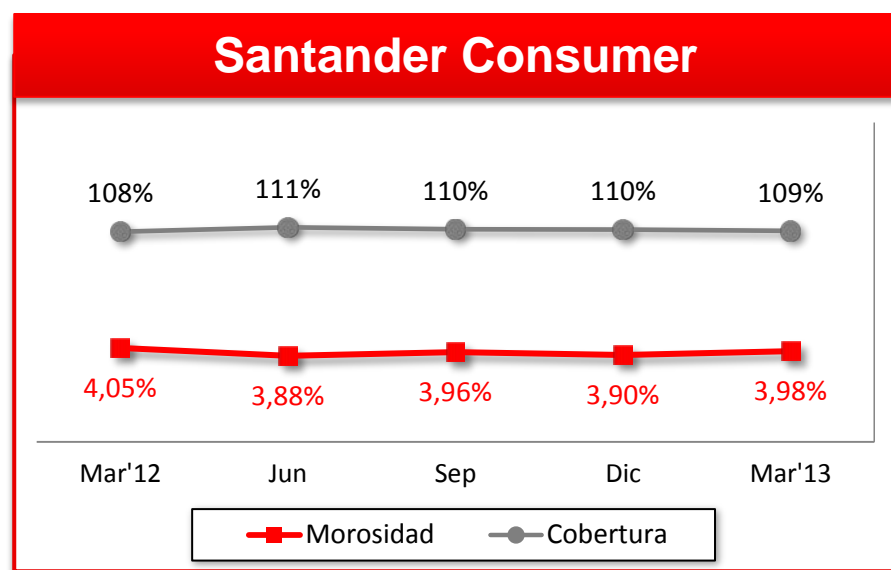
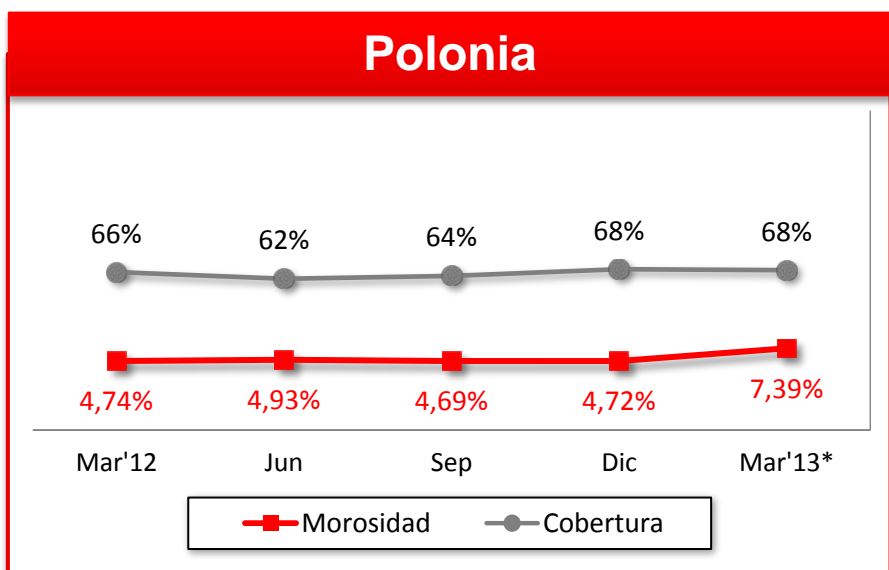
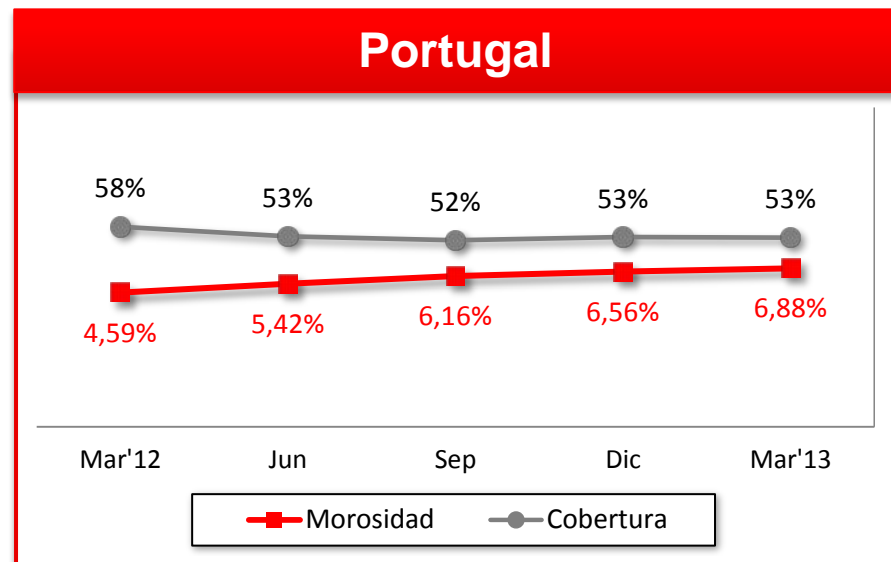
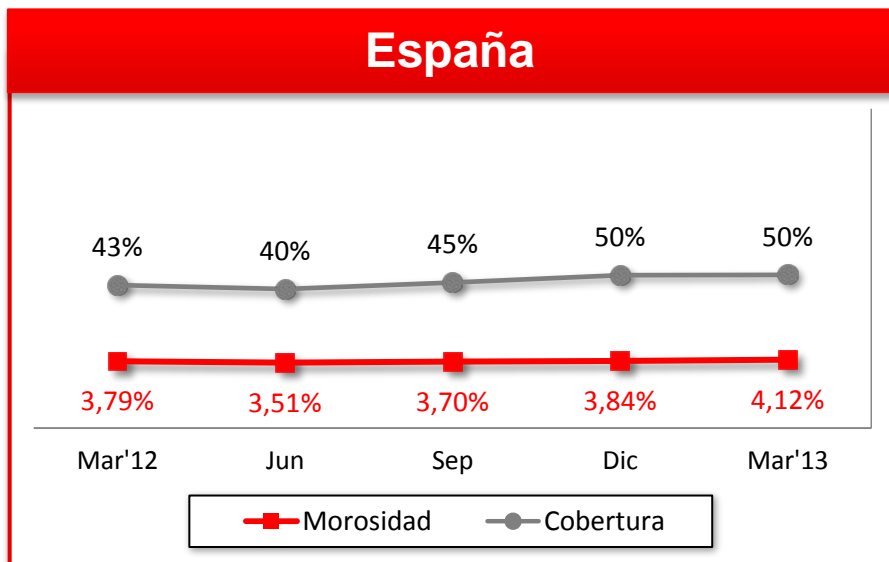
Banca Comercial Polonia



Inversión Santander Consumer



(*) Integración de Kredyt Bank



(*) Integración de Kredyt Bank

Actividades inmobiliarias discontinuadas en España.

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

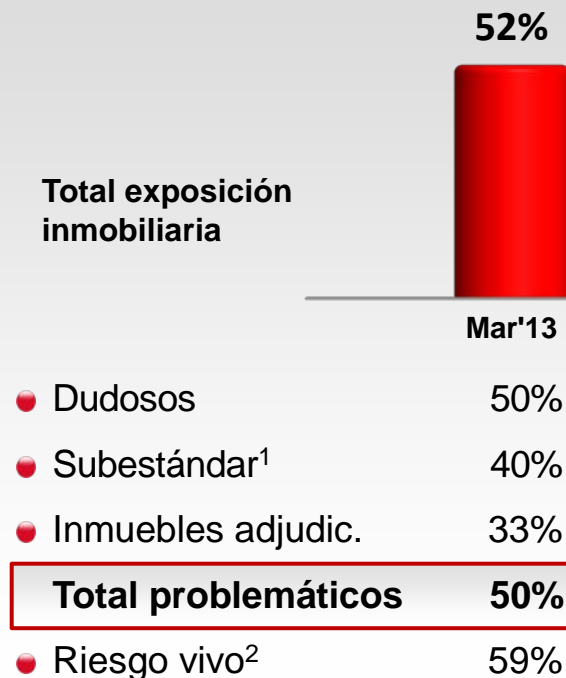
Detalle de saldos por situación acreditado (Marzo 13)

Millones de euros

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

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
Total	13.903	14.650	-747

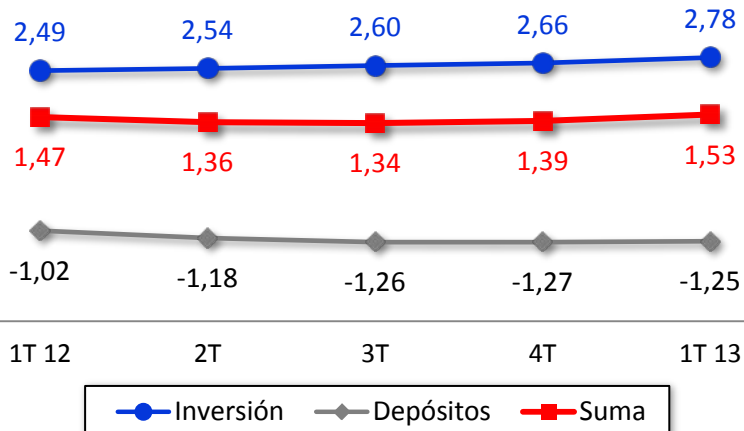
INMUEBLES adjudicados

Millones de euros

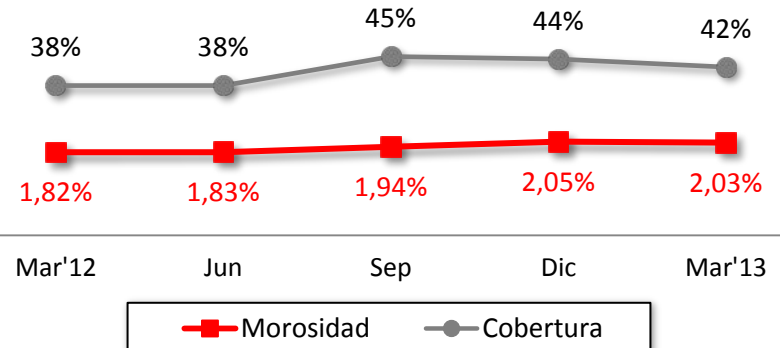
	Importe bruto	Cobertura	Importe neto
Edif. terminados	2.352	39%	1.446
Edif. en construcción	597	50%	298
Suelo urbanizado	3.464	61%	1.358
Suelo urbanizable	1.171	60%	468
Resto suelo	244	65%	85
Total	7.828	53%	3.655

(%)

Spreads Banca Comercial



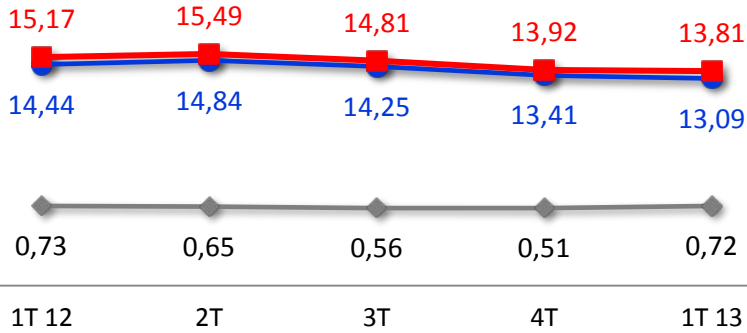
Morosidad y cobertura



Spreads principales países Latinoamérica

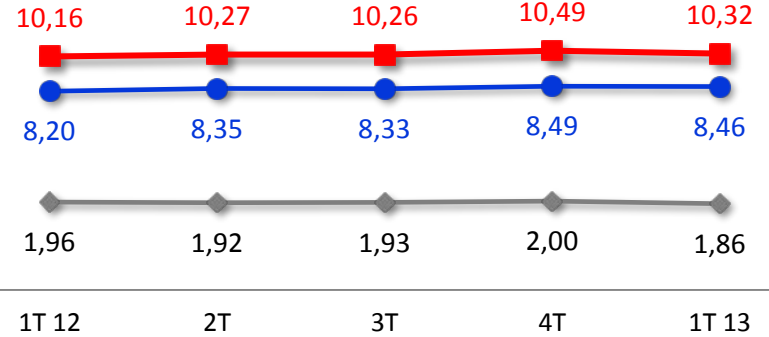
(%)

Banca Comercial Brasil



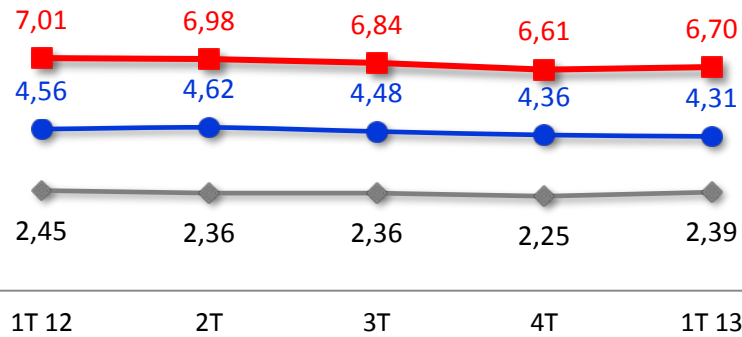
● Inversión ● Depósitos ■ Suma

Banca Comercial México



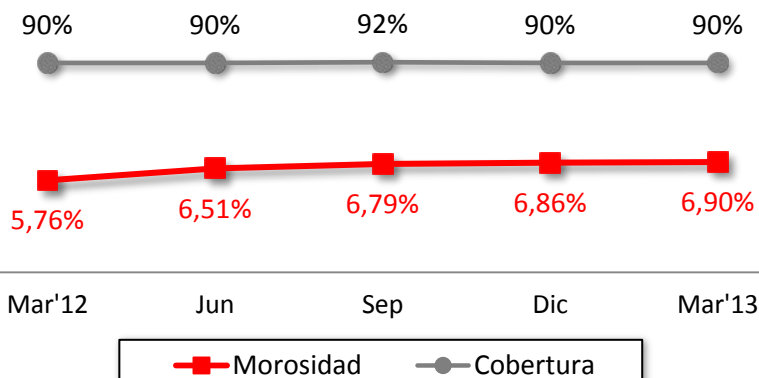
● Inversión ● Depósitos ■ Suma

Banca Comercial Chile

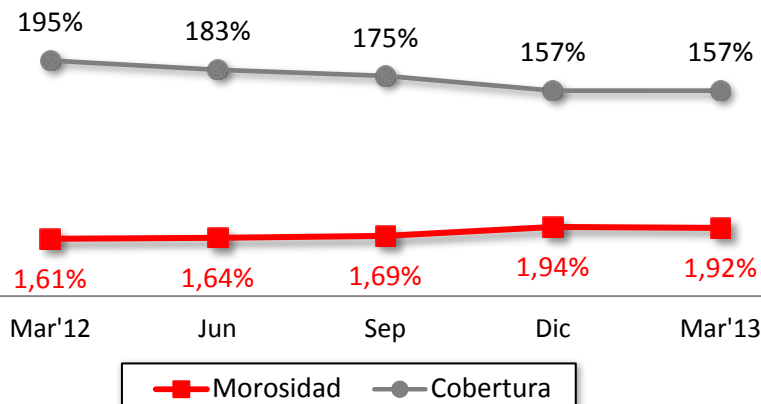


● Inversión ● Depósitos ■ Suma

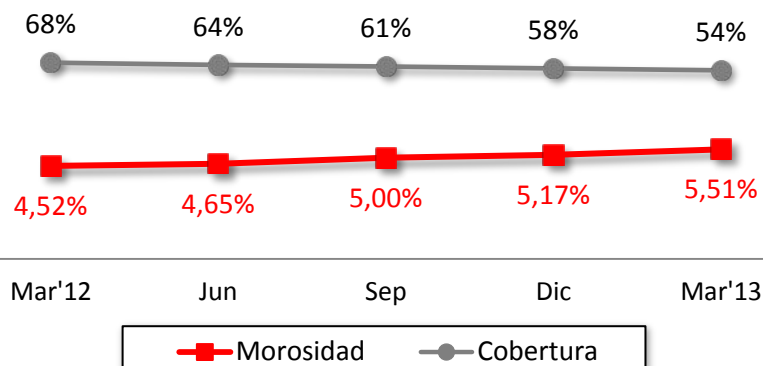
Brasil



México



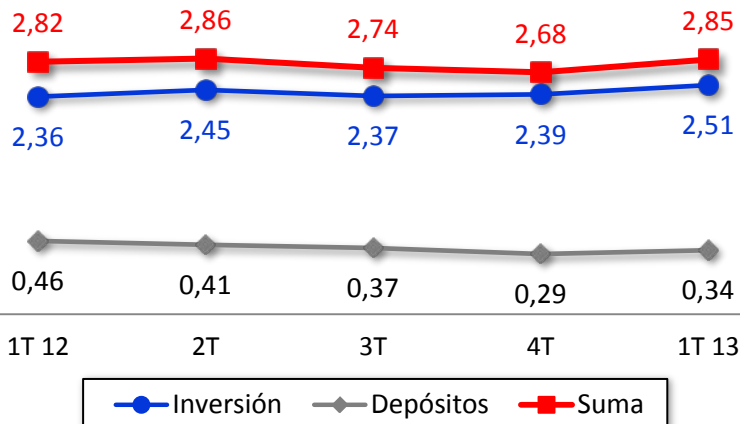
Chile



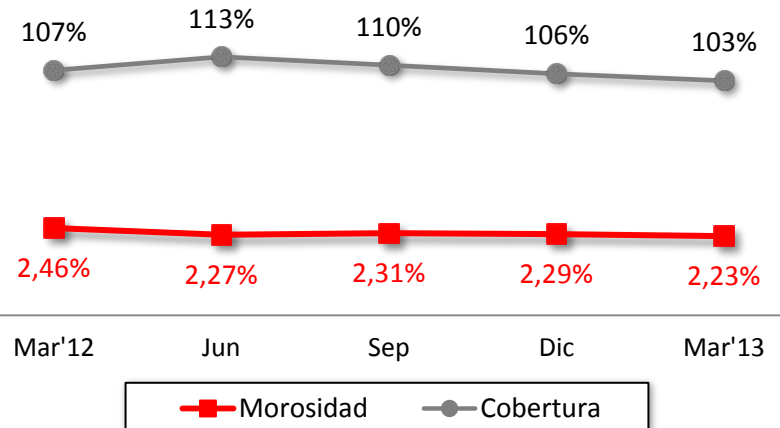
Sovereign Bank. Spreads y ratios de morosidad y cobertura

(%)

Spreads Banca Comercial



Morosidad y cobertura





Santander

un banco para tus ideas

