

# ACTIVIDAD Y RESULTADOS

Enero - Septiembre 2012

*25 de octubre de 2012*

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.

## Índice

- **Evolución Grupo 9M'12**
  - **Claves del periodo**
  - **Resultados**
- **Evolución áreas de negocio 9M'12**
- **Conclusiones**
- **Anexos**

## 1 Generación de resultados sostenida

Pre-provision profit Grupo:  
18.184 mill. € ; +3%

## 2 Esfuerzo saneamiento en España

Dotación Inmobiliario: 5,0 bn. €

R.D.L.  
aprox. 90%

Cobertura total NPLs  
65% (+19 p.p. s/ sep'11)

## 3 Fortaleza de capital ante escenarios adversos

Core Capital (BIS II): 10,4%

Ejercicio Oliver Wyman:  
superávit 25.297 mill. €

## 4 Liquidez. Foco en captación España

Loan to deposit ratio\*



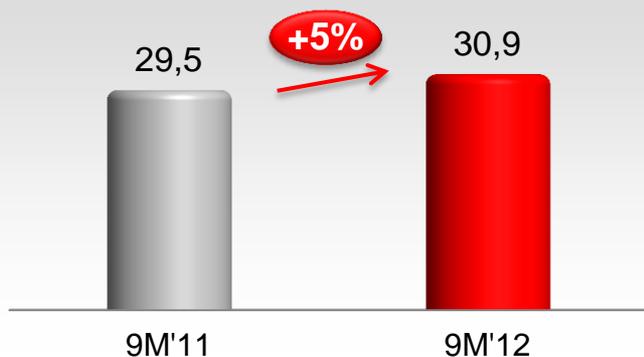
108%

**Beneficio atribuido recurrente de enero-septiembre: 4.250 mill. €**  
**Beneficio atribuido tras saneamiento: 1.804 mill. €**

Mantenemos nuestra capacidad de generar resultados de forma sostenida apoyada en los ingresos básicos

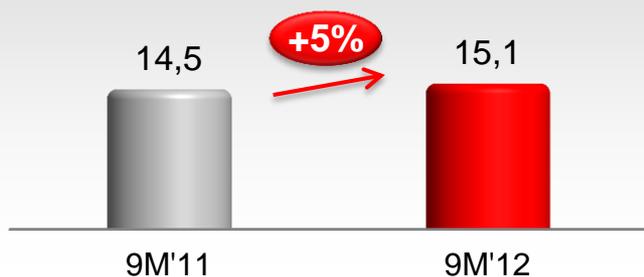
## Ingresos básicos

Miles de millones de euros



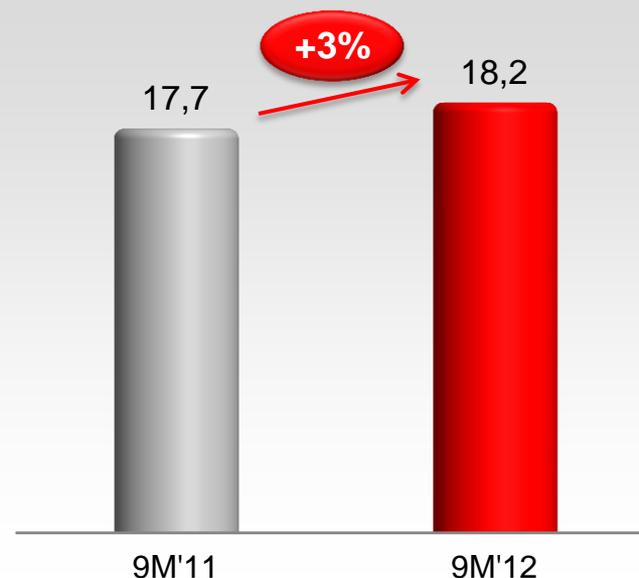
## Costes

Miles de millones de euros



## Pre-provision profit

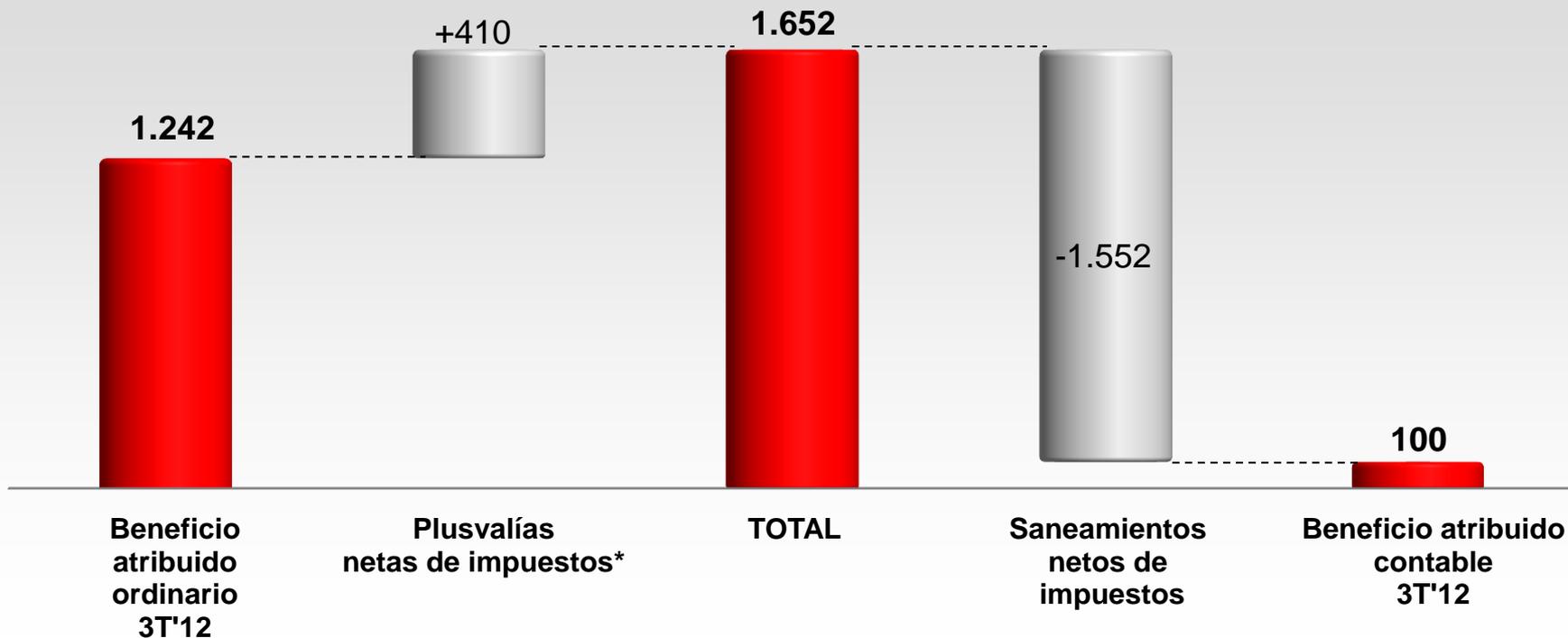
Miles de millones de euros



En 3T'12 ha continuado el esfuerzo en saneamiento inmobiliario en España (2.230 mill. €; 1.552 mill. € netos de impuestos). Tras ello, Bº atribuido de 100 mill. €

### Impactos en beneficio atribuido 3T'12

Millones de euros

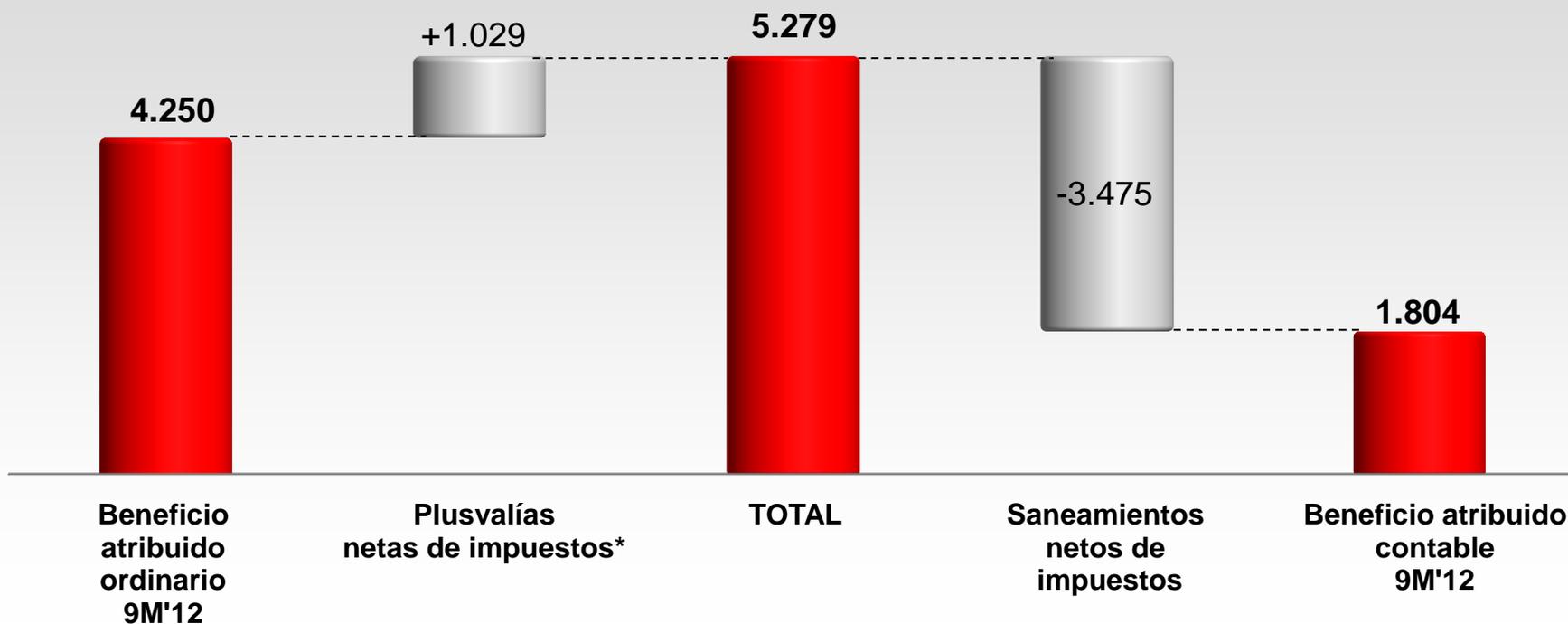


(\*) Principalmente Seguros Iberia (330 millones de euros)

A septiembre, el saneamiento acumulado para inmobiliario se sitúa en 5.010 mill. € (3.475 mill. € netos de impuestos). Tras ello, el Beneficio atribuido se sitúa en 1.804 mill. €

### Impactos en beneficio atribuido 9M'12

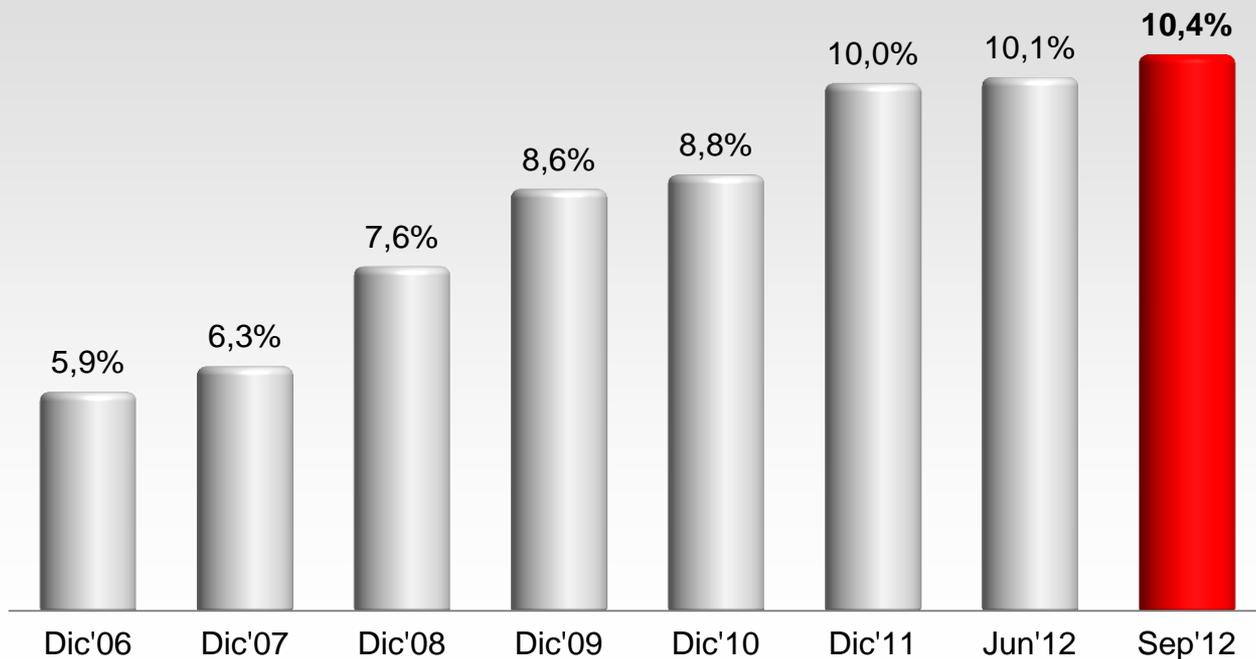
Millones de euros



(\*) Principalmente Colombia y Seguros Iberia

Absorbemos estos saneamientos, manteniendo nuestra fortaleza de capital ...

Core capital (BIS II)  
por encima del 10%



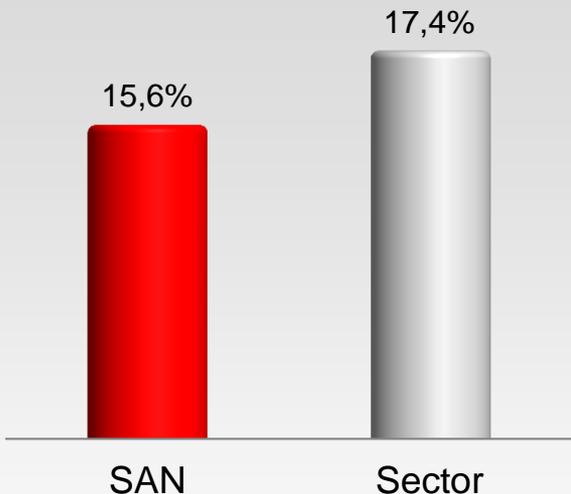
... como confirman  
los últimos stress test  
realizados a la  
banca española  
(Oliver Wyman)

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

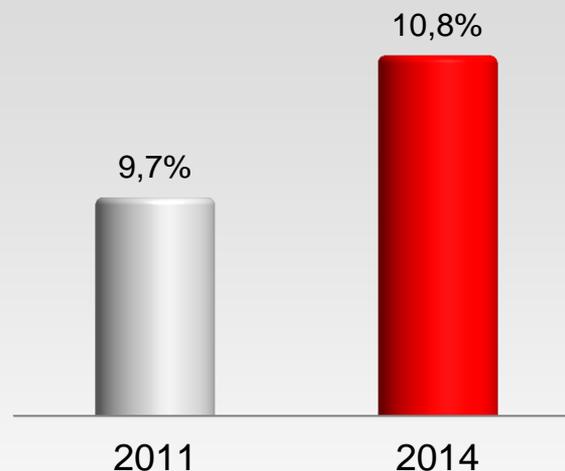
## En el severo escenario adverso utilizado en el stress test Santander presenta ...

... mejor  
**PÉRDIDA ESPERADA**  
que el sector, ...

s/ activos



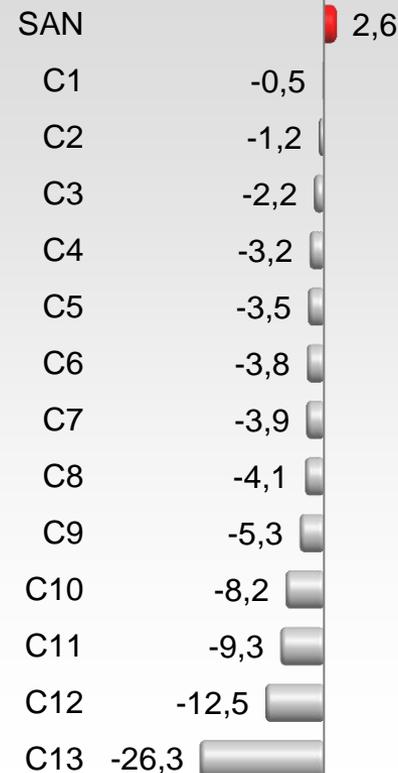
... es la única entidad  
que aumenta  
**COMMON EQUITY TIER I ...**



**Superávit de  
25.297 mill. €  
en 2014**

... y es la única  
entidad que  
**GENERA CAPITAL**

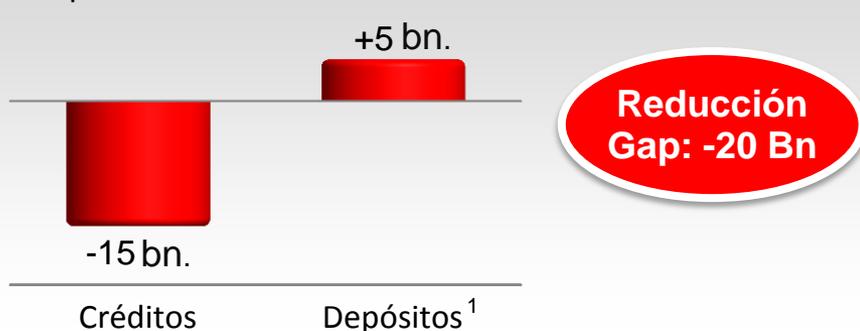
Miles mill. euros



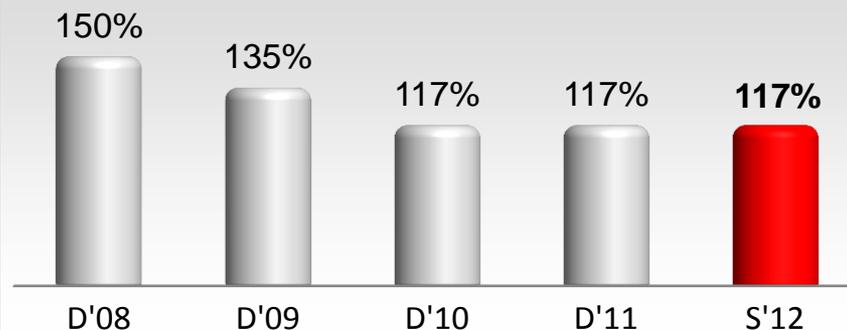
En un entorno de máxima exigencia, el Grupo mantiene una sólida posición de liquidez por...

## ...desapalancamiento en España + Portugal

Var. Sep'12/Dic'11 en bn. €

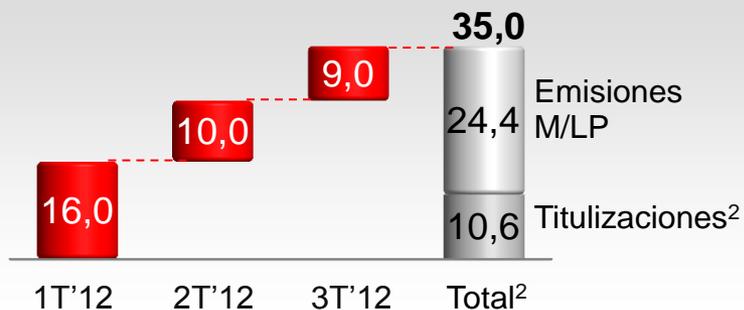


## Ratio créditos / depósitos<sup>1</sup>. Total Grupo

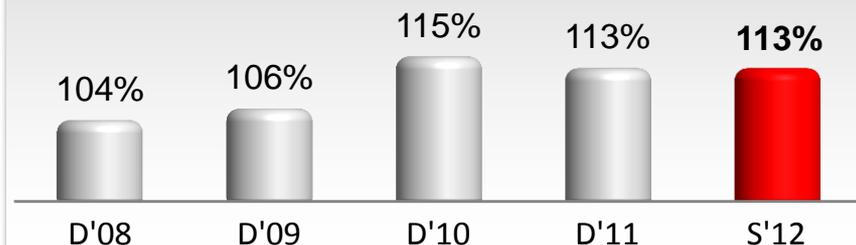


## ... gran capacidad de emisión del Grupo

Ene-sep'12 en bn. €



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



(1) Incluye pagarés retail

(2) Colocadas en mercado e incluida financiación estructurada

Nuestros ratios siguen comparando muy bien en los principales mercados donde operamos

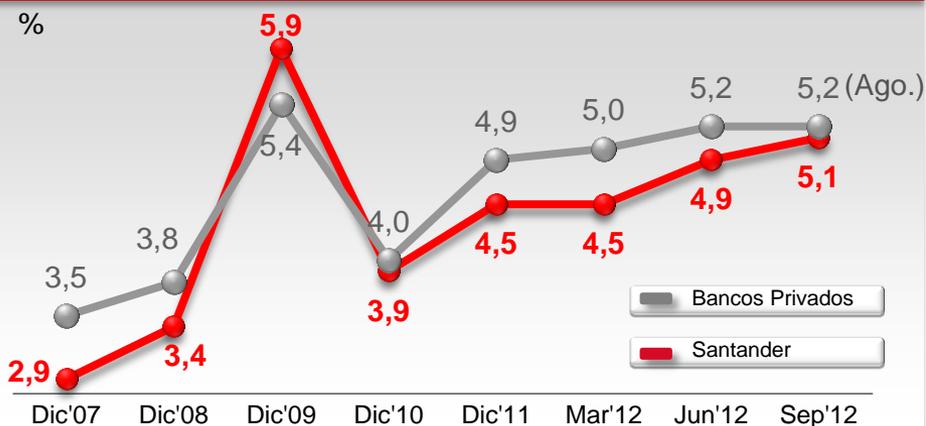
### España



### Reino Unido



### Brasil



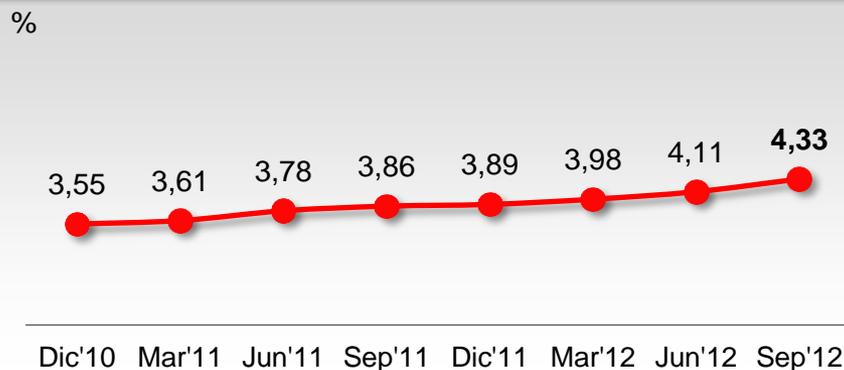
### Latinoamérica Ex-Brasil



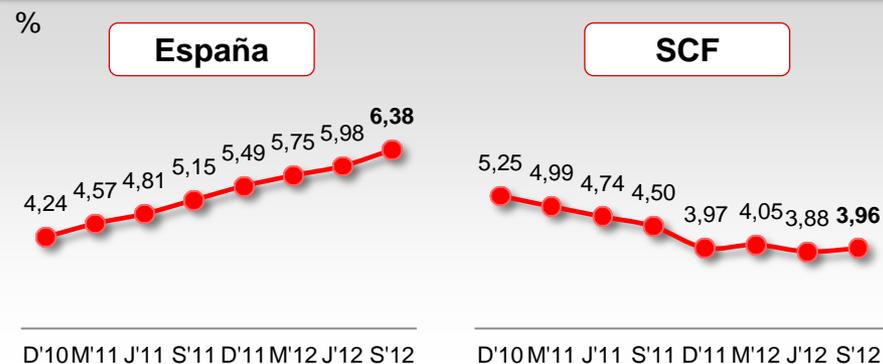
Datos en criterio local. Últimos datos disponibles del sector por Bancos Centrales y Council Mortgage Lenders (UK)

## La mora del Grupo se sigue deslizando al alza por España y Brasil

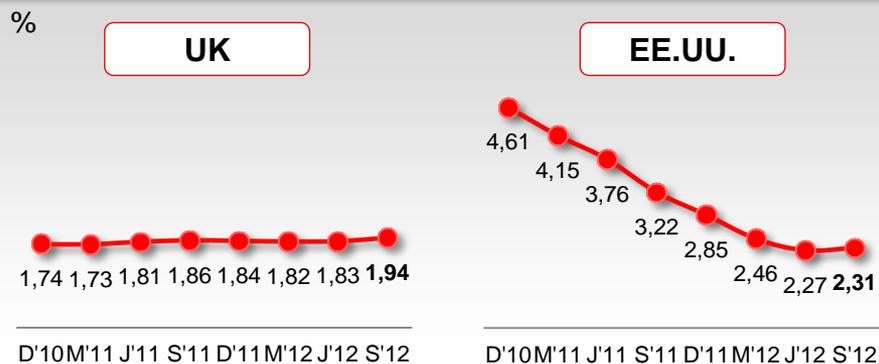
### Total Grupo



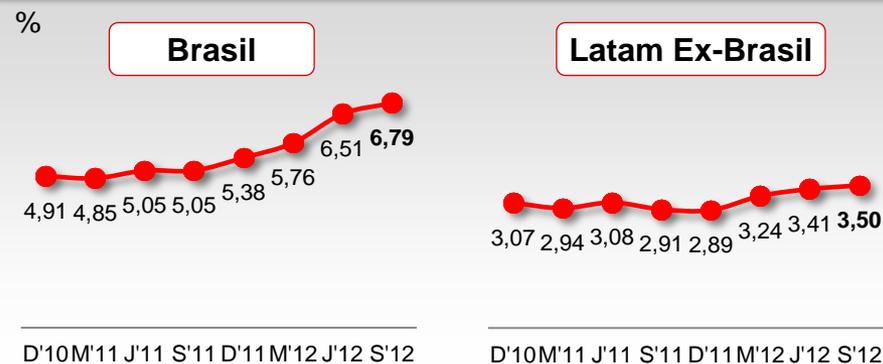
### Europa continental



### Reino Unido y EE.UU.



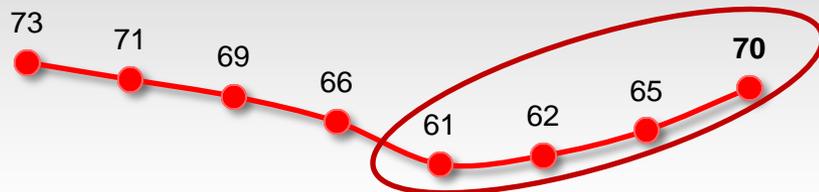
### Latinoamérica



**Aumento de la cobertura del Grupo por fuerte mejora en España (por tercer trimestre consecutivo) y aumento en Brasil y Reino Unido**

### Total Grupo

%

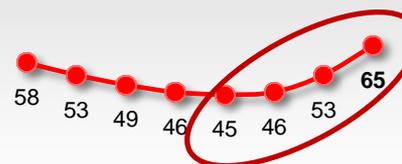


Dic'10 Mar'11 Jun'11 Sep'11 Dic'11 Mar'12 Jun'12 Sep'12

### Europa continental

%

#### España



D'10M'11 J'11 S'11 D'11M'12 J'12 S'12

#### SCF



D'10M'11 J'11 S'11 D'11M'12 J'12 S'12

### Reino Unido y EE.UU.

%

#### UK



D'10M'11 J'11 S'11 D'11M'12 J'12 S'12

#### EE.UU.



D'10M'11 J'11 S'11 D'11M'12 J'12 S'12

### Latinoamérica

%

#### Brasil



D'10M'11 J'11 S'11 D'11M'12 J'12 S'12

#### Latam Ex-Brasil



D'10M'11 J'11 S'11 D'11M'12 J'12 S'12

## Índice

### ■ Evolución Grupo 9M'12

— Claves del periodo

— Resultados

### ■ Evolución áreas de negocio 9M'12

### ■ Conclusiones

### ■ Anexos

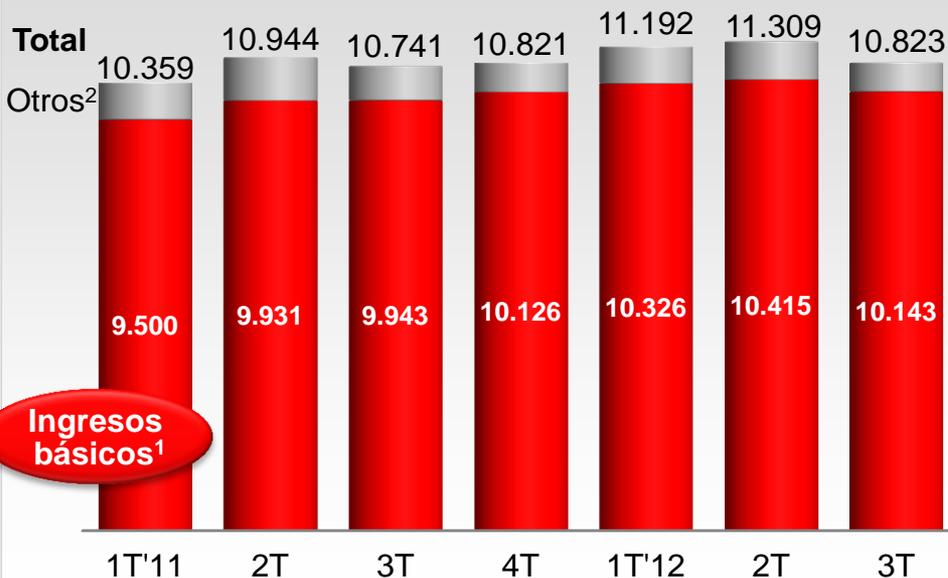
Los resultados muestran la fortaleza del beneficio antes de provisiones y el impacto del esfuerzo en saneamientos

Mill. euros	9M'12	Var. s/ 9M'11		% sin TC. ni perímetro
		Importe	%	
Margen bruto	33.324	+1.200	+3,7	+4,8
Costes de explotación	-15.141	-675	+4,7	+4,1
<b>Margen neto</b>	<b>18.184</b>	<b>+525</b>	<b>+3,0</b>	<b>+5,4</b>
Dotaciones para insolvencias	-9.533	-2.211	+30,2	+33,2
Otros resultados	-1.714	+750	-30,4	-29,5
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>6.936</b>	<b>-937</b>	<b>-11,9</b>	<b>-9,5</b>
Impuestos y minoritarios	-2.684	-136	+5,3	-0,2
<b>Beneficio antes de saneam. inmob.</b>	<b>4.250</b>	<b>-1.054</b>	<b>-19,9</b>	<b>-13,7</b>
Neto plusvalías y saneamientos inmob.	-2.446	-2.446	n.s.	n.s.
<b>Beneficio atribuido contable</b>	<b>1.804</b>	<b>-3.500</b>	<b>-66,0</b>	<b>-59,9</b>

## Ingresos básicos como principal palanca de los resultados

### Margen bruto Grupo

Millones de euros constantes



**Ingresos básicos**  
3T'12 / 3T'11:  
**+200 mill. €; +2,0%**

	3T'12 / 3T'11
<b>Latam</b>	<b>+622</b>
<b>Europa continental</b>	<b>+34</b>
<b>UK</b>	<b>-295</b>
<b>EE.UU.</b>	<b>-66</b>
<b>Centro corporativo</b>	<b>-95</b>

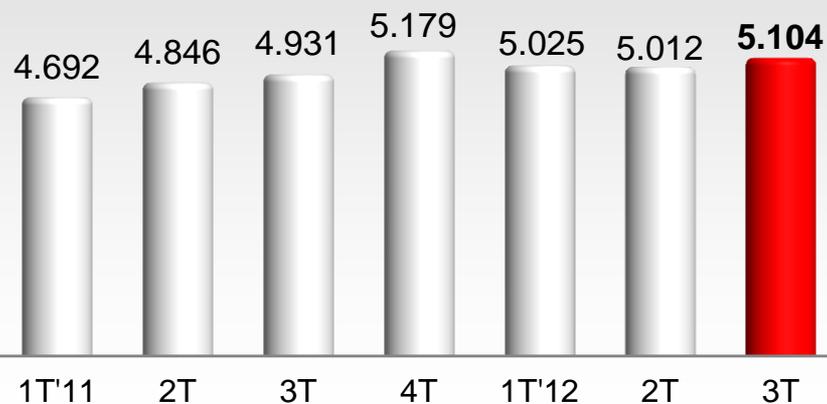
(1) Ingresos básicos: Margen de intereses + comisiones + actividades de seguros

(2) ROF + dividendos + puesta en equivalencia + OREX

Estabilidad en los últimos trimestres. Subida último trimestre por convenio Brasil (+7,5%)

## Costes Grupo

Millones de euros constantes



## Costes

3T'12 / 3T'11:  
+173 mill. €; +3,5%

3T'12 / 3T'11

Latam

+126

Europa continental

-7

UK

-1

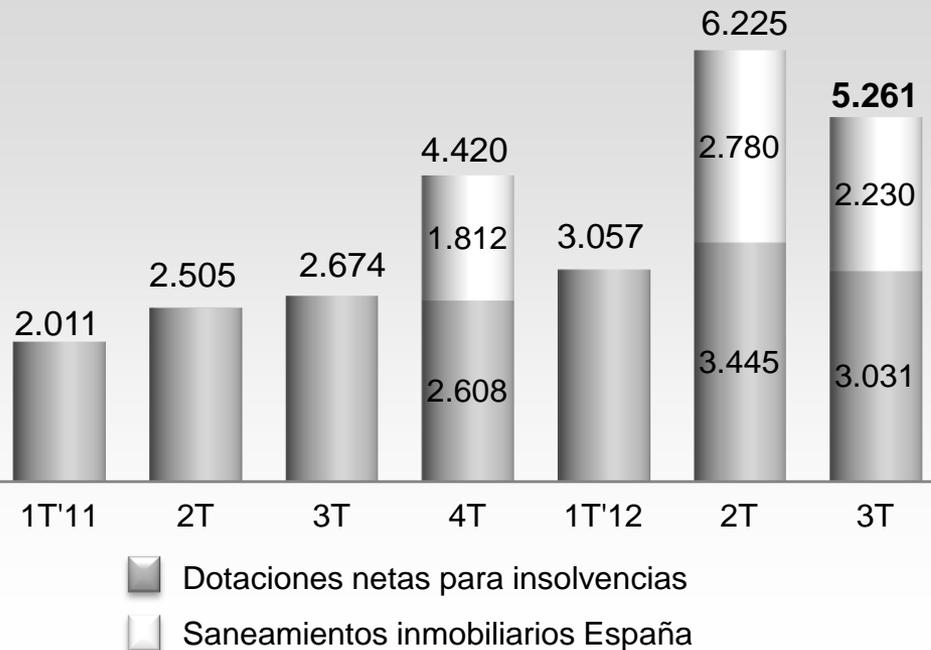
EE.UU.

+27

**Fuertes saneamientos en los últimos trimestres por inmobiliario España.  
En el tercer trimestre estanco, reducción de dotaciones para insolvencias**

## Saneamientos

Millones de euros constantes



**Cubierto en torno al  
90% de los R.D.L.**

Este saneamiento, unido a la fuerte reducción del stock, nos permite elevar fuertemente la cobertura de la exposición inmobiliaria en España<sup>1</sup>

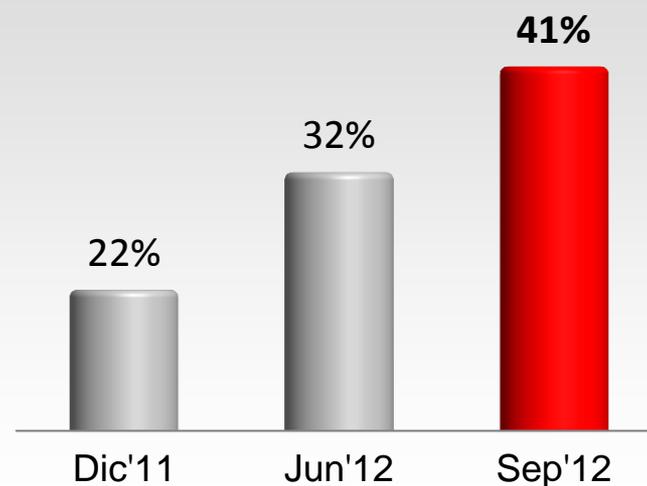
## Detalle de cobertura por situación acreditado (Septiembre 2012)

Millones de euros

	Riesgo	Fondo	Cobertura
● Dudosos	7.784	3.483	45%
● Subestándar <sup>2</sup>	2.443	1.048	43%
● Inmuebles adjudicados	8.277	4.102	50%
<b>Total problemáticos</b>	<b>18.504</b>	<b>8.633</b>	<b>47%</b>
● Riesgo vivo	7.951	2.110	27%
<b>Exposición inmobiliaria</b>	<b>26.455</b>	<b>10.743</b>	<b>41%</b>

## Cobertura total (problemáticos + riesgo vivo)

provisiones / exposición (%)



(1) Incluye Red Santander, Banesto, GBM España, Santander Consumer España y Banif  
(2) 100% al corriente de pago

## Índice

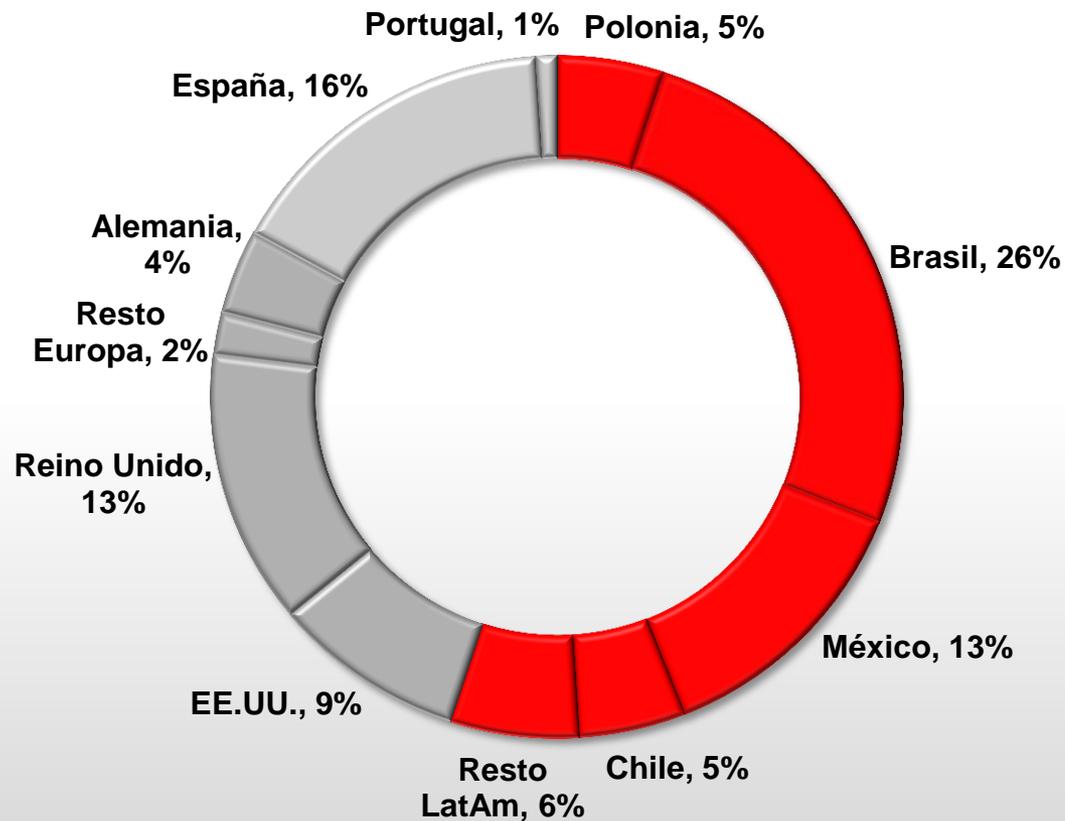
- **Evolución Grupo 9M'12**
  - Claves del periodo
  - Resultados

- **Evolución áreas de negocio 9M'12**

- **Conclusiones**
- **Anexos**

## Elevada diversificación por geografías en la generación del beneficio

**Beneficio atribuido ordinario  
por segmentos geográficos en 9M'12<sup>(1)</sup>**

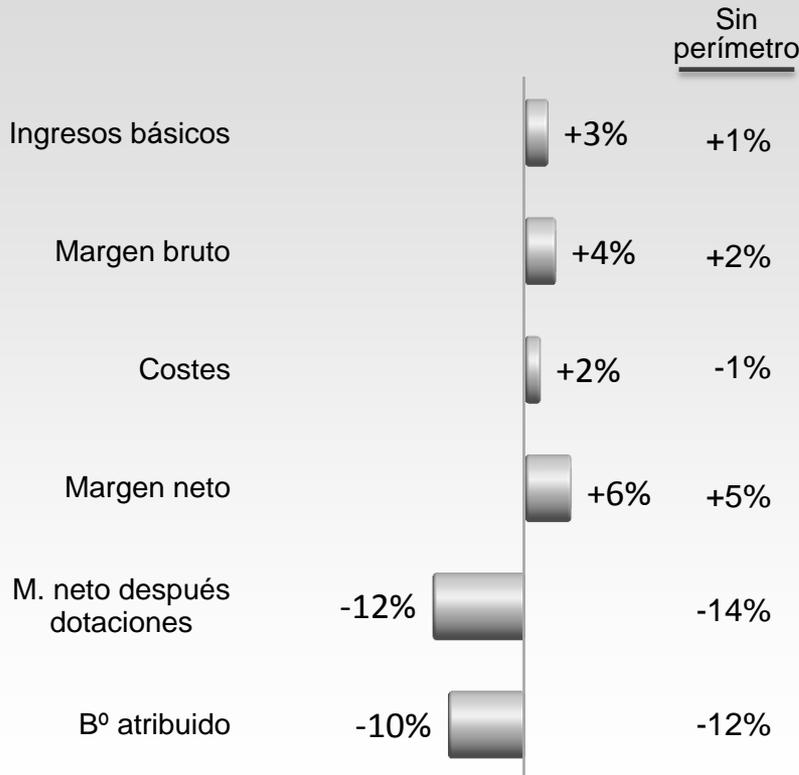


(1) Sobre beneficio atribuido ordinario áreas operativas

## Recuperación en los últimos trimestres de ingresos y beneficios. Comparativa interanual afectada por las mayores dotaciones realizadas

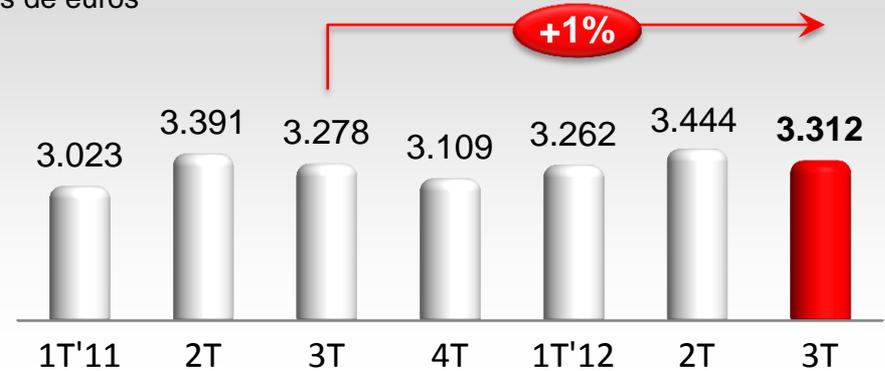
### Beneficio atribuido: 1.813 mill. de euros

Var. 9M'12 / 9M'11



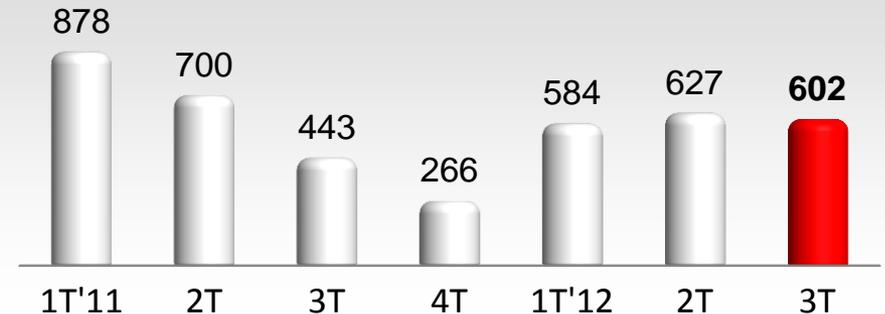
### Ingresos básicos

Millones de euros



### Beneficio atribuido

Millones de euros

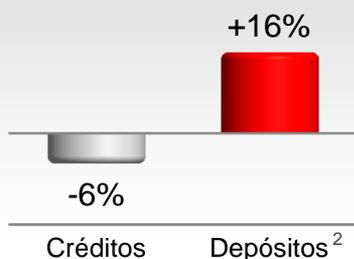


## Fuerte mejora de la posición de liquidez, con buena tendencia de ingresos y beneficios en los últimos trimestres

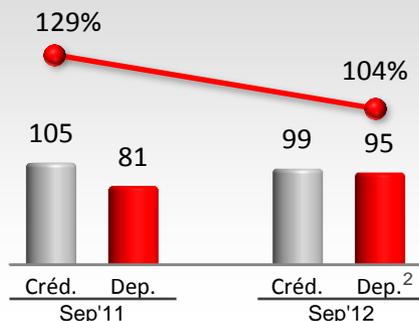
### Actividad

#### Evolución volúmenes

Var. Sep'12 / Sep'11

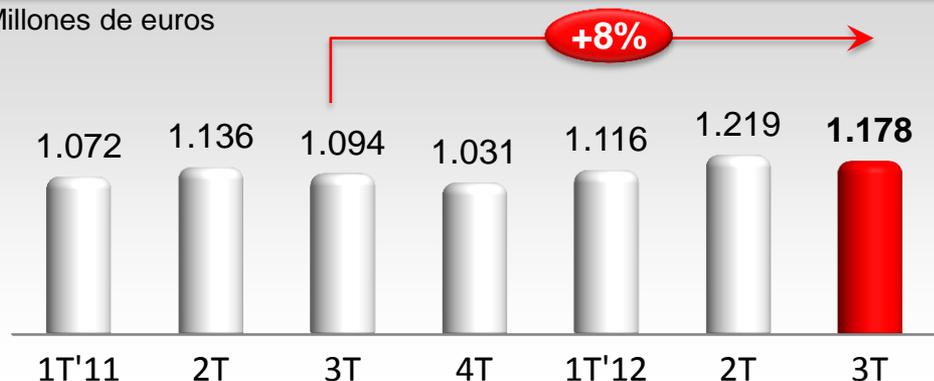


#### Saldos (bn. €) y Ratio LDR<sup>1</sup>



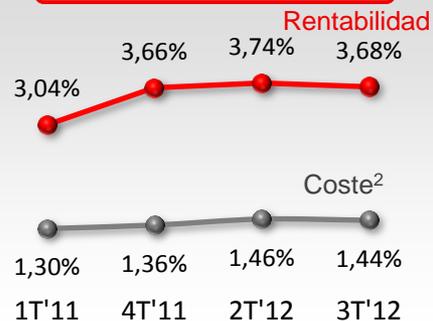
### Ingresos básicos

Millones de euros

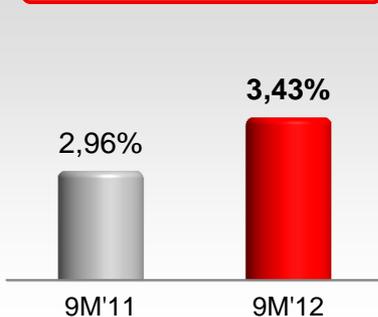


### Rentabilidad del margen de intereses

#### Rentabilidad / Coste

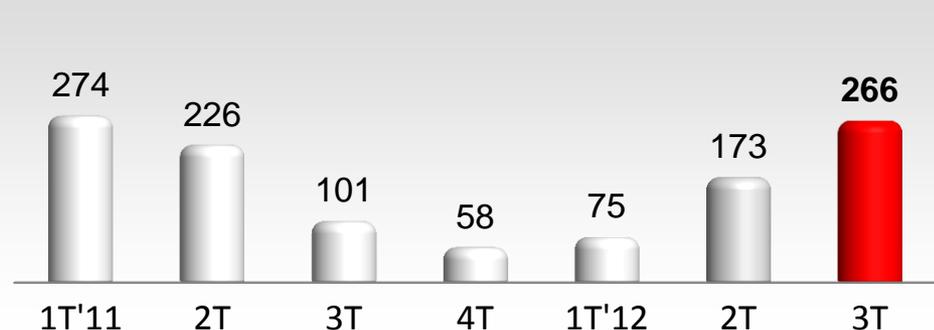


#### M. intereses / ATMs



### Beneficio atribuido

Millones de euros



(1) Ratio Créditos / Depósitos

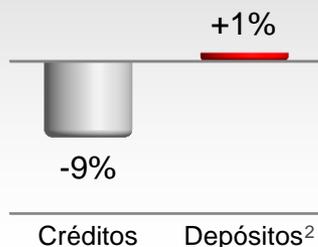
(2) Incluye pagarés retail

## Manteniendo tendencias trimestres anteriores: reducción gap comercial y estabilización de ingresos y beneficios

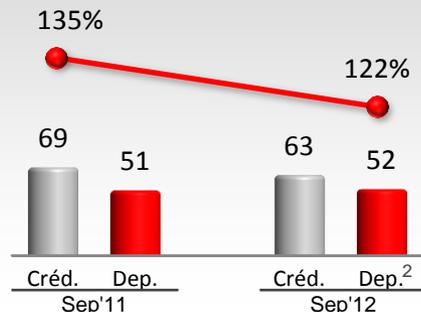
### Actividad

#### Evolución volúmenes

Var. Sep'12 / Sep'11

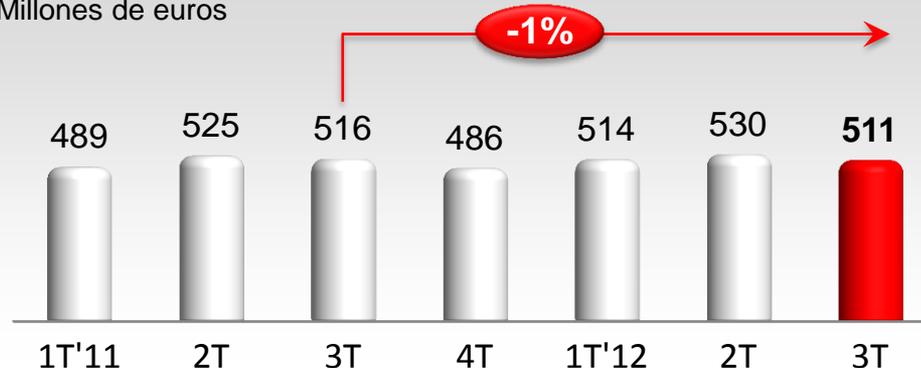


#### Saldos (bn. €) y Ratio LDR<sup>1</sup>



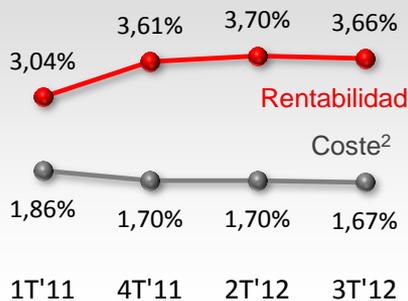
### Ingresos básicos

Millones de euros

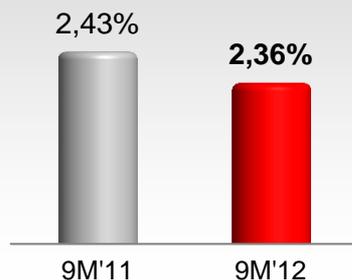


### Rentabilidad del margen de intereses

#### Rentabilidad / Coste

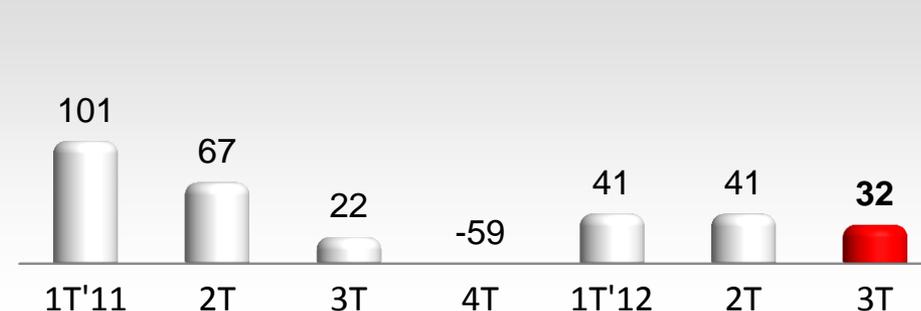


#### M. intereses / ATMs<sup>3</sup>



### Beneficio atribuido

Millones de euros

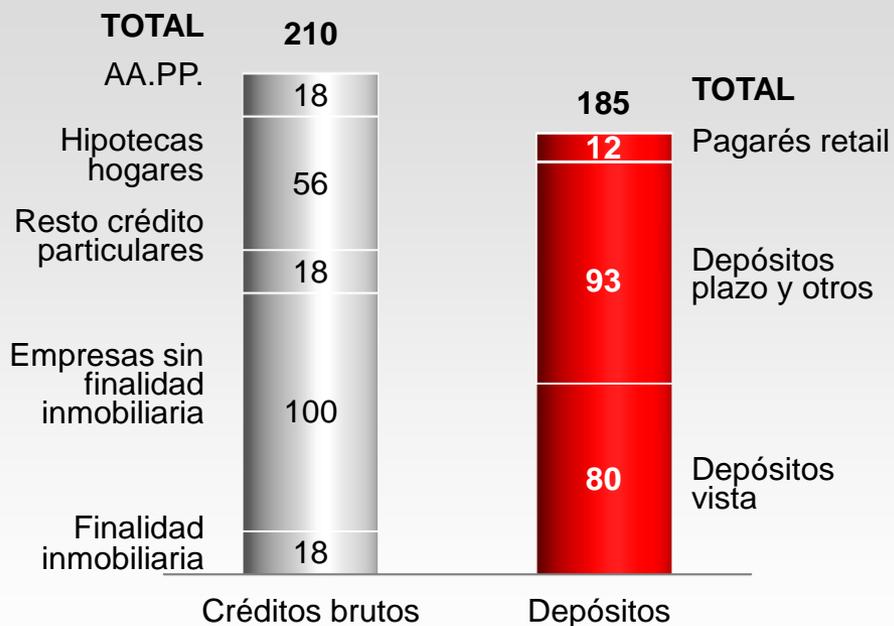


(1) Ratio Créditos / Depósitos  
 (2) Incluye pagarés retail  
 (3) Banca comercial

**En resumen, en un mercado en desapalancamiento, mejora del gap comercial, con aumento de cuota en depósitos (aprox. +124 p.b. en 2012)**

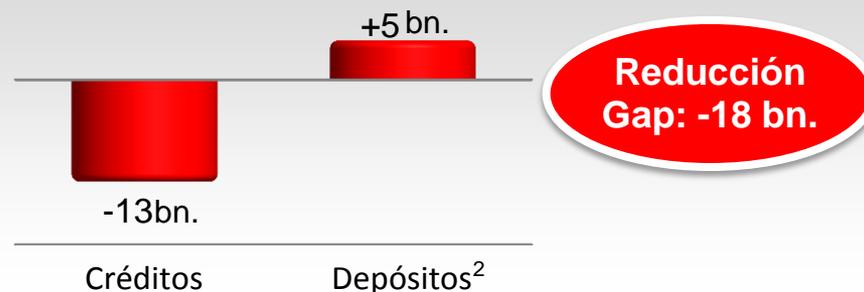
## Adecuada estructura créditos-depósitos

Miles de millones de euros

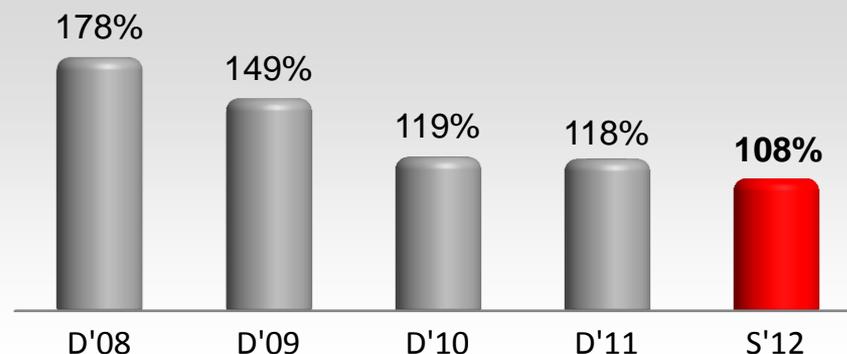


## Reducción hueco comercial en 2012

Var. Sep'12/Dic'11 en bn. €



## Mejora del ratio de créditos / depósitos<sup>2</sup>



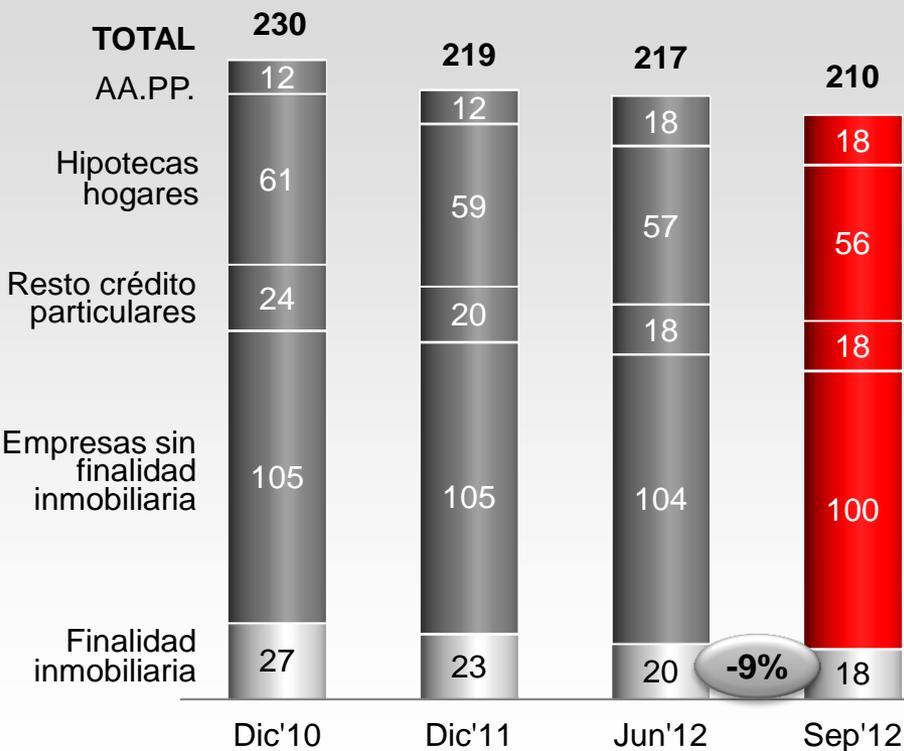
(1) Incluye Red Santander, Banesto, GBM España, Santander Consumer España y Banif

(2) Incluye pagarés retail

**Continúa tendencia de reducción en créditos inmobiliarios y desapalancamiento en particulares. Mora total sube principalmente por inmobiliarios y reducción denominador**

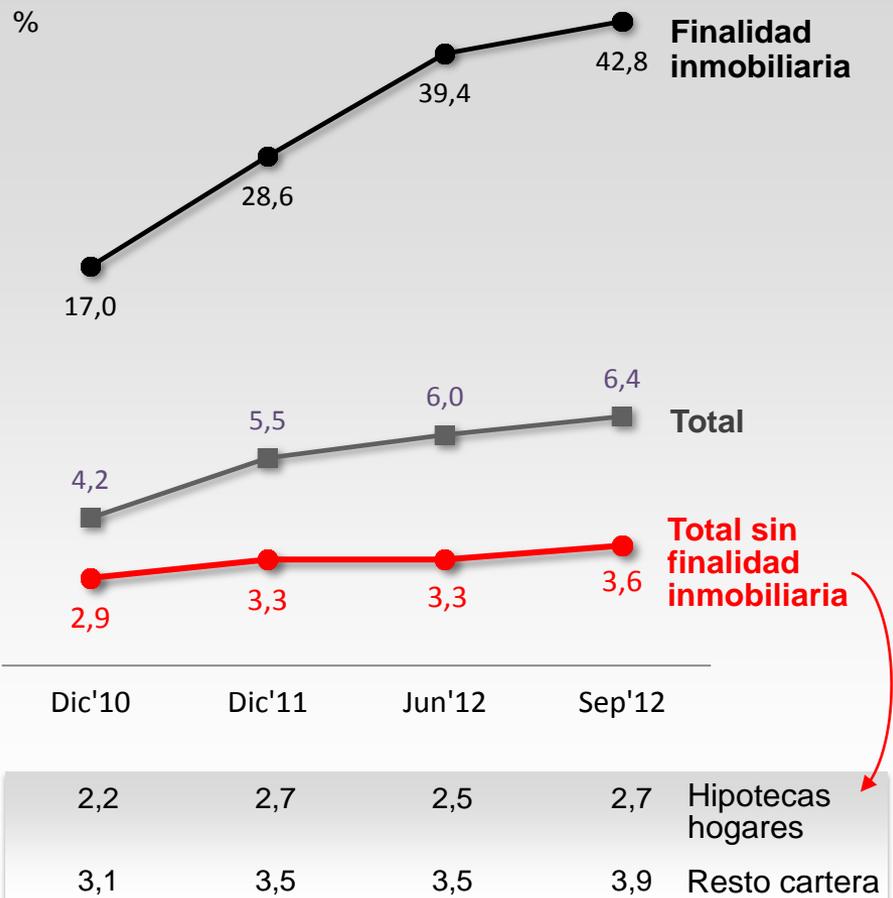
## Créditos brutos

Miles de millones de euros



## Ratio de morosidad

%

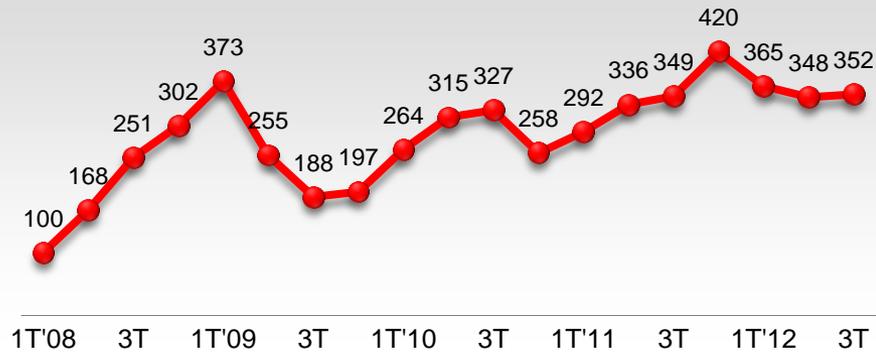


(1) Incluye Red Santander, Banesto, GBM España, Santander Consumer España y Banif

**Ex-inmobiliario, gran estabilidad en las entradas en mora en particulares y empresas en los últimos trimestres**

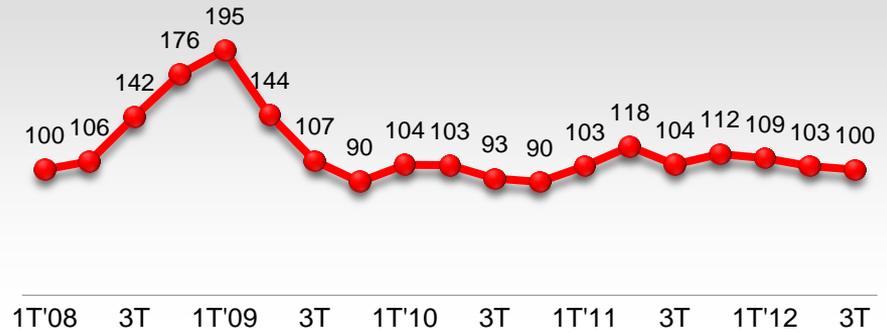
## Empresas: entradas NPL+90d

Base 100: 1T'08



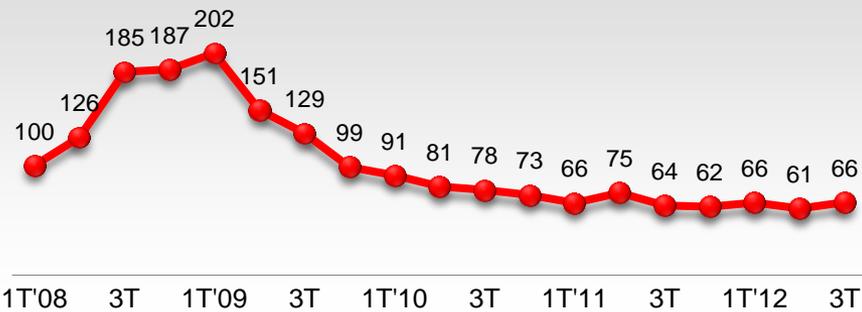
## Individuos-hipotecas: entradas NPL+90d

Base 100: 1T'08



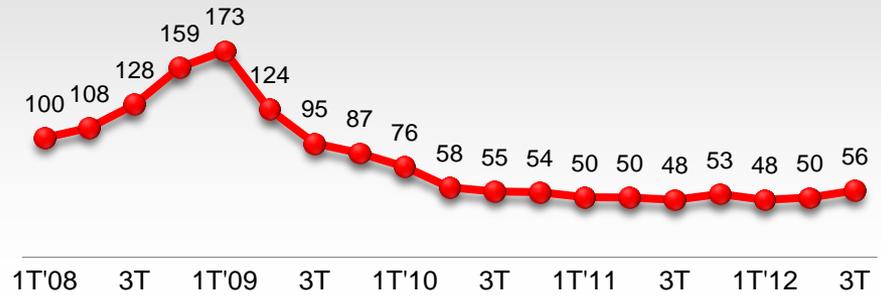
## Individuos-consumo: entradas NPL+90d

Base 100: 1T'08



## Individuos-tarjetas: entradas NPL+90d

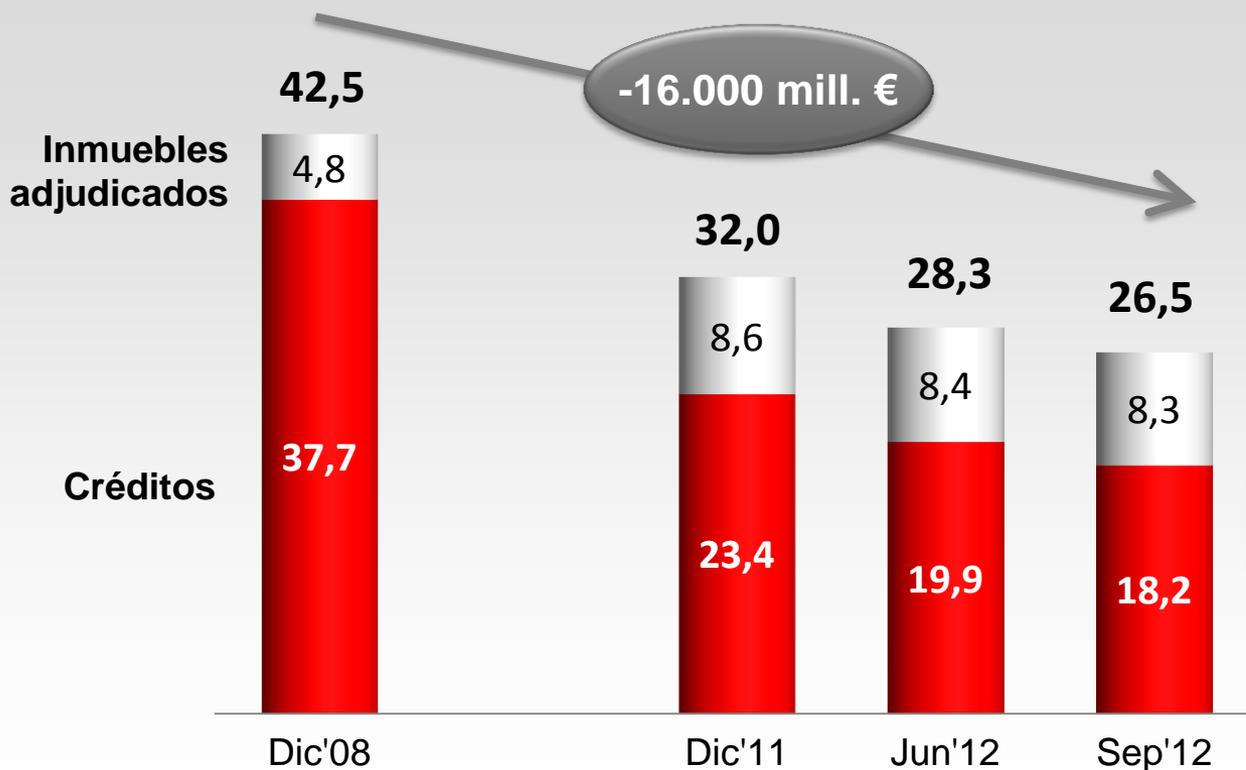
Base 100: 1T'08



Hemos reducido un 38% la exposición inmobiliaria desde el comienzo de la crisis ...

## Total exposición inmobiliaria

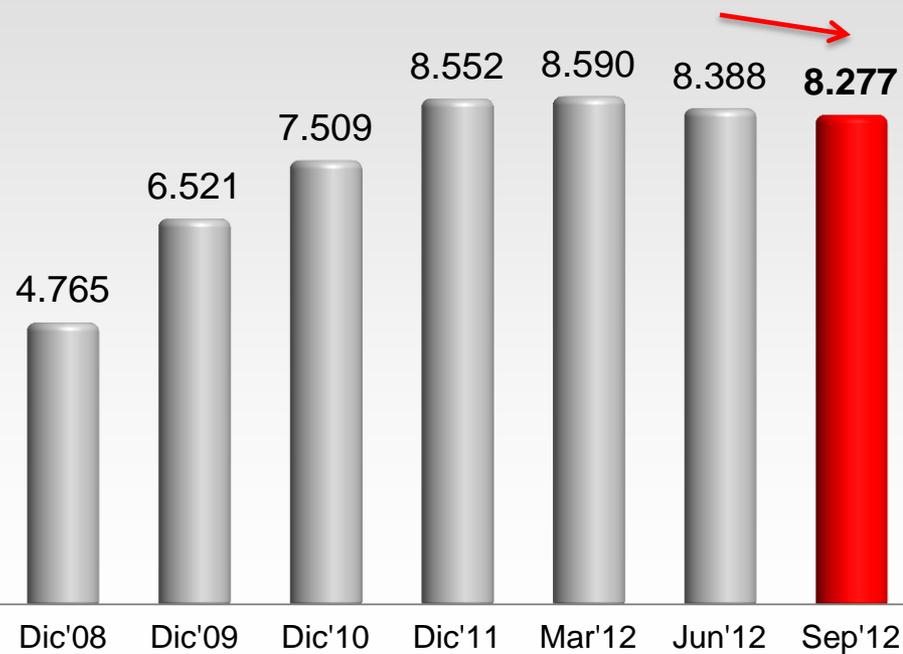
Miles de millones de euros



... acelerando en los últimos trimestres: -5,5 bn. € en 9M'12

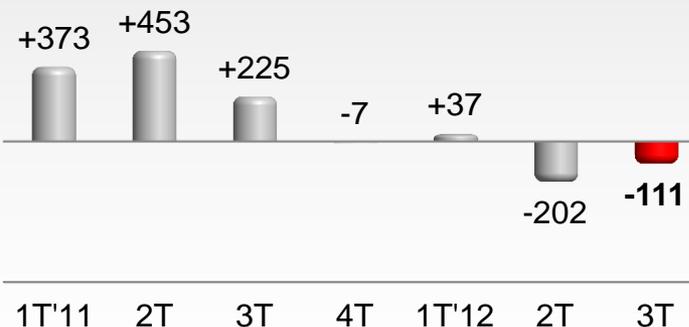
Se consolida el cambio de tendencia en los inmuebles adjudicados, ofreciendo reducciones del stock en el año, lo que constituye un hecho diferencial en el sector

Importe bruto (millones de euros)



## Evolución trimestral 2011 y 2012

Millones de euros

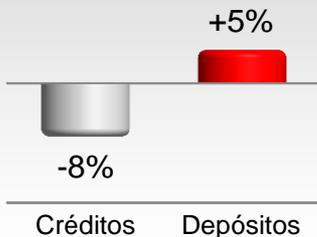


## Santander Totta continúa con el proceso de desapalancamiento, mostrando resiliencia en ingresos y beneficio, en un entorno de fuertes ajustes

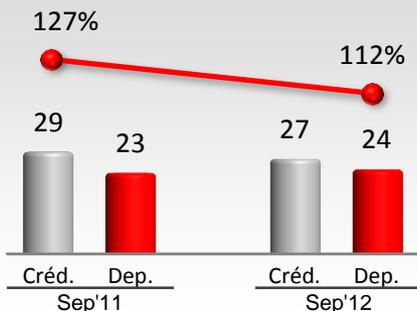
### Actividad

#### Evolución volúmenes

Var. Sep'12 / Sep'11

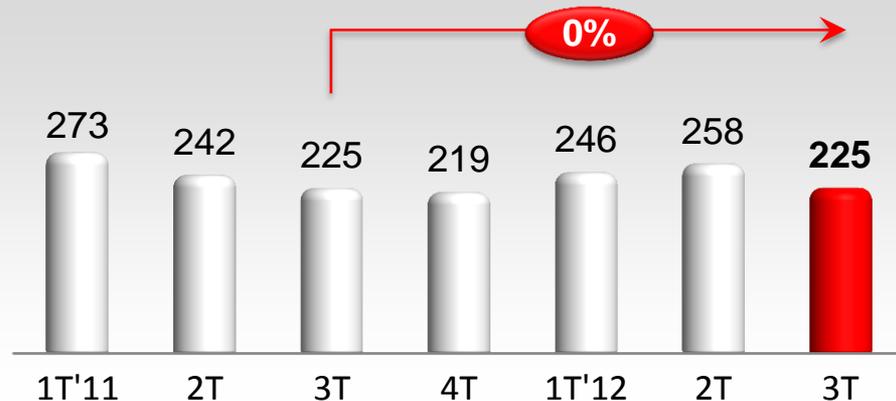


#### Saldos (bn. €) y Ratio LDR<sup>1</sup>



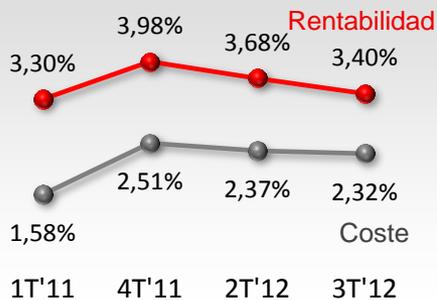
### Ingresos básicos

Millones de euros

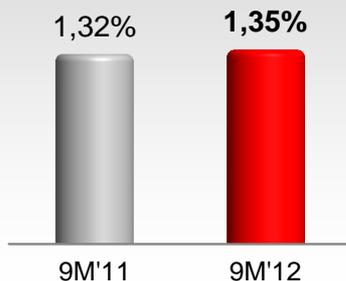


### Rentabilidad del margen de intereses

#### Rentabilidad / Coste

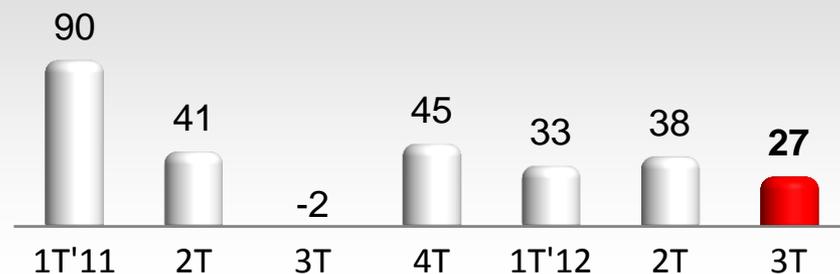


#### M. intereses / ATMs



### Beneficio atribuido

Millones de euros



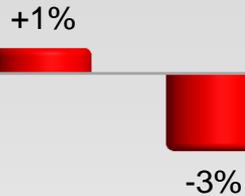
(1) Ratio Créditos / Depósitos

## Elevada recurrencia del beneficio por solidez de ingresos y menor necesidad de provisiones

### Actividad

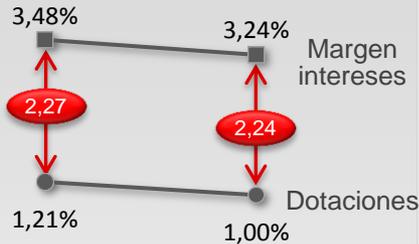
#### Volúmenes

Var. Sep'12 / Sep'11



Créditos      Depósitos

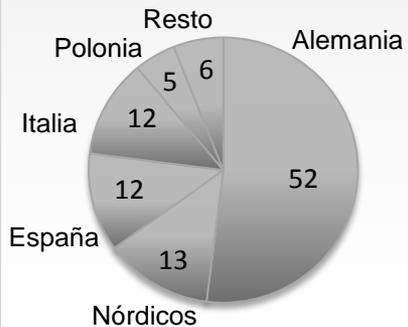
#### Margen de intereses / Dotaciones (% s/ATMs)



9M'11      9M'12

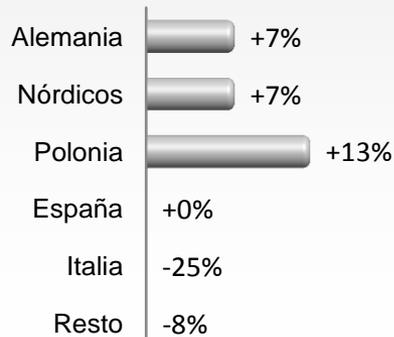
#### Créditos brutos: 59 bn. €

% s/ total



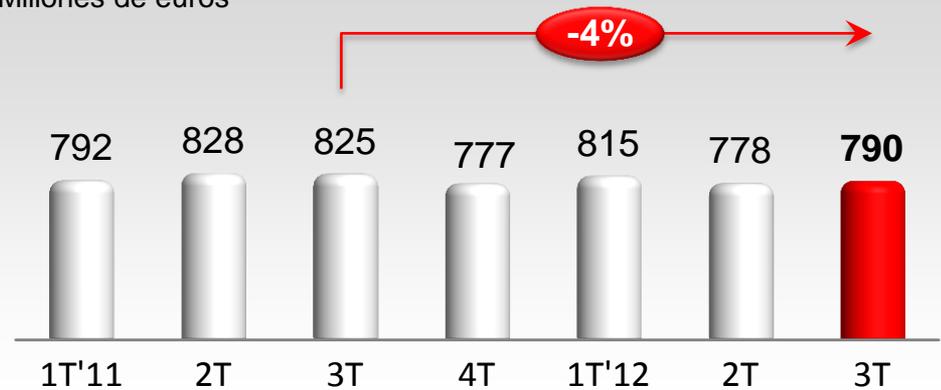
#### Nueva producción

Var. % 9M'12/9M'11



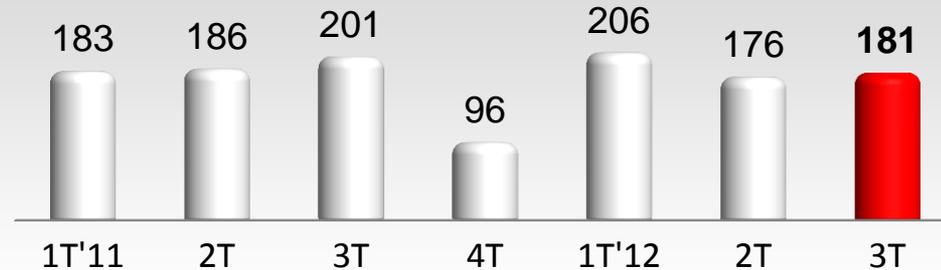
### Ingresos básicos

Millones de euros



### Beneficio atribuido\*

Millones de euros



\* No incluye beneficio de Santander Consumer UK que se integra en Santander UK. Incorporándolo, 9M'12 beneficio atribuido de 638 mill. €

## El crecimiento de créditos y depósitos se traslada al aumento de ingresos y a la buena evolución del beneficio

### Actividad<sup>1</sup>

#### Volúmenes

Var. Sep'12 / Sep'11

+9%

+4%

Créditos

Depósitos

#### Saldos (bn. € constantes) y Ratio LDR<sup>2</sup>

85%

88%

8,8

10,6

Créd.

Dep.

Sep'11

9,7

11,0

Créd.

Dep.

Sep'12

### Ingresos básicos

Mill. euros constantes

+10%

198

199

208

208

216

219

2T'11

3T

4T

1T'12

2T

3T

### Rentabilidad del margen de intereses

#### Rentabilidad / Coste

6,84% 7,06% 7,09% 7,20%

Rentabilidad

2,65% 2,96% 3,00% 3,19%

Coste

2T'11

4T'11

2T'12

3T'12

#### M. intereses / ATMs

3,41%

3,74%

2T'11

9M'12

### Beneficio atribuido

Mill. euros constantes

88

76

63

73

85

78

2T'11

3T

4T

1T'12

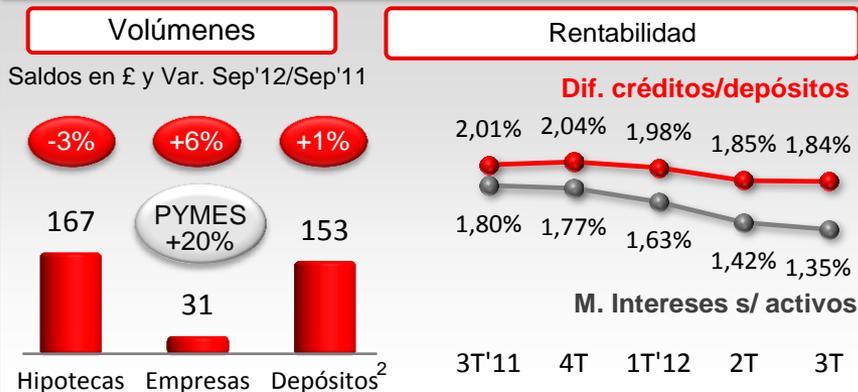
2T

3T

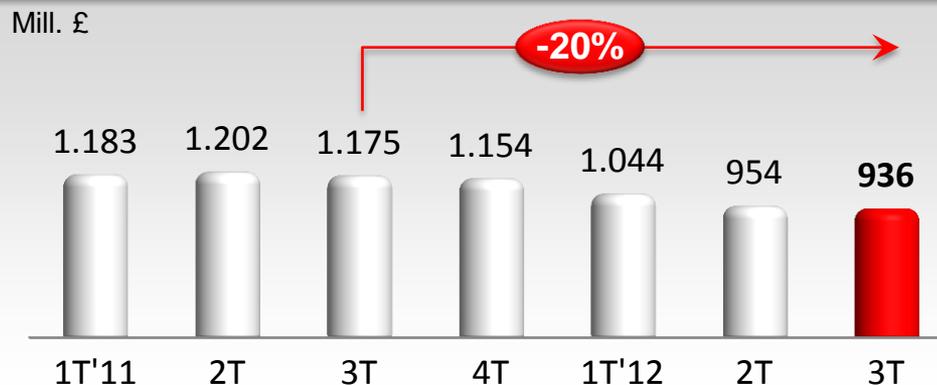
(1) Moneda local  
(2) Ratio créditos / depósitos

- Ingresos afectados por: entorno de reducida actividad, tipos de intereses en mínimos y mayor coste de financiación. Mejora de la rentabilidad del front book
- En 3T'12, beneficio extraordinario de 65 mill. £ (neto entre plusvalías tender offer y dotaciones)

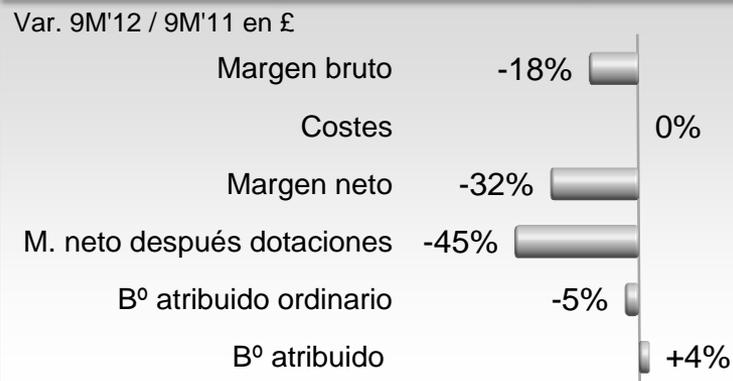
## Actividad<sup>1</sup>



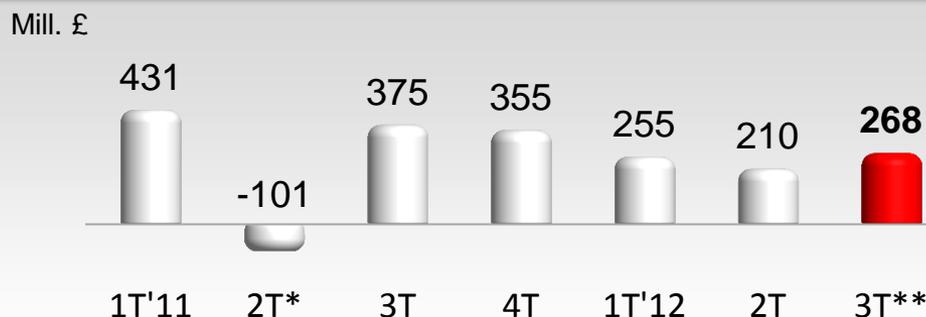
## Ingresos básicos



**B<sup>o</sup> atribuido: 733 mill. £ (904 mill. euros)**



## Beneficio atribuido



(\*) 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 29 bn. de libras a septiembre 2012  
 Nota.- pymes no incluye los saldos en el Centro Corporativo

**Excelente track record en ingresos y margen neto (+20%). En el trimestre, aumento del Beneficio atribuido (+7%) por menores dotaciones (-12%)**

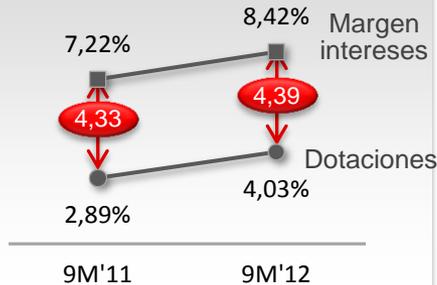
## Actividad<sup>1</sup>

### Volúmenes

Var. Sep'12 / Sep'11

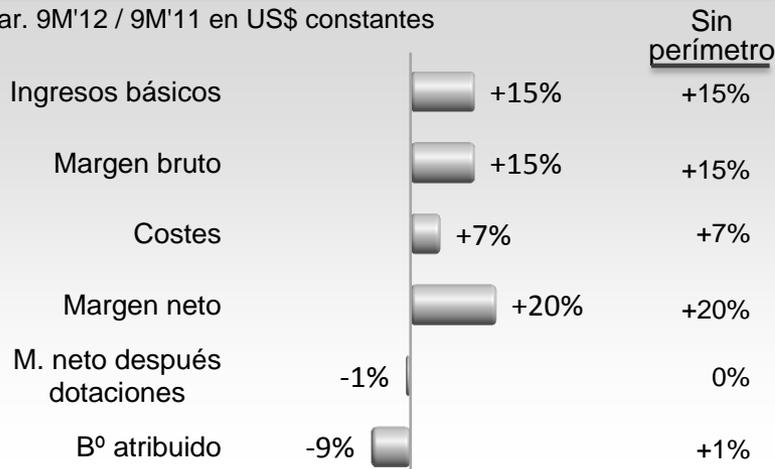


### MI / Dotaciones (s/ATMs)



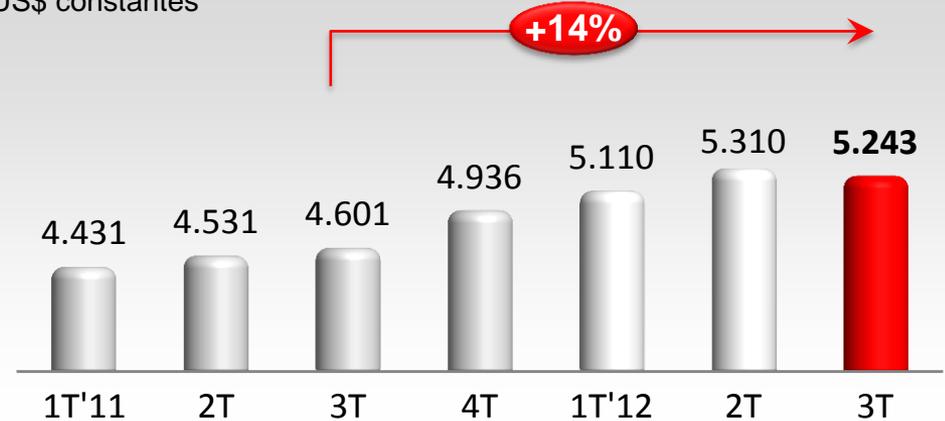
**Beneficio atribuido: 2.162 mill. US\$ (1.689 mill. de euros)**

Var. 9M'12 / 9M'11 en US\$ constantes



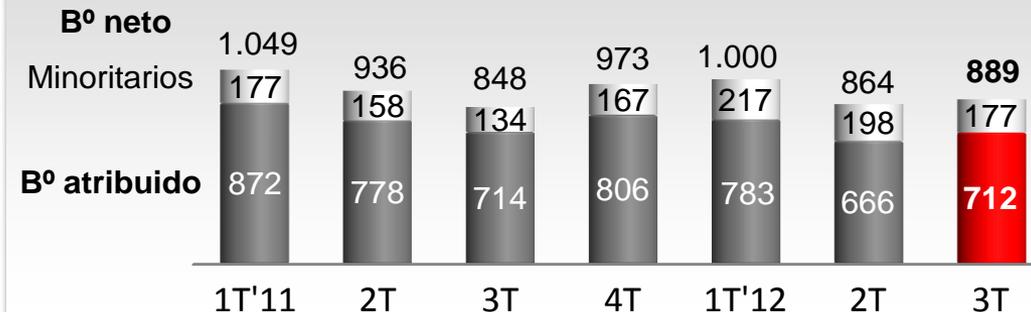
## Ingresos básicos

Mill. US\$ constantes



## Beneficio atribuido

Mill. US\$ constantes



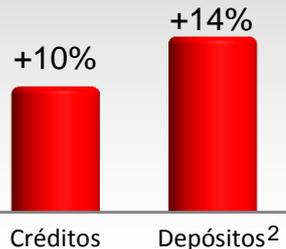
(1) Moneda local  
(2) Sin CTAs. Incluye «letras financieras»

## Crecimiento del beneficio por fortaleza de ingresos básicos (actividad a doble dígito) y moderación de costes y dotaciones

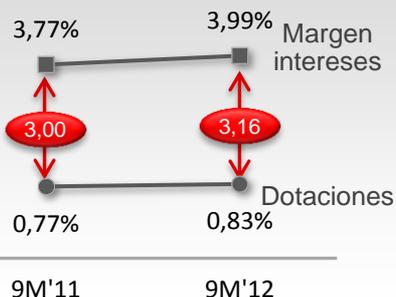
### Actividad<sup>1</sup>

#### Volúmenes

Var. Sep'12 / Sep'11

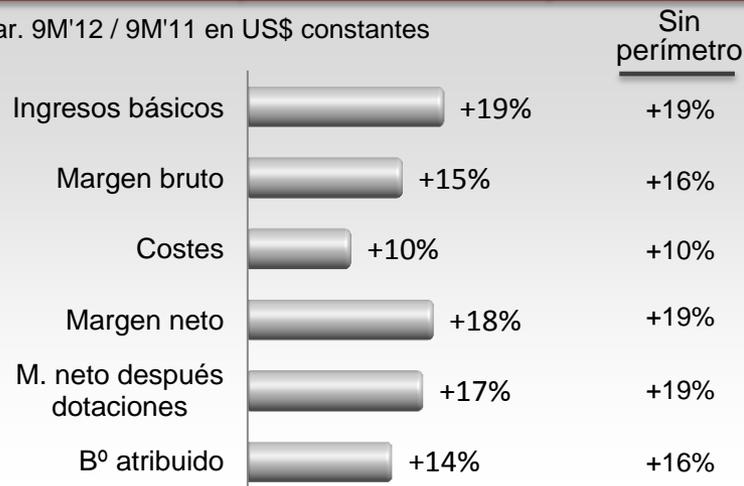


#### MI/Dotaciones (s/ATMs)



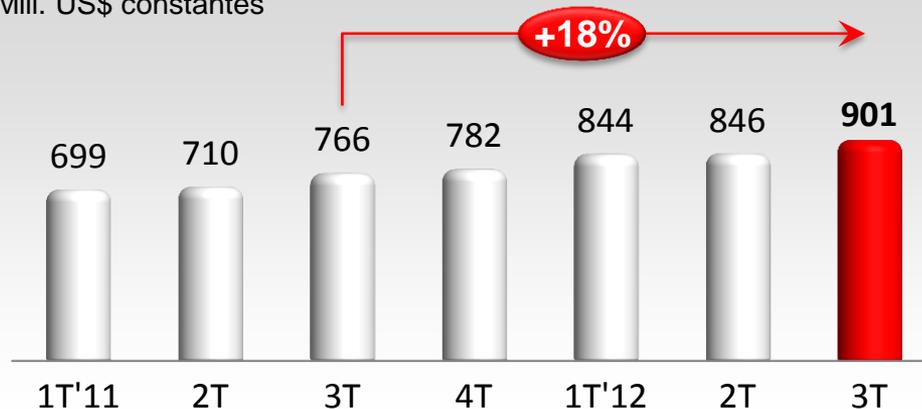
**Beneficio atribuido: 1.065 mill. US\$ (832 mill. euros)**

Var. 9M'12 / 9M'11 en US\$ constantes



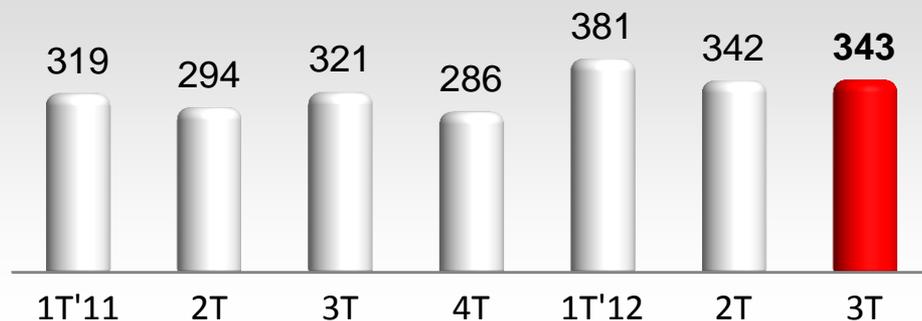
### Ingresos básicos

Mill. US\$ constantes



### Beneficio atribuido

Mill. US\$ constantes



(1) Moneda local  
(2) Sin CTAs

En actividad, foco en depósitos de clientes y crecimiento selectivo en créditos.  
 En resultados del trimestre: impacto en ingresos por reducida inflación (cartera UF)  
 y mayores dotaciones por deterioro calidad en el sector

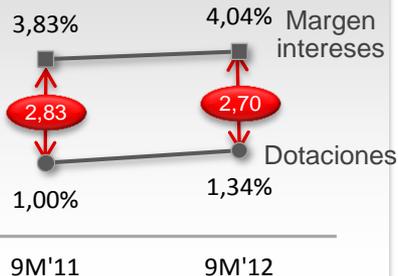
## Actividad<sup>1</sup>

### Volúmenes

Var. Sep'12 / Sep'11

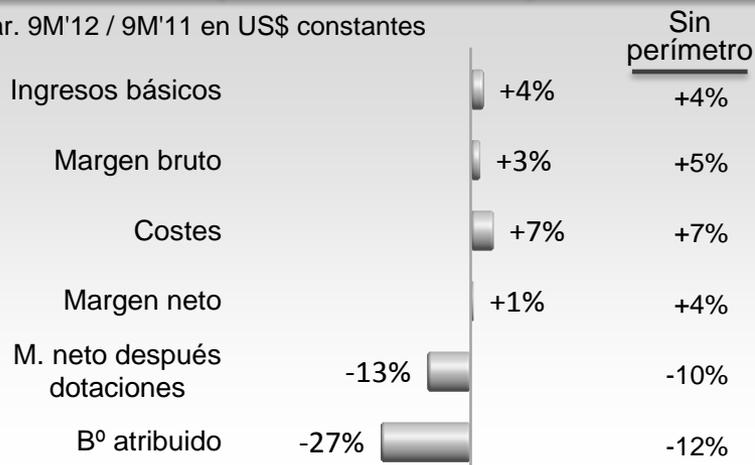


### MI/Dotaciones (s/ATMs)



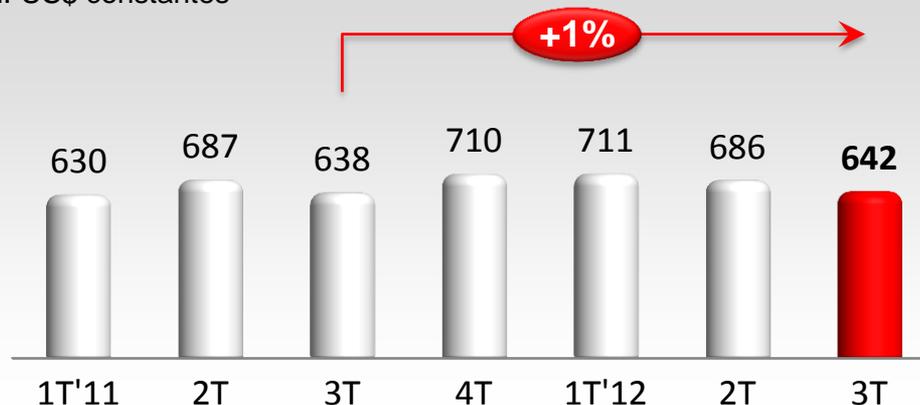
**Beneficio atribuido: 464 mill. US\$ (362 mill. euros)**

Var. 9M'12 / 9M'11 en US\$ constantes



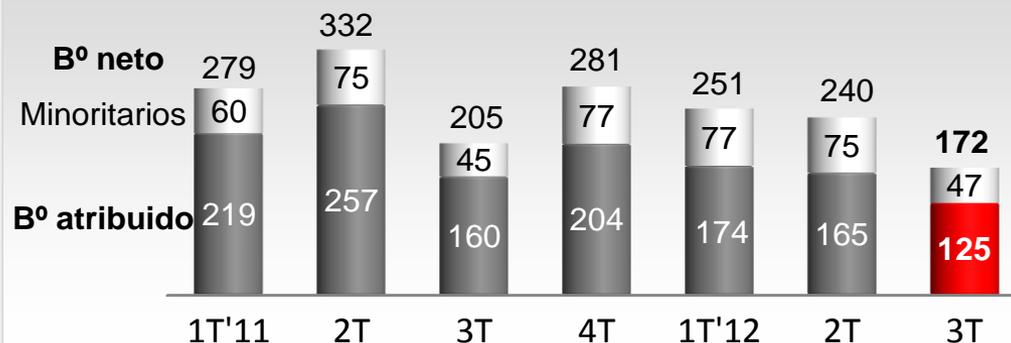
## Ingresos básicos

Mill. US\$ constantes



## Beneficio atribuido

Mill. US\$ constantes

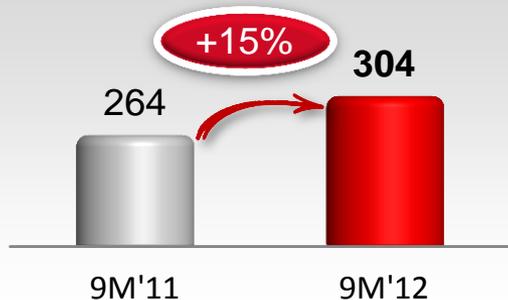


(1) Moneda local  
 (2) Sin CTAs

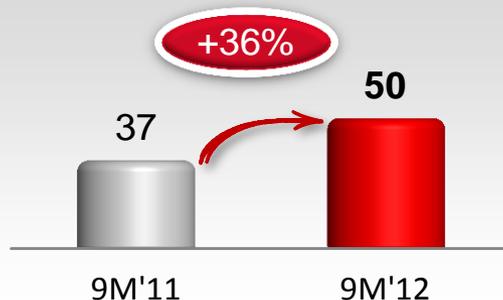
El resto de países de la región muestra crecimiento generalizado, apoyado principalmente en los ingresos básicos

Evolución beneficio atribuido. Millones de US\$ constantes

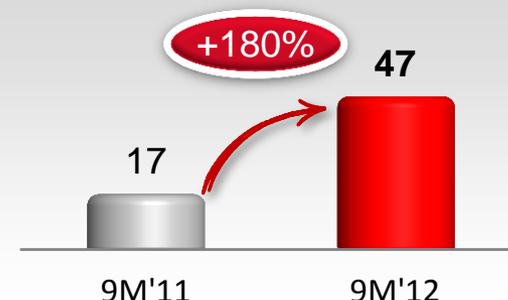
## Argentina



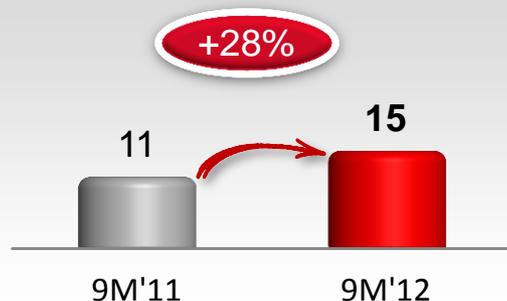
## Puerto Rico



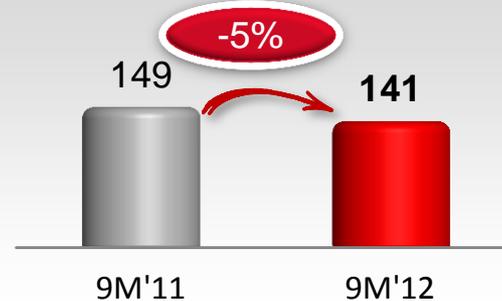
## Uruguay



## Perú

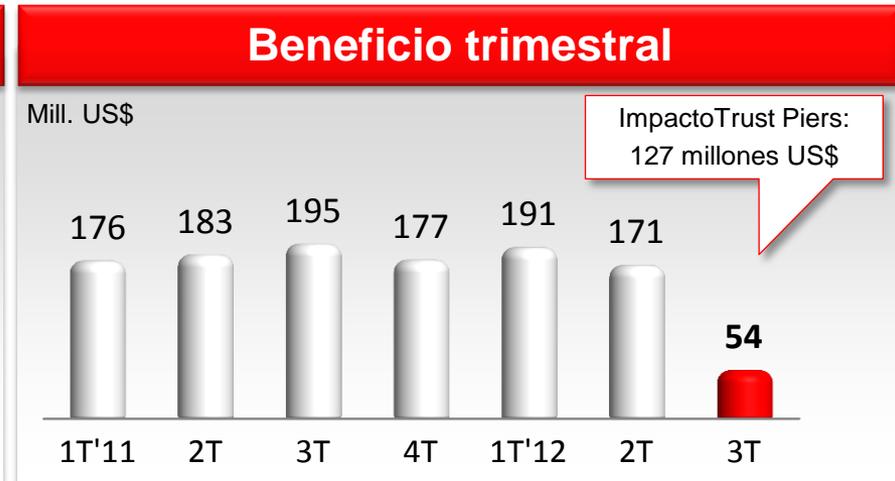
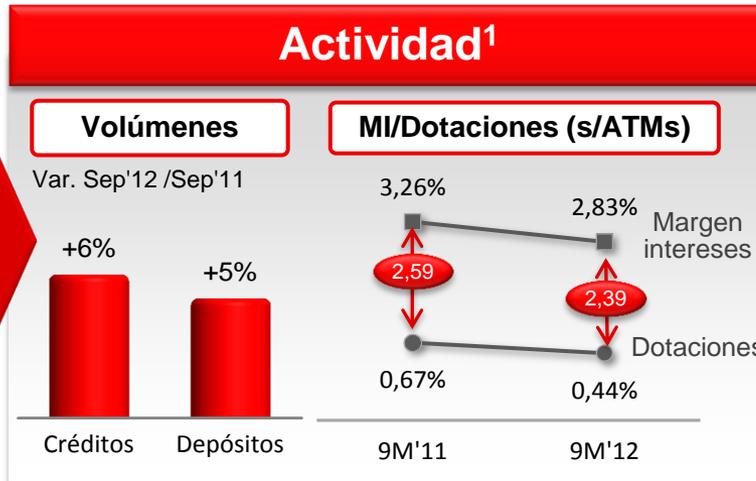


## BPI\*

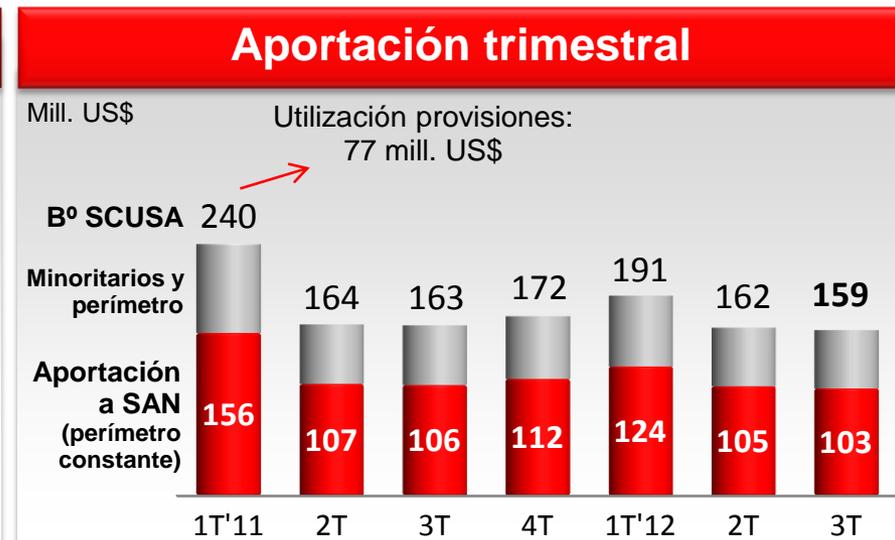
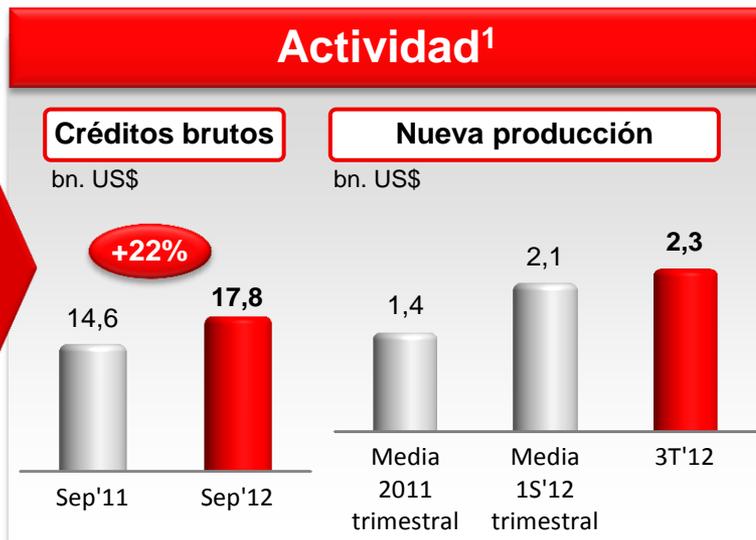


## Santander US incluye Sovereign Bank y aportación SCUSA por puesta en equivalencia. Beneficio 747 mill. US\$ (584 mill. €)

**Sovereign Bank**



**SCUSA**



(1) Moneda local

Mayores pérdidas por coste financiación y menor recuperación de impuestos

## Beneficio atribuido Actividades Corporativas (Diferencia 9M'12 vs. 9M'11)

Mill. euros

### Principales efectos:

● Ingresos (principalmente M.I.)	-175
● Dotaciones y otros	-104
● Impuestos	-181

**Impacto en beneficio -460**

● Neto plusvalías y saneamientos inmob.	-2.526
---	--------

**Impacto total en beneficio -2.986**

## Índice

- **Evolución Grupo 9M'12**
  - Claves del periodo
  - Resultados
- **Evolución áreas de negocio 9M'12**
- **Conclusiones**
- **Anexos**

## Santander continúa cimentando las bases del crecimiento futuro a la vez que gestiona un entorno de máxima exigencia

### España y Portugal

- Completar el saneamiento de los balances
- Continuar ganando cuota en un mercado en consolidación

### Resto Europa continental

- SCF: mantener solidez beneficios y rentabilidad por encima de peers
- Polonia: combinar el delivery con la fusión con Kredyt Bank

### UK

- Mejora rentabilidad del front-book
- Continuar mejora franquicia de clientes en particulares y empresas

## Santander continúa cimentando las bases del crecimiento futuro a la vez que gestiona un entorno de máxima exigencia

### Brasil

- Ingresos y dotaciones favorecidos por mejor contexto económico

### México

- Seguir fortaleciendo la franquicia (+200 oficinas en 3 años)

### Chile

- Foco en crecimiento selectivo y calidad de riesgo

### USA

- Completar la franquicia comercial (negocios, productos...) apoyada en la base tecnológica y operativa establecida

# Índice

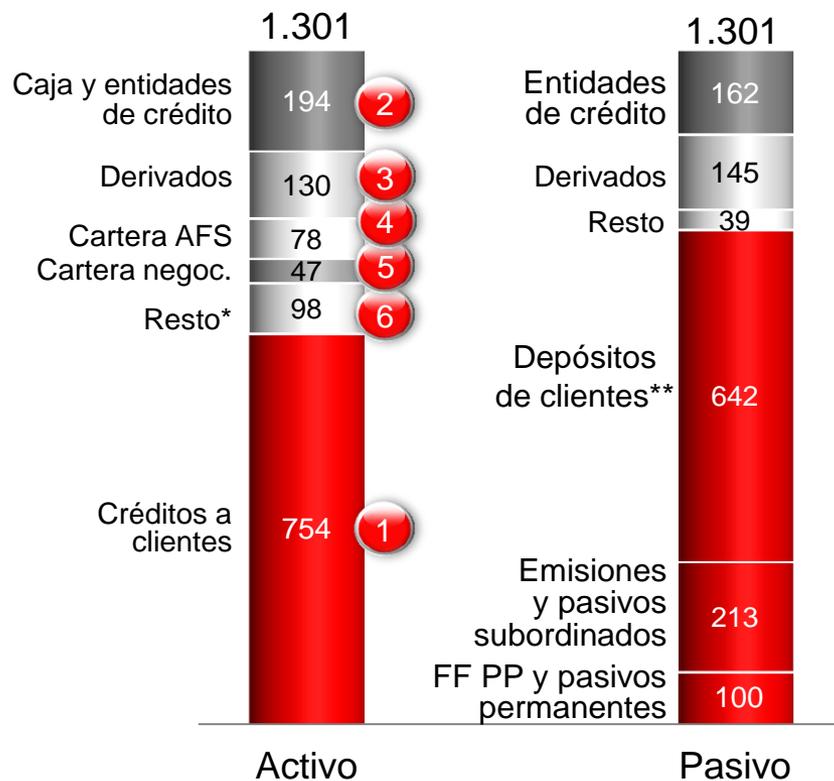
- **Evolución Grupo 9M'12**
  - Claves del periodo
  - Resultados
- **Evolución áreas de negocio 9M'12**
- **Conclusiones**
- **Anexos**

# Balance Grupo

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

### Balance a septiembre 2012

Miles de millones de euros



1

Inversiones crediticias: 58% del balance

2

Caja, Bancos Centrales y entidades de crédito: 15%

3

Derivados (con contrapartida en pasivo): 10% 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 55 bn.

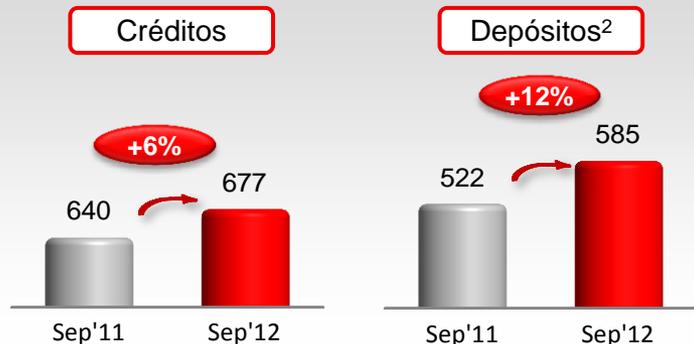
(\*\*) Incluye pagarés retail

# Resultados segmentos secundarios

## La positiva evolución de los ingresos básicos no se traslada al beneficio por mayores dotaciones y minoritarios

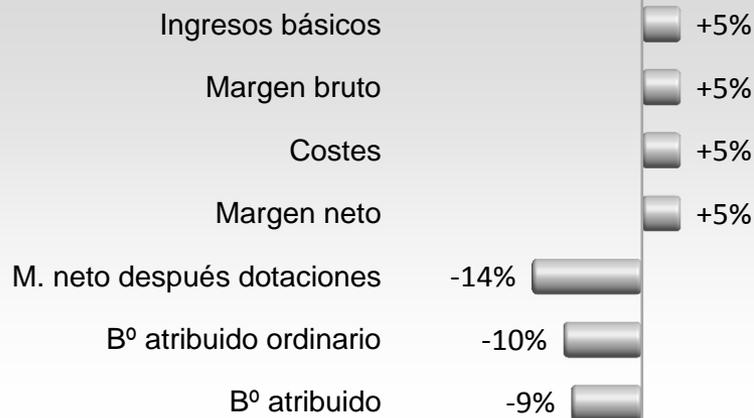
### Actividad

Miles mill. euros



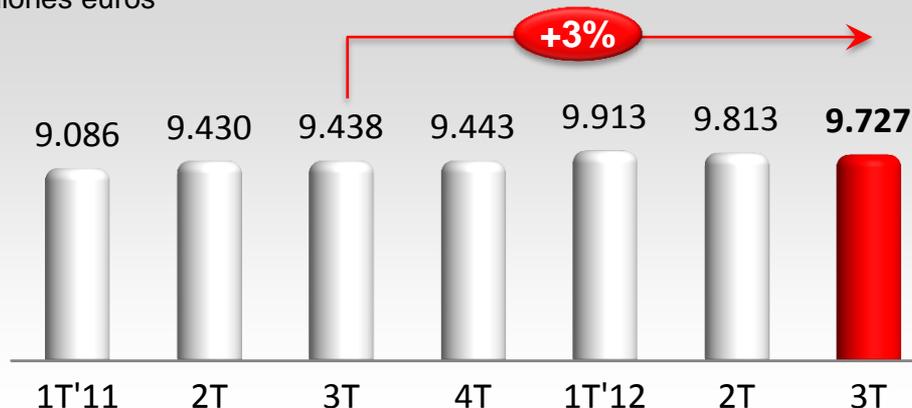
**Beneficio atribuido: 4.872 mill. euros**

Var. 9M'12 / 9M'11



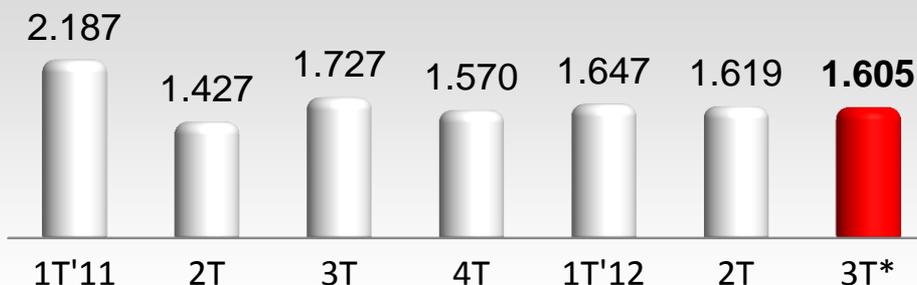
### Ingresos básicos<sup>1</sup>

Millones euros



### Beneficio atribuido

Millones euros



(\*) Impacto positivo de 80 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

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

## Datos básicos

14

Países

Top 3<sup>1</sup> en  
10 países

37

Acuerdos con fabricantes  
para financiación «cautiva»

15,4

Millones de clientes

135.500

Dealers-prescriptores

77.466

Millones € en créditos<sup>2</sup>

33.087

Millones € en depósitos

1.228

Millones € de B<sup>0</sup> atribuido 2011

## Cartera total<sup>2</sup> (Sep.'12): 77 bill. €

Millones euros



## B<sup>0</sup> atribuido 9M'12: 898 mill. €

Millones euros



Nota: datos básicos a diciembre excepto volúmenes de negocio (septiembre 2012)

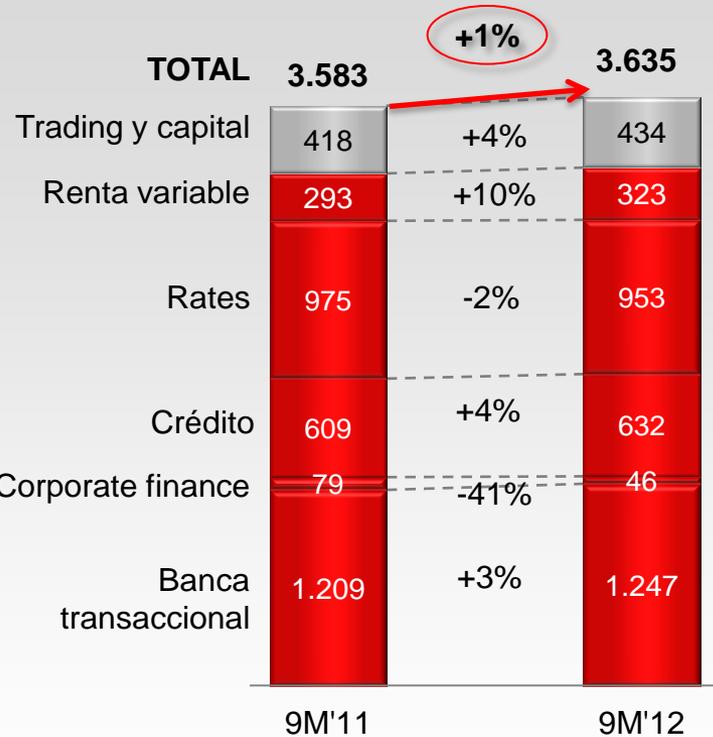
(1) Cuota de mercado en nueva producción de financiación de vehículos

(2) Cartera crediticia bruta bajo gestión

**En un entorno de mercado volátil, solidez de ingresos apoyados en el negocio con clientes**

## Margen bruto

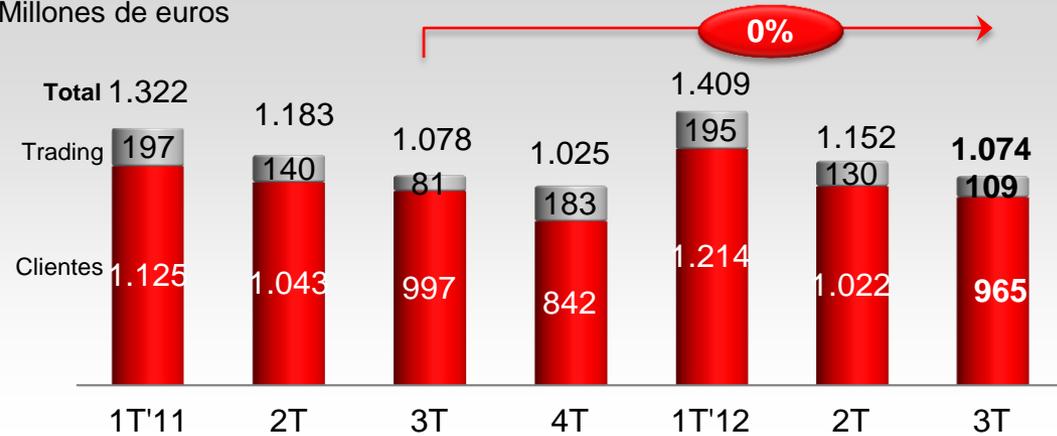
Millones de euros



**Ingresos de clientes (+1% s/9M'11)**

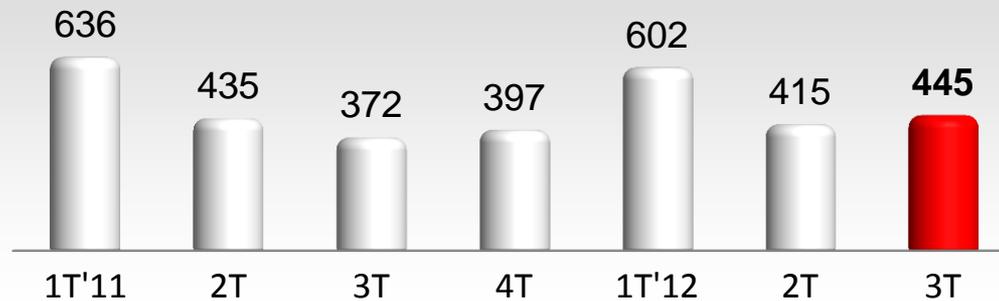
## Margen bruto

Millones de euros



## Beneficio atribuido

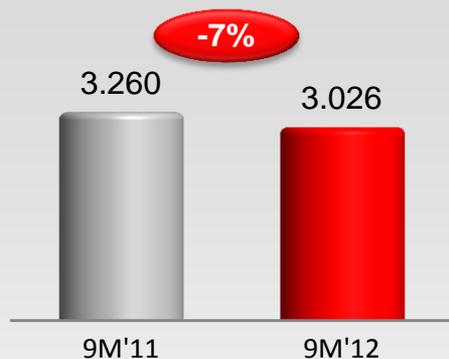
Millones de euros



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)

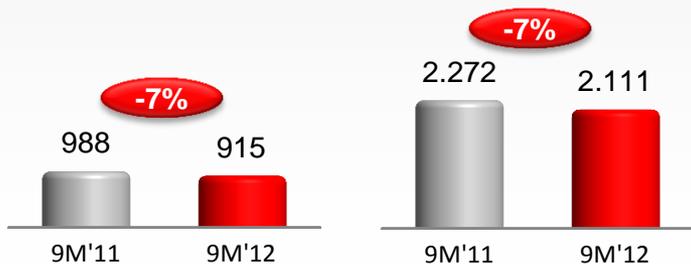
## Ingresos totales Grupo

Millones de euros



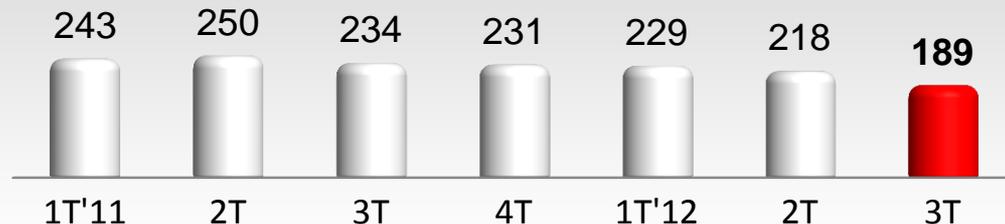
### Gestión Activos

### Seguros



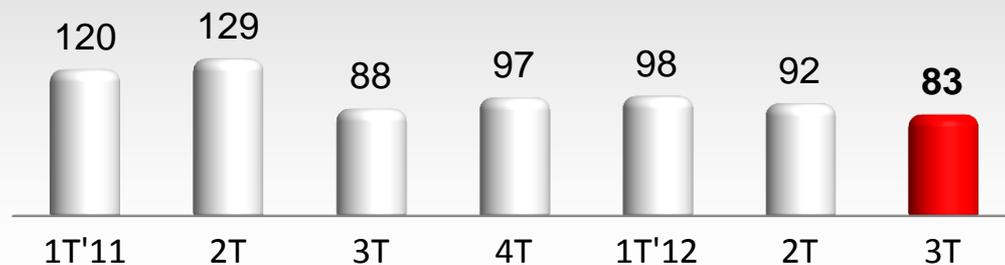
## Margen bruto del área

Millones de euros



## Beneficio atribuido del área

Millones de euros

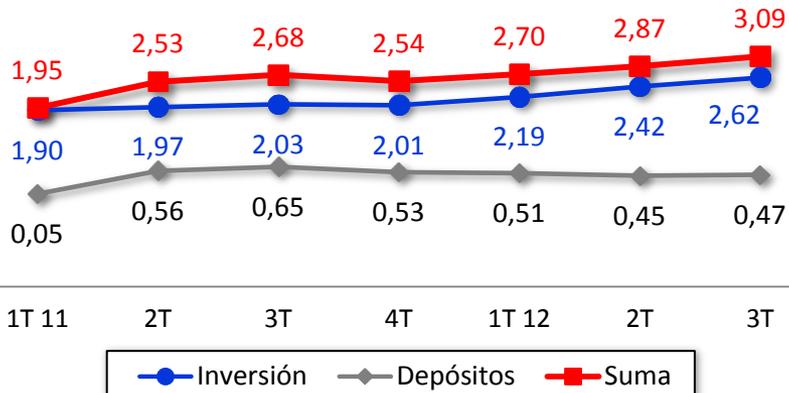


# Spreads y ratios mora principales unidades

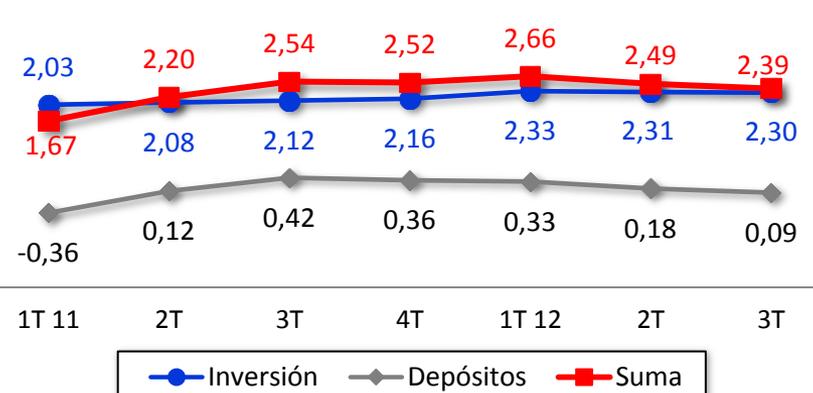
# Spreads principales unidades Europa continental

(%)

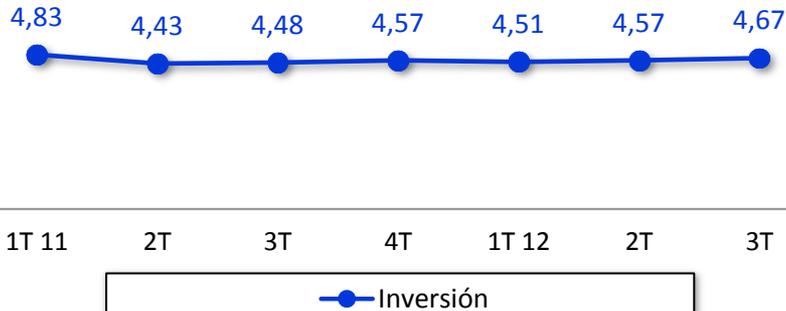
## Red SAN



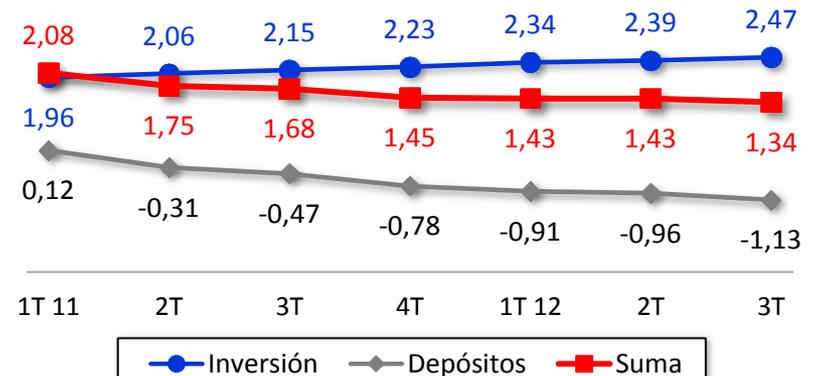
## Banca Comercial Banesto



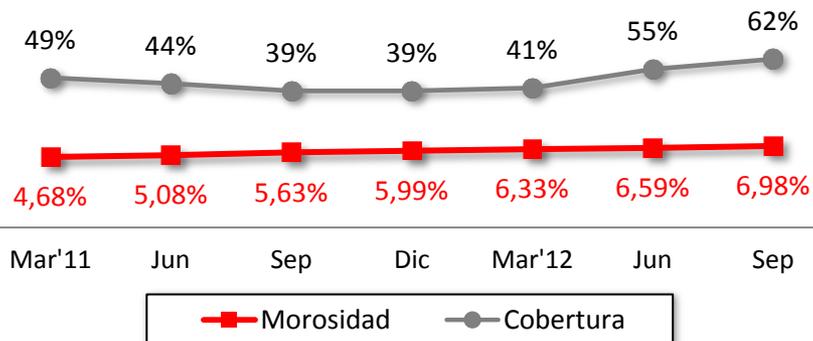
## Inversión Santander Consumer



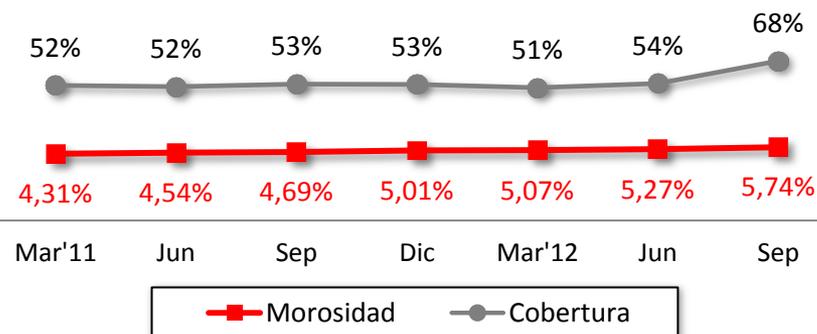
## Banca Comercial Portugal



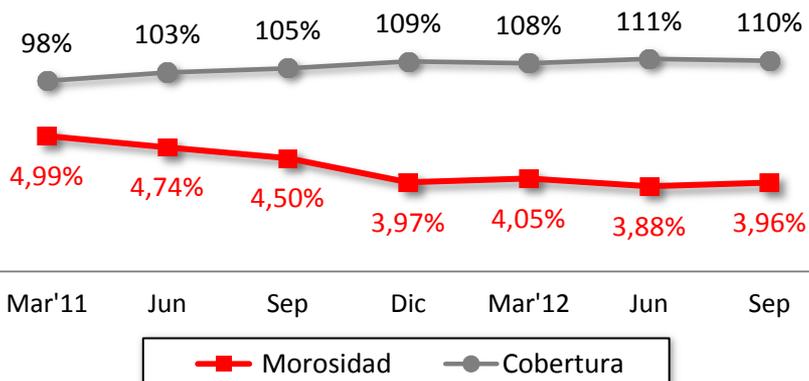
## Banco Santander<sup>1</sup>



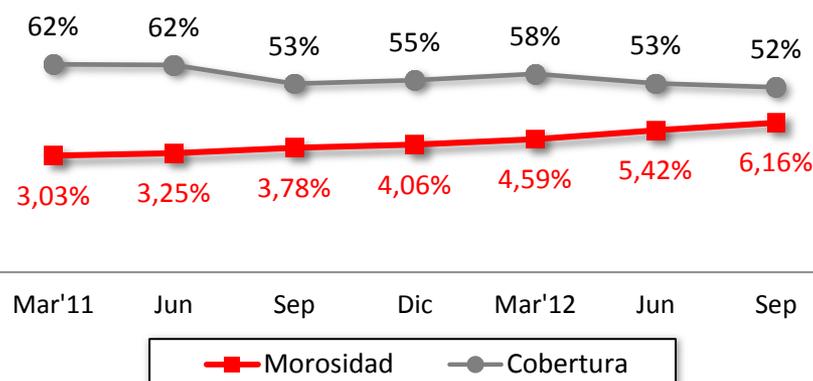
## Banesto



## Santander Consumer



## Portugal



(1) La Red Santander tiene un ratio de morosidad del 9,56% y una cobertura del 62% a sep'12

## CRÉDITOS finalidad inmobiliaria

Millones de euros

	Sep '12	Dic '11	Dif <sup>a</sup> .
Edif. terminados	7.993	10.154	-2.161
Edif. en construcción	1.839	1.985	-146
Suelo urbanizado	3.375	3.994	-619
Suelo urbanizable y resto	2.225	2.572	-347
Sin garantía hipotecaria	2.746	4.737	-1.991
<b>Total</b>	<b>18.178</b>	<b>23.442</b>	<b>-5.264</b>

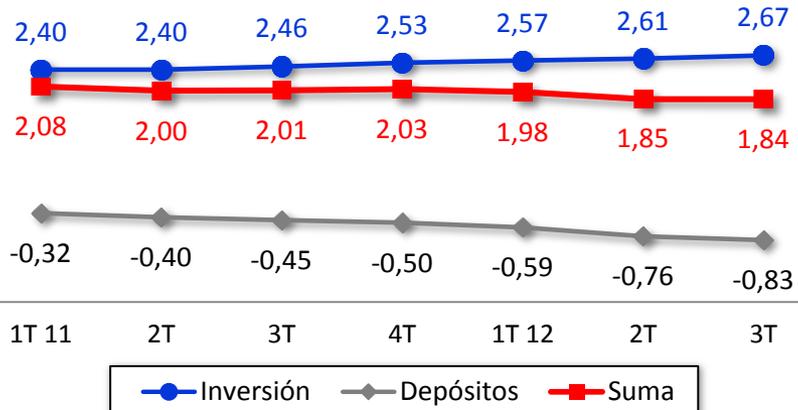
## INMUEBLES adjudicados

Millones de euros

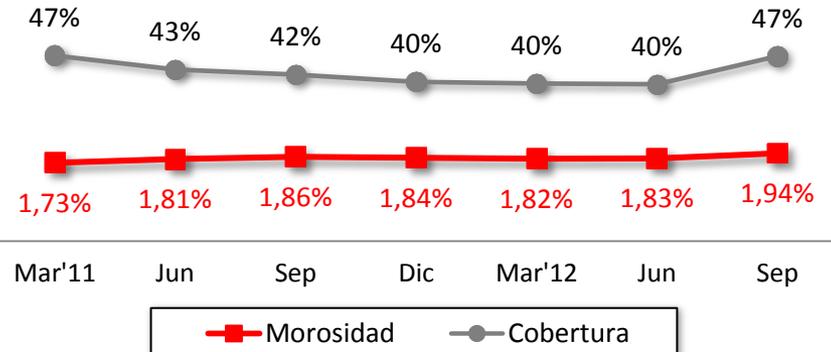
	Importe bruto	Cobertura	Importe neto
Edif. terminados	2.818	33%	1.894
Edif. en construcción	730	50%	368
Suelo urbanizado	1.874	60%	758
Suelo urbanizable	2.591	60%	1.049
Resto suelo	264	60%	106
<b>Total</b>	<b>8.277</b>	<b>50%</b>	<b>4.175</b>

(%)

## Spreads Banca Comercial



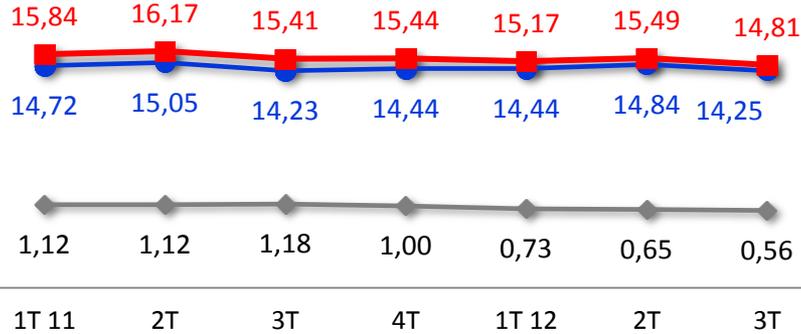
## Morosidad y cobertura



# Spreads principales países Latinoamérica

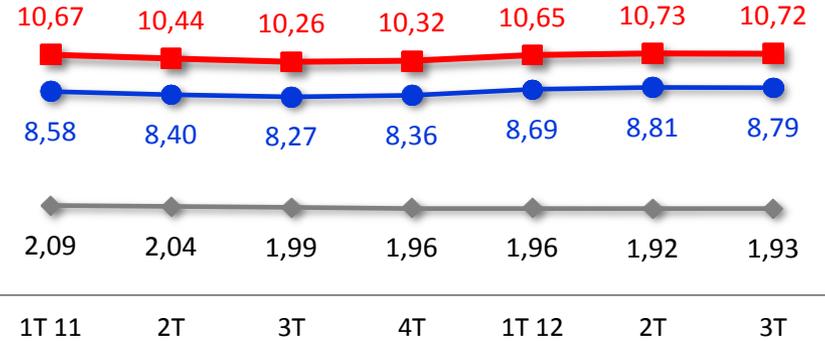
(%)

## Banca Comercial Brasil



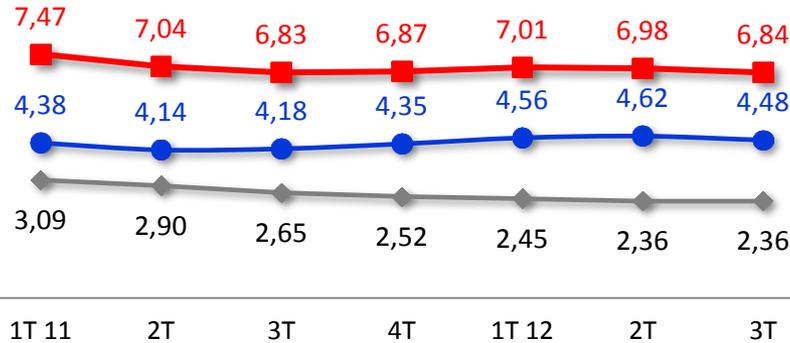
● Inversión    ● Depósitos    ■ Suma

## Banca Comercial México



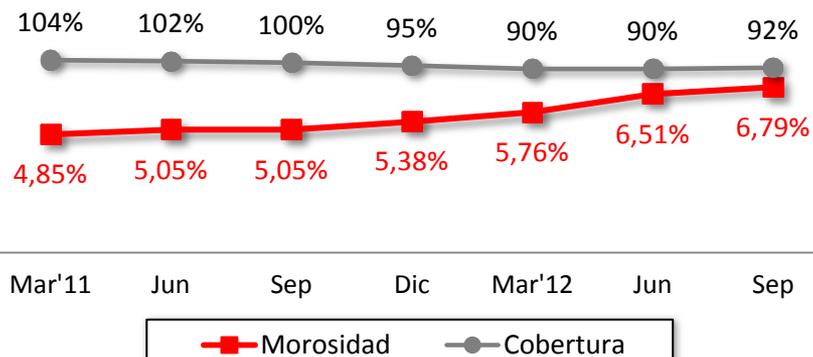
● Inversión    ● Depósitos    ■ Suma

## Banca Comercial Chile

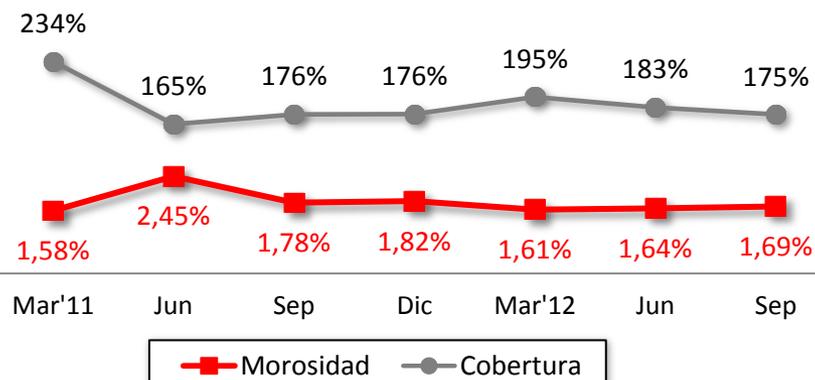


● Inversión    ● Depósitos    ■ Suma

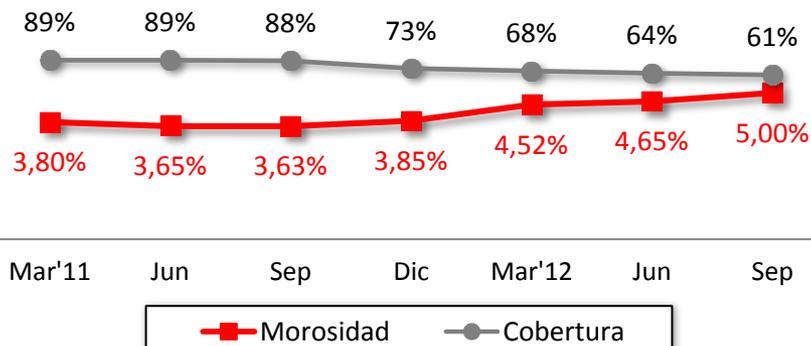
## Brasil



## México<sup>1</sup>



## Chile

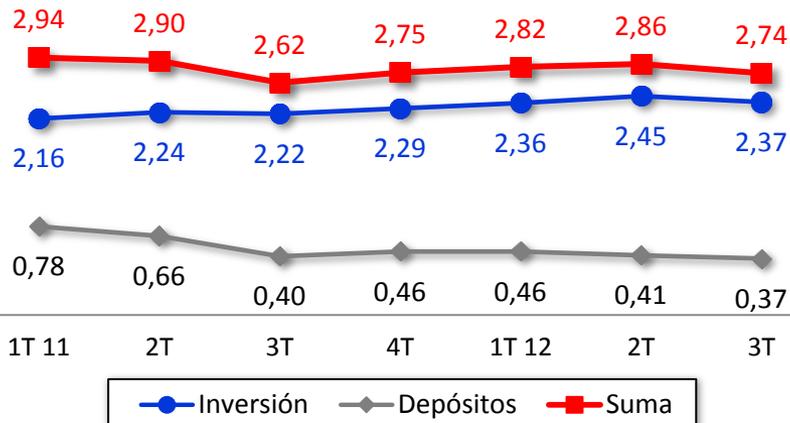


(1) - En junio 2011, entrada de GE

# Sovereign Bank. Spreads y ratios de morosidad y cobertura

(%)

## Spreads Banca Comercial



## Morosidad y cobertura

