

# ACTIVIDAD Y RESULTADOS

Primer semestre 2012

*26 de julio 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 1S'12**
  - **Claves del semestre**
  - Resultados
- Evolución áreas de negocio 1S'12
- Conclusiones
- Anexos

1

## Sólida generación de resultados

Pre-provision profit:  
12.503 mill. € ; +6%

2

## Esfuerzo saneamiento inmobiliario en España

En 2T'12: 2.780 mill. €  
Cubierto >70% R.D.L.

3

## Cumpliendo requisitos Capital

EBA >9%  
Core Capital (BIS II) >10%

4

## Liquidez. Foco en depósitos España

LDR Grupo\* <120%  
Gap comercial España:  
-10 bn. € en 1S'12

**Beneficio atribuido recurrente del semestre: 3.008 mill. €**  
**Beneficio atribuido tras saneamiento: 1.704 mill. €**

(\*) Créditos / depósitos (Loan-to-deposit ratio)

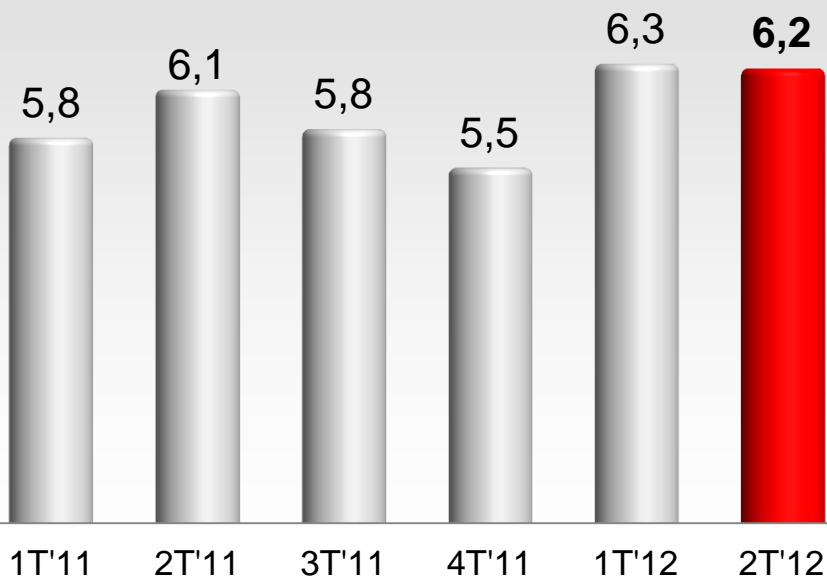
R.D.L.: Real Decreto Ley 2/2012 y 18/2012

Elevada solidez del beneficio antes de provisiones, que aumenta sobre los semestres precedentes ...

## Pre-provision profit

Miles de millones de euros

+2% en euros constantes

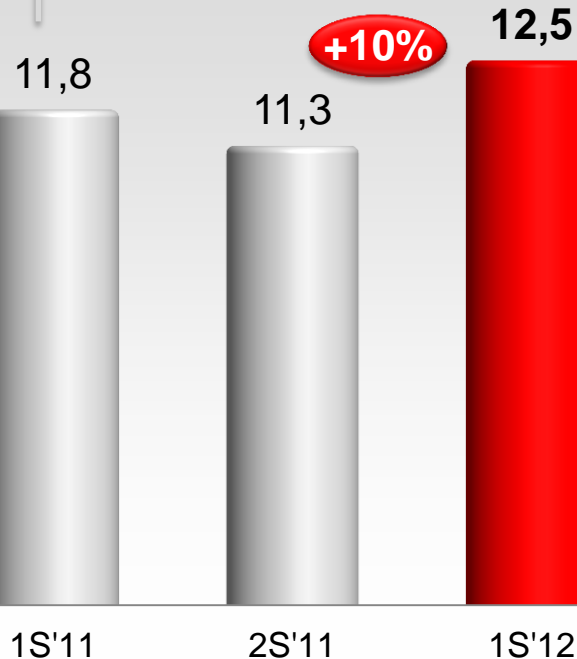


## Pre-provision profit

Miles de millones de euros

+6%

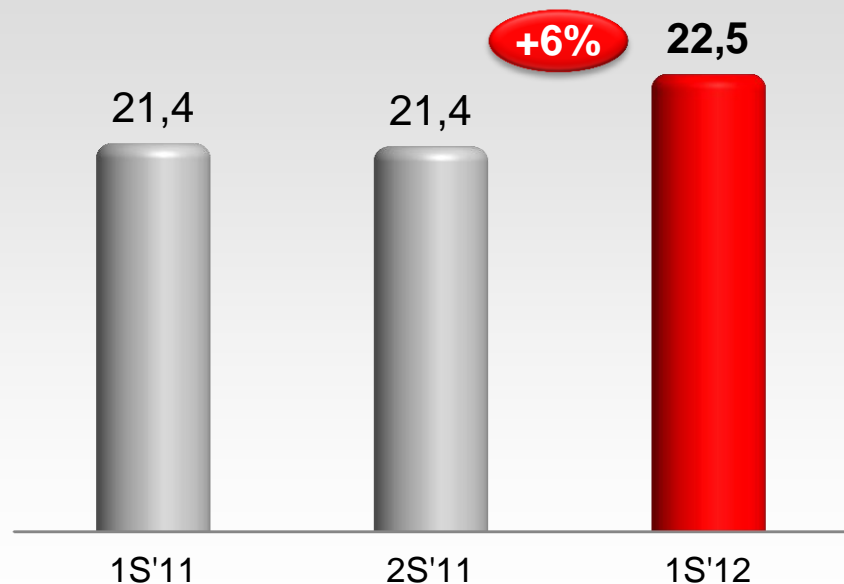
+10%



... por el crecimiento de los ingresos y la contención de costes

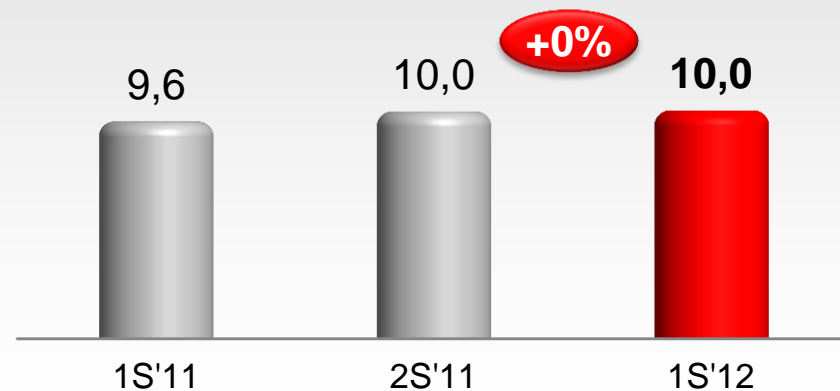
## Ingresos Grupo

Miles de millones de euros



## Costes Grupo

Miles de millones de euros



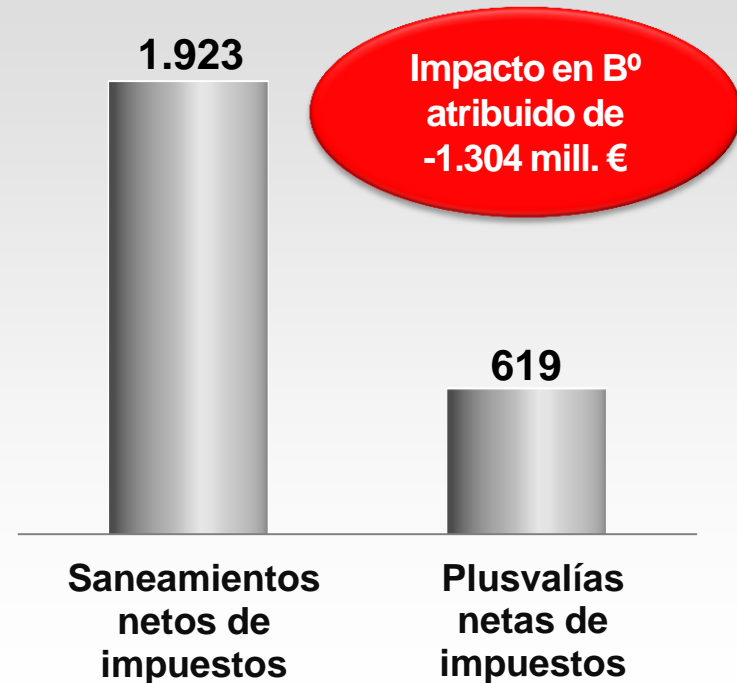
### Esfuerzo para saneamiento inmobiliario en España, contra plusvalías y beneficio ordinario

Millones de euros

#### Saneamientos en 2T antes de impuestos:

- Contra plusvalías\* 884 mill. €
- Contra B<sup>o</sup> ordinario 1.896 mill. €

2.780 millones €

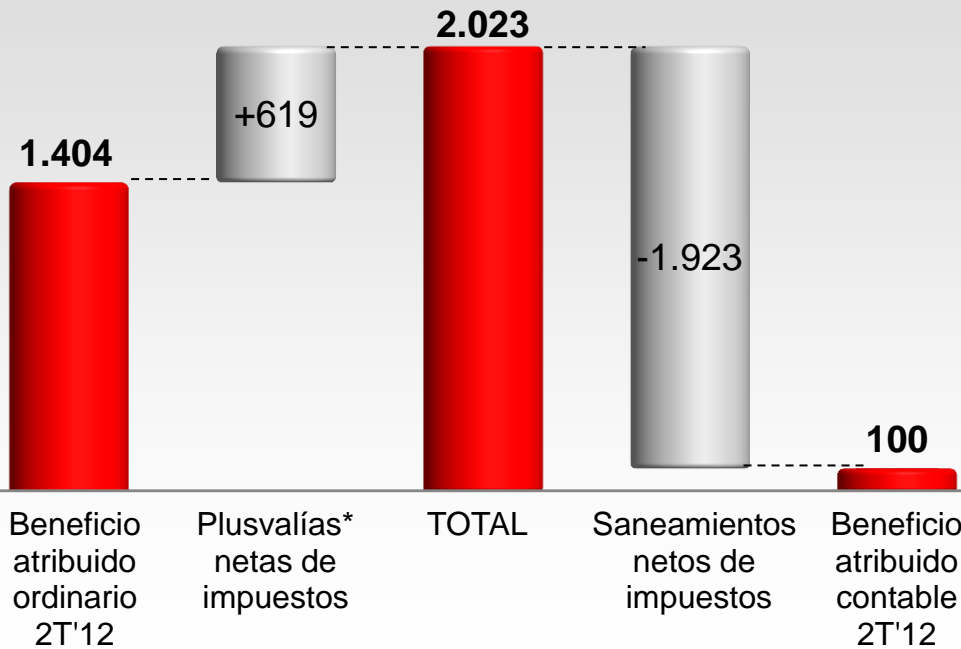


(\*) No incluye plusvalías acuerdo venta Seguros, que se contabilizarán en 3T'12: 490 mill. euros

El saneamiento realizado supone dejar el beneficio atribuido contable del trimestre "casi a cero"

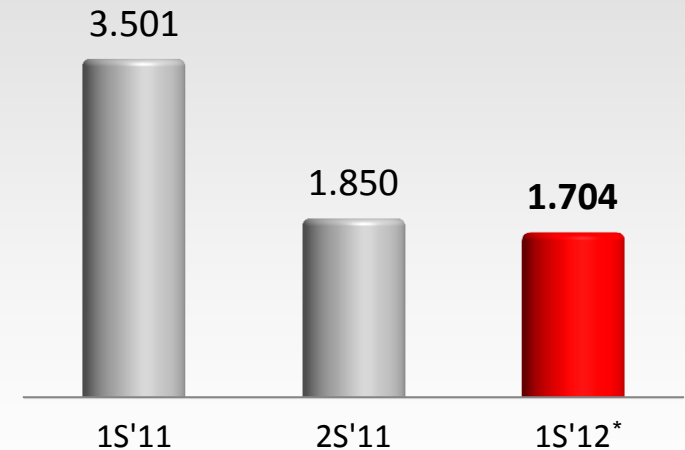
### Impactos en beneficio atribuido 2T'12

Millones de euros



### Beneficio atribuido contable

Millones de euros

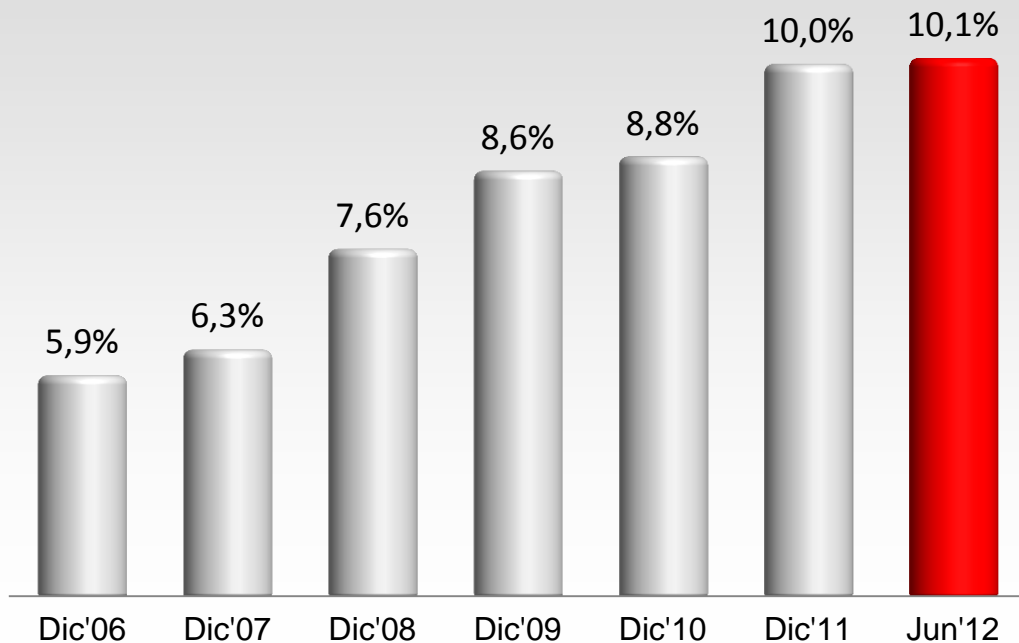


(\*) No incluye plusvalías acuerdo venta Seguros, que se contabilizarán en 3T'12: 490 mill. euros



Absorbemos estos saneamientos, manteniendo nuestra fortaleza de capital

Core capital (BIS II) por encima del 10% ...



... y superando el mínimo exigido del 9% del ratio EBA

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

Esta fortaleza se refleja en mercados donde las entidades han necesitado ayudas públicas

#### Reino Unido

- Ayudas totales<sup>1</sup>: 295 billones de euros
- Representa el 19% del PIB de UK

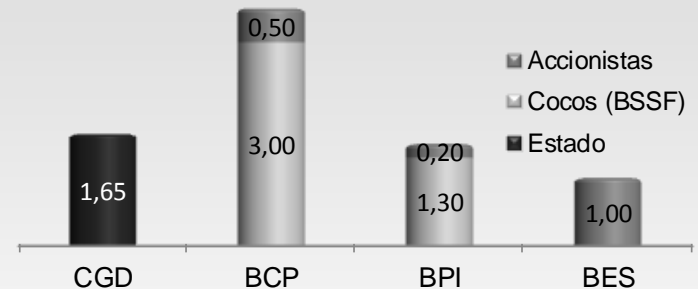
#### Santander UK:

- No ha necesitado inyecciones públicas de capital: CT1 a junio 2012 del 12,1%
- Por el contrario, ha participado en el proceso de restructuración del sistema (A&L, B&B, empresas RBS)

#### Portugal

- Exigencia Troika: CT1 del 10% en 2012
- Todos los peers necesitados de capital

#### Aumentos de Capital (€ bn)



#### Santander Totta:

- Sin necesidad de inyecciones públicas de capital...
- ...CT1 a junio 2012: 11,4%

**Esta fortaleza se refleja en mercados donde las entidades han necesitado ayudas públicas**

## España

- Programa de asistencia y recapitalización del sector
- Core Tier 1 en España (jun'12): 10,2%
- En un ejercicio de stress-test externo<sup>1</sup> muy severo**, que se suma al fuerte ajuste ya realizado entre 2007-2011...

	Real Acumulado 2007 - 2011	Escenario adverso 2012 - 2014
<b>PIB</b>	-2,3%	-6,4%
<b>Desempleo</b>	+14,5 pp	+2,1 pp
<b>Precio vivienda<sup>2</sup></b>	-24,4%	-25%
<b>Precio suelo<sup>2</sup></b>	-39,4%	-61%
<b>Bolsa</b>	-43,5%	-54%

## ... Santander no necesita capital

- En el escenario más adverso top-down, el Grupo mantiene un ratio  $\geq 9\%$
- Ratifica las conclusiones del stress-test del FMI
- Estaríamos en el Grupo 0 del Memorándum de Entendimiento (MoU): bancos sin déficit de capital

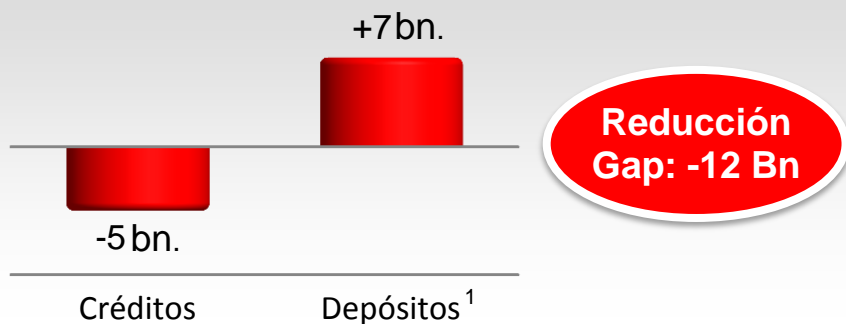
(1) Establecido bajo asesoramiento de un Advisory Panel participado, entre otros, por BCE, FMI, Comisión Europea y EBA

(2) Variación de precios en términos reales

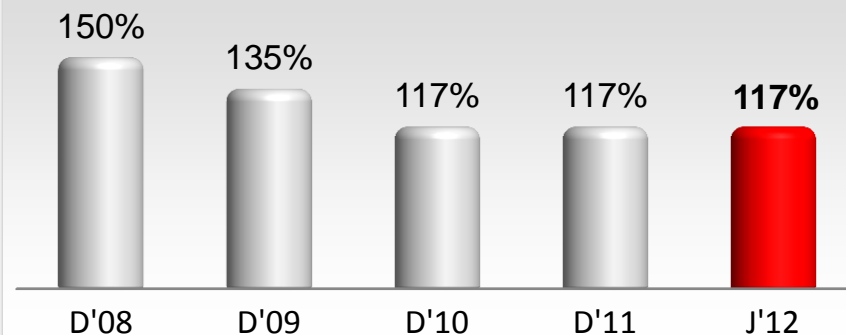
En un entorno de máxima exigencia, el Grupo mantiene una sólida posición de liquidez por...

### ...desapalancamiento en España + Portugal

Var. Jun'12/Dic'11 en bn. €

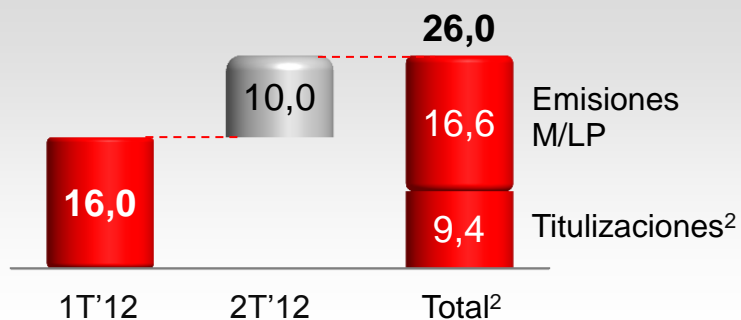


### Ratio créditos – Depósitos<sup>1</sup>. Total Grupo

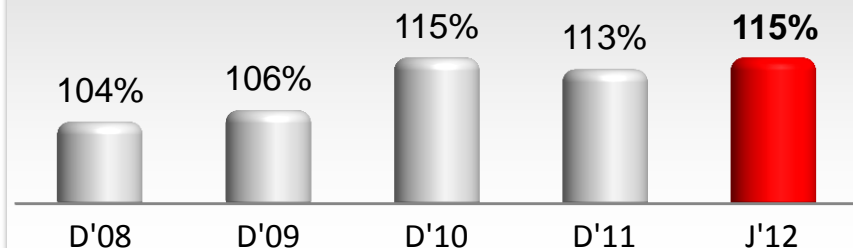


### ... gran capacidad de emisión del Grupo

1S'12. bn. €



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

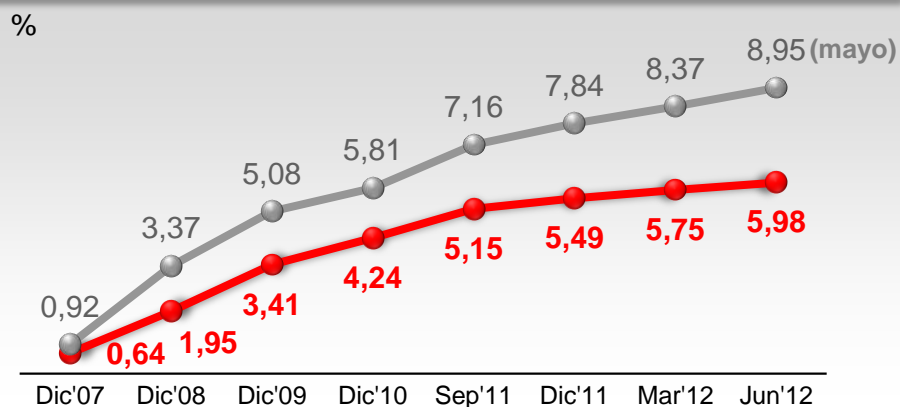


(1) Incluye pagarés retail

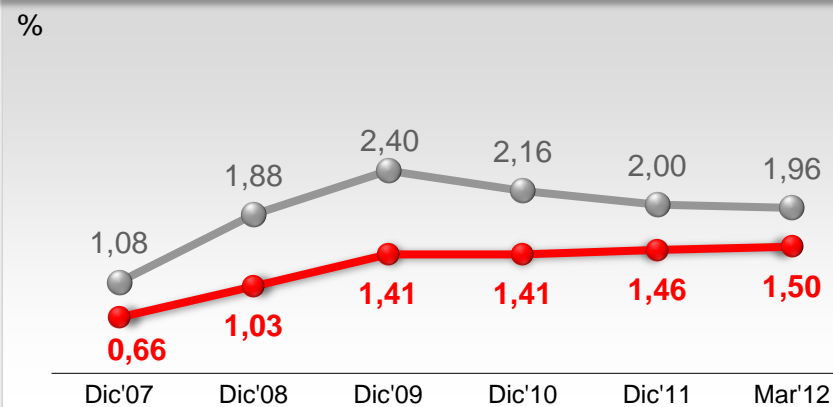
(2) Colocadas en mercado e incluida financiación estructurada

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

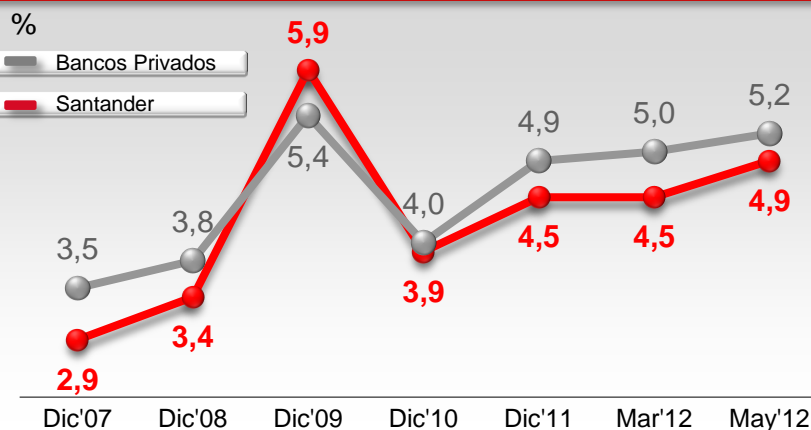
### España



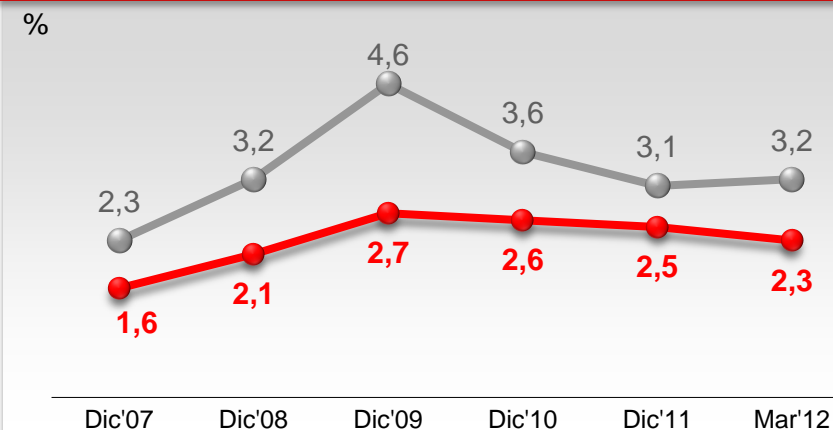
### Reino Unido



### Brasil



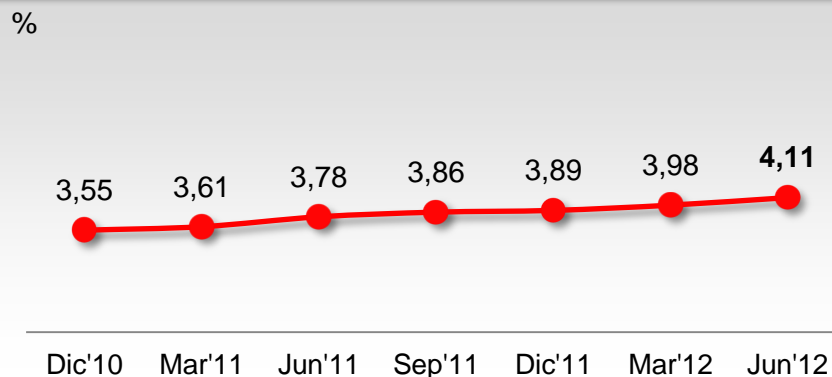
### Latinoamérica Ex-Brasil



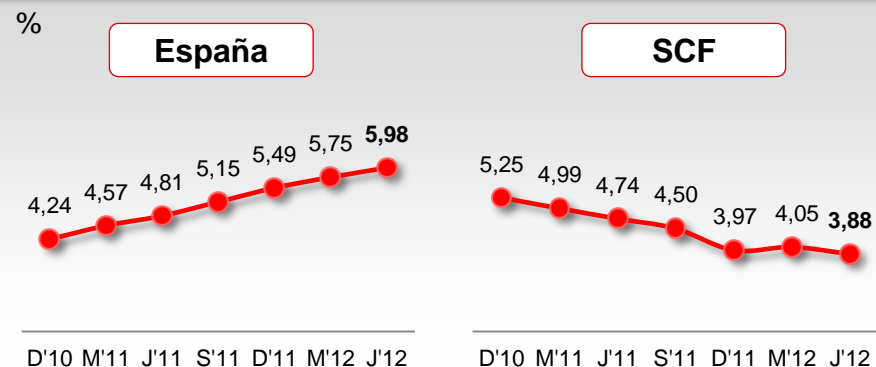
Datos en criterio local. Últimos datos disponibles del sector por Bancos Centrales y Council Mortgage Lenders (UK)

La mora del Grupo se sigue deslizando al alza por España y Brasil.  
Mejora de EE.UU. y SCF y estabilidad de UK y Latam Ex-Brasil

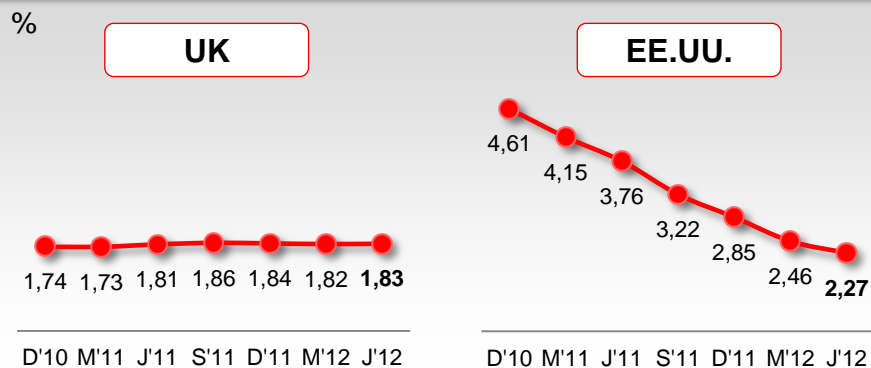
### Total Grupo



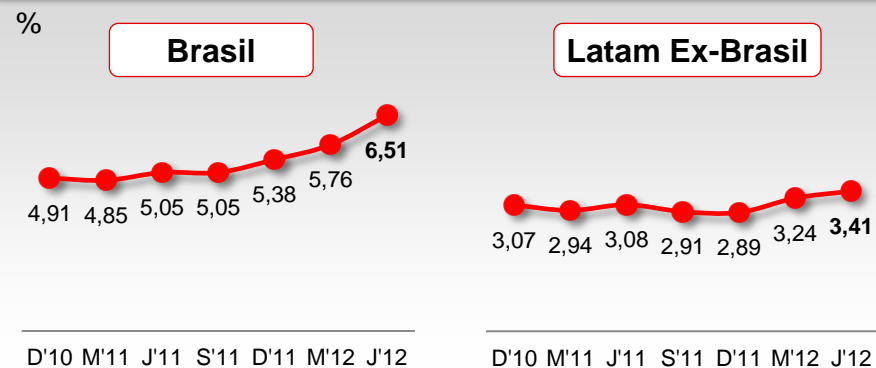
### Europa continental



### Reino Unido y EE.UU.

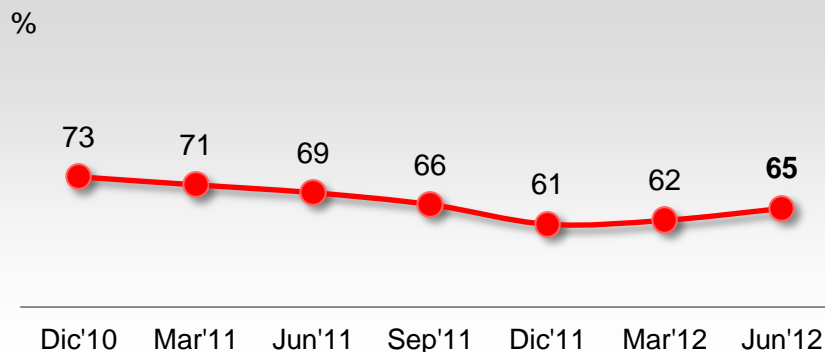


### Latinoamérica

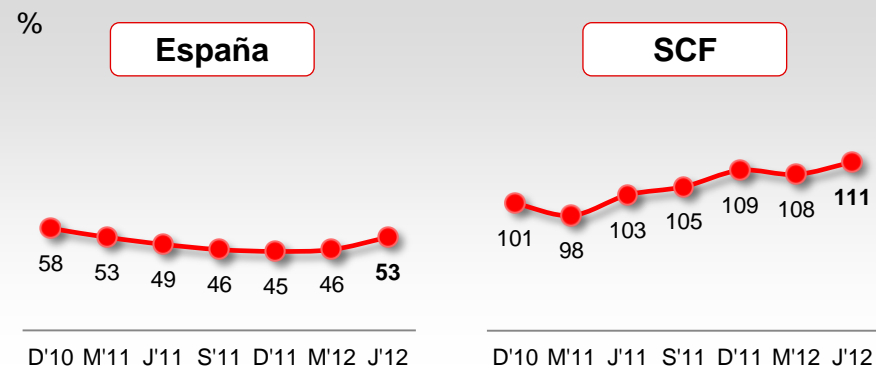


La mejora de la cobertura en España eleva la cobertura del Grupo al 65%.  
También aumentan en el trimestre SCF y Sovereign Bank

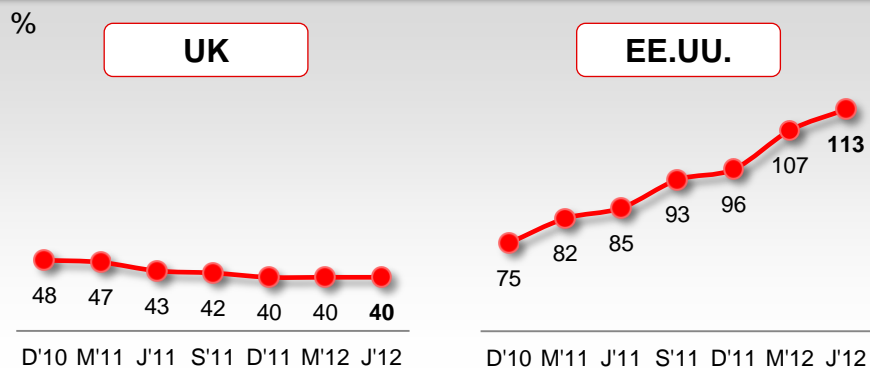
### Total Grupo



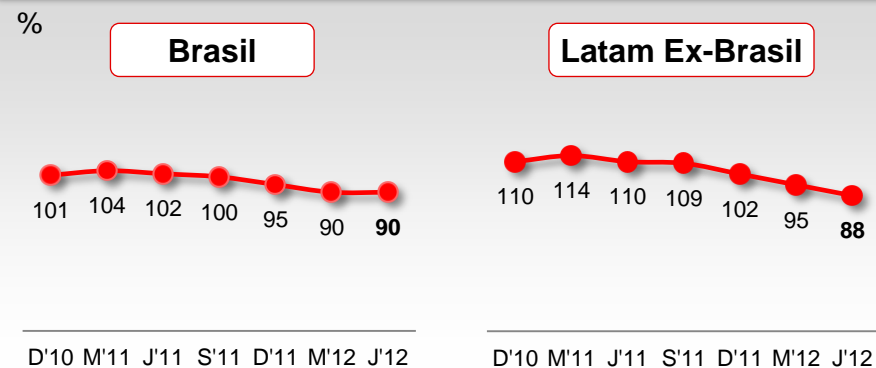
### Europa continental



### Reino Unido y EE.UU.



### Latinoamérica



## Índice

### ■ Evolución Grupo 1S'12

— Claves del semestre

— Resultados

### ■ Evolución áreas de negocio 1S'12

### ■ Conclusiones

### ■ Anexos



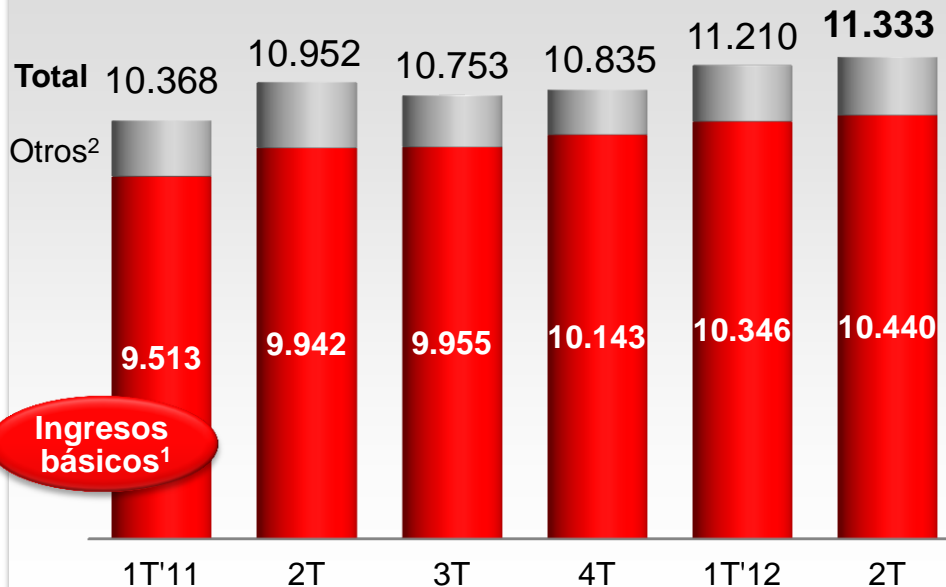
Los resultados muestran un crecimiento del 5,5% en beneficio antes de provisiones y el impacto del esfuerzo en saneamiento

Mill. euros	1S'12	Var. s/ 1S'11		% sin TC. ni perímetro
		Importe	%	
Margen bruto	22.544	+1.141	+5,3	+5,9
Costes de explotación	-10.041	-484	+5,1	+4,1
<b>Margen neto</b>	<b>12.503</b>	<b>+657</b>	<b>+5,5</b>	<b>+7,3</b>
Dotaciones para insolvencias	-6.540	-1.928	+41,8	+44,2
Otros resultados	-1.123	+900	-44,5	-43,8
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>4.839</b>	<b>-372</b>	<b>-7,1</b>	<b>-5,5</b>
Impuestos y minoritarios	-1.828	-124	+7,3	+0,7
<b>Beneficio antes de saneam. inmob.</b>	<b>3.008</b>	<b>-493</b>	<b>-14,1</b>	<b>-8,5</b>
Neto plusvalías y saneamientos inmob.	-1.304	-1.304	n.s.	n.s.
<b>Beneficio atribuido contable</b>	<b>1.704</b>	<b>-1.797</b>	<b>-51,3</b>	<b>-45,7</b>

## Crecimiento sostenido de ingresos básicos como principal palanca de los resultados

### Margen bruto Grupo

Millones de euros constantes



**Ingresos básicos**  
2T'12 / 1T'12:  
**+94 mill. €; +1%**

	2T'12 / 1T'12
<b>Latam</b>	<b>+128</b>
<b>Europa continental</b>	<b>+184</b>
<b>UK</b>	<b>-110</b>
<b>EE.UU.</b>	<b>-11</b>

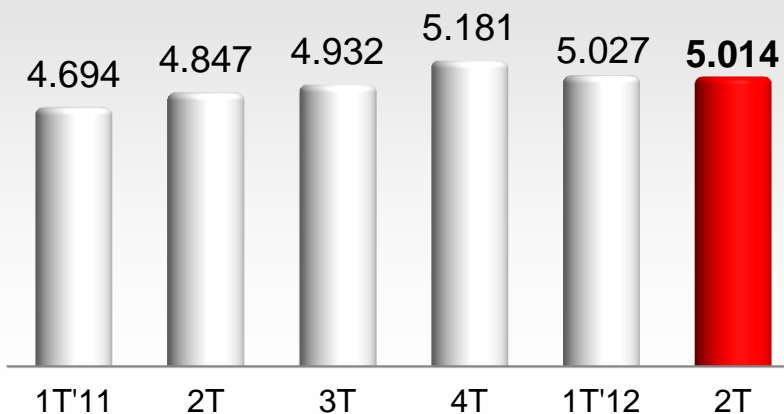
(1) Ingresos básicos: Margen de intereses + comisiones + actividades de seguros

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

## Desaceleración en el crecimiento de costes

### Costes Grupo

Millones de euros constantes



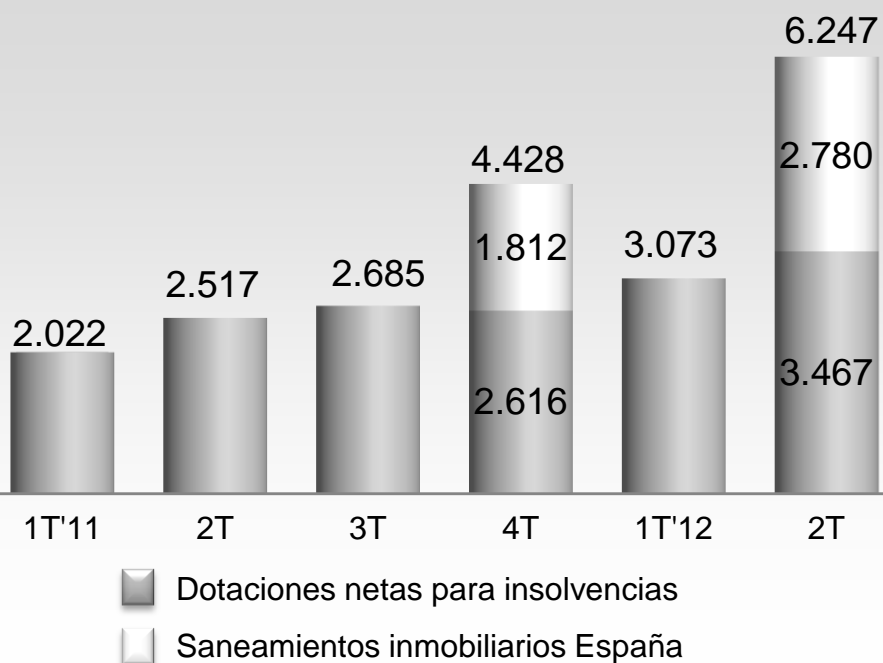
**Costes**  
 2T'12 / 1T'12:  
 -13 mill. €; -0,3%

	2T'12 / 1T'12
<b>Latam</b>	-3
<b>Europa continental</b>	-10
<b>UK</b>	+7
<b>EE.UU.</b>	+13

Los saneamientos aumentan en los últimos trimestres, fundamentalmente por el saneamiento inmobiliario en España

#### Saneamientos

Millones de euros constantes



Los saneamientos equivalen a más del 70% de los R.D.L.\*

(\*) Incluyendo buffer de capital

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

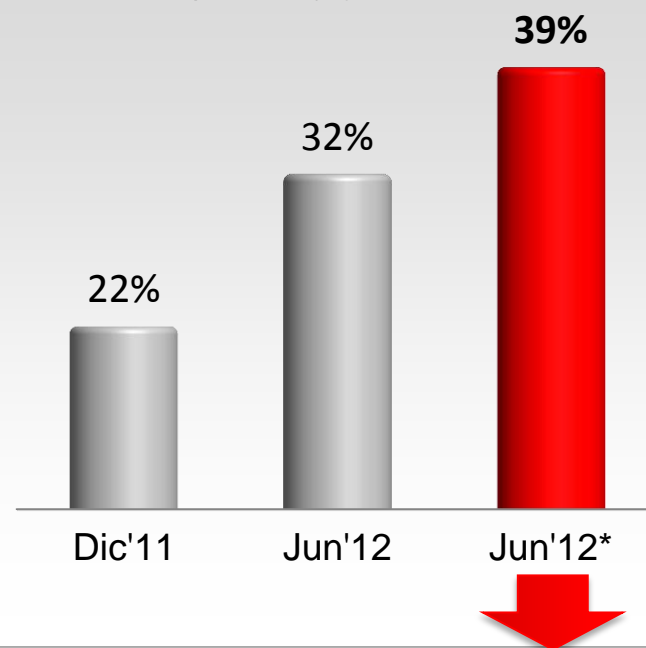
## Detalle de cobertura por situación acreditado (Junio 2012)

Millones de euros

	Riesgo	Fondo	Cobertura
• Dudosos	7.833	3.459	44%
• Subestándar <sup>2</sup>	2.557	1.074	42%
• Inmuebles adjudicados	8.388	4.173	50%
<b>Total problemáticos</b>	<b>18.778</b>	<b>8.705</b>	<b>46%</b>
• Riesgo vivo	9.484	249	3%
<b>Exposición inmobiliaria</b>	<b>28.262</b>	<b>8.954</b>	<b>32%</b>

## Cobertura total (problemáticos + riesgo vivo)

provisiones / exposición (%)



**... con previsión\* de alcanzar el 50% con R.D.L. completos**

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

(2) 100% al corriente de pago

(\*) Incluyendo buffer de capital

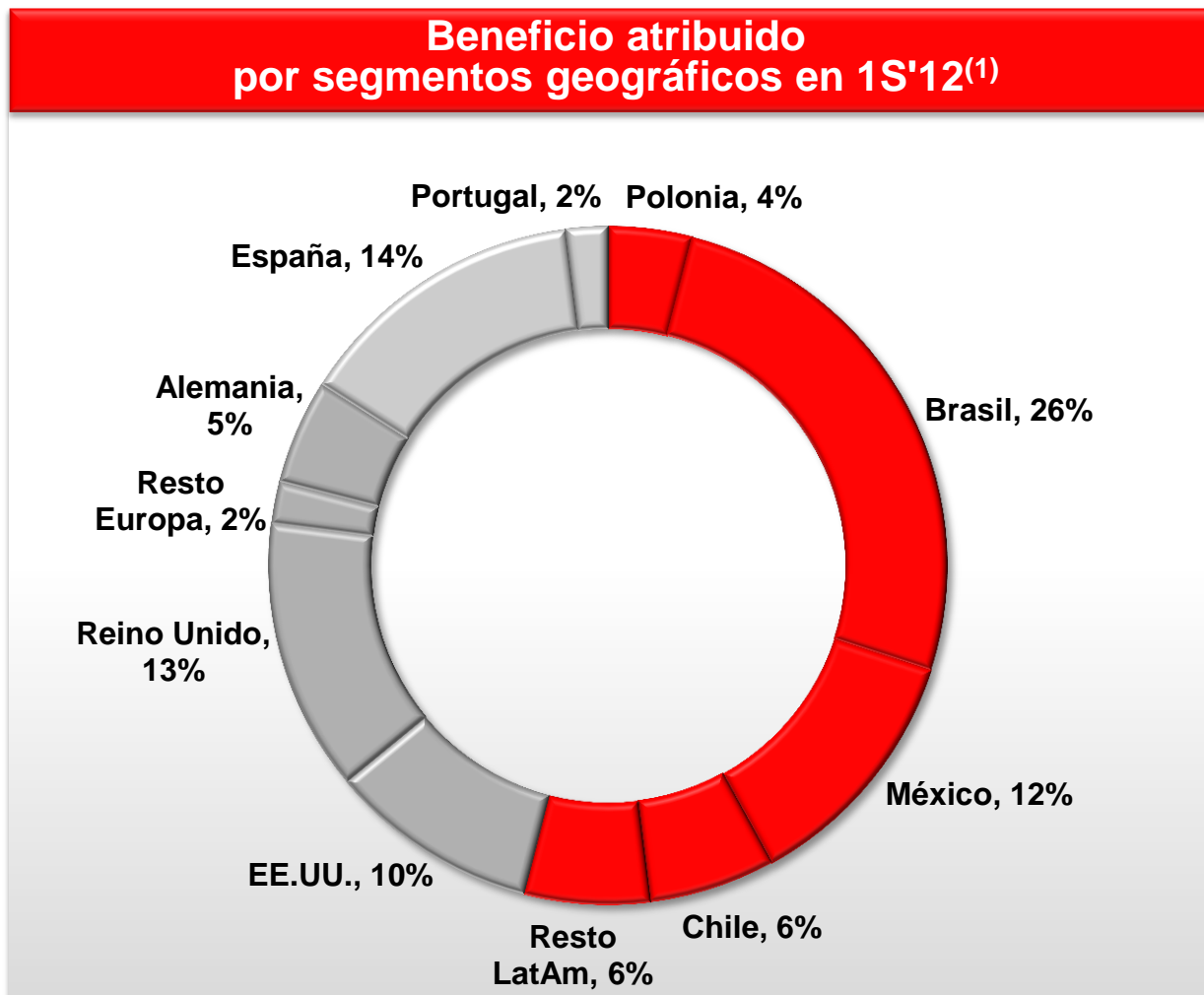
# Índice

- **Evolución Grupo 1S'12**
  - Claves del semestre
  - Resultados

- **Evolución áreas de negocio 1S'12**

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

## Elevada diversificación por geografías en la generación del beneficio

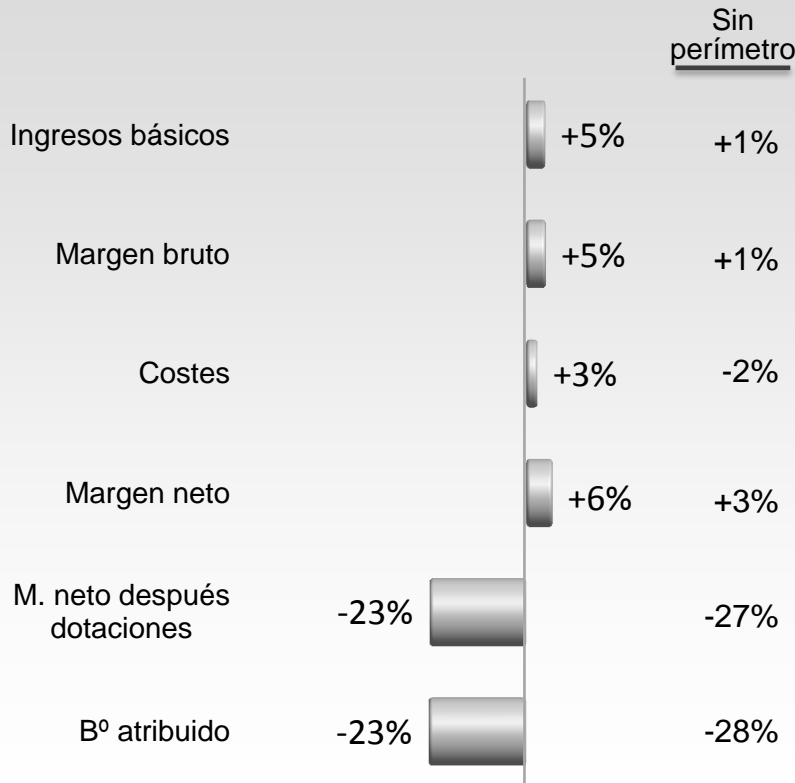


(1) Sobre beneficio atribuido áreas operativas

## Recuperación en los últimos trimestres de ingresos y beneficios. Comparativa interanual afectada por liberación de genéricas en 1S'11

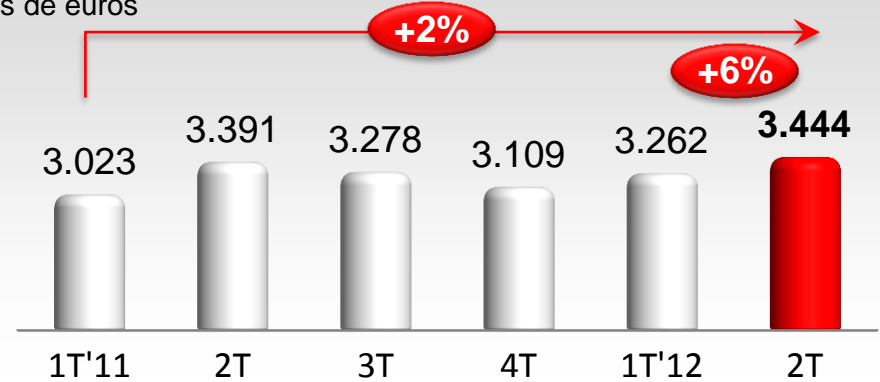
### Beneficio atribuido: 1.211 mill. de euros

Var. 1S'12 / 1S'11



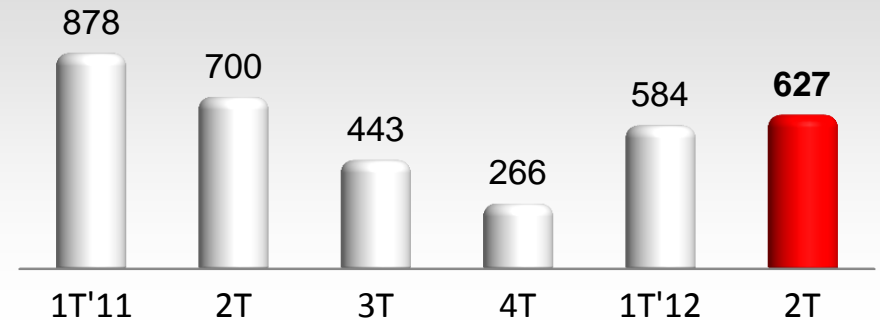
### Ingresos básicos

Millones de euros



### Beneficio atribuido

Millones de euros



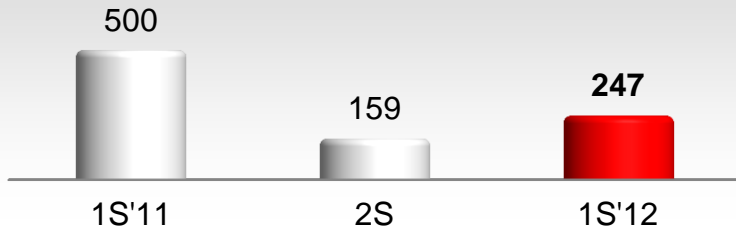


# Europa continental 1S'12. Beneficio atribuido por unidades

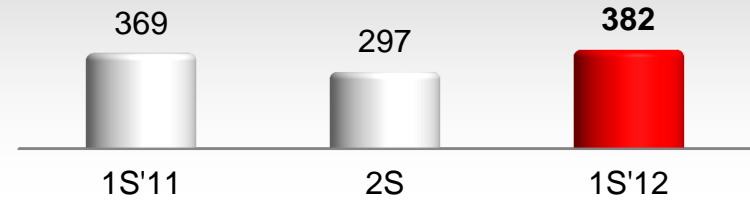
Millones de euros

**Todas las unidades mejoran sobre el segundo semestre de 2011**

## Red SAN



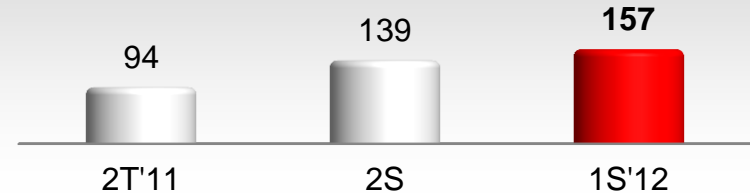
## SCF



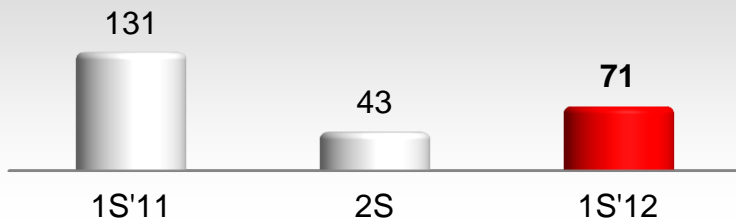
## Banesto



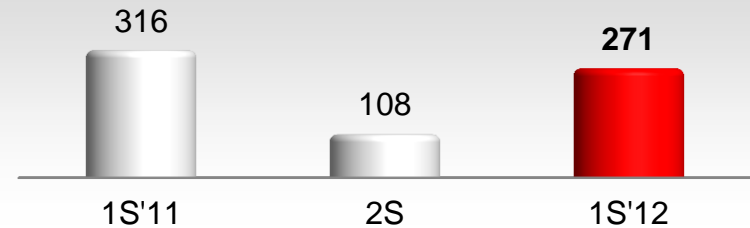
## Polonia (BZ WBK)



## Portugal



## Resto Europa globales

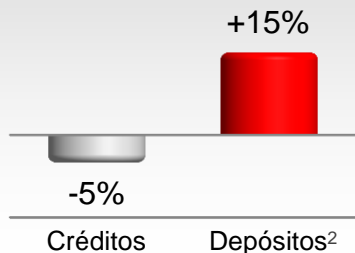


## Mejor posición de liquidez con buena tendencia de ingresos y beneficios en los últimos trimestres

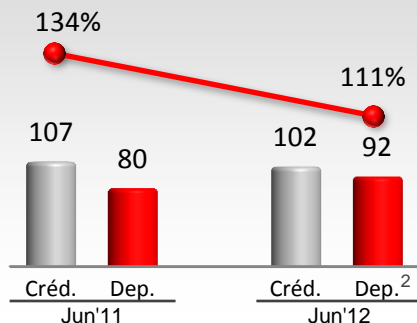
### Actividad

#### Evolución volúmenes

Var. Jun'12 / Jun'11

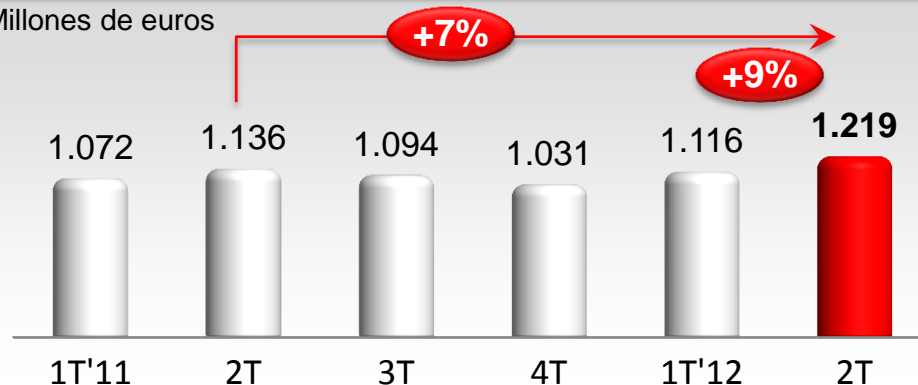


#### Saldos (bn. €) y Ratio LDR<sup>1</sup>



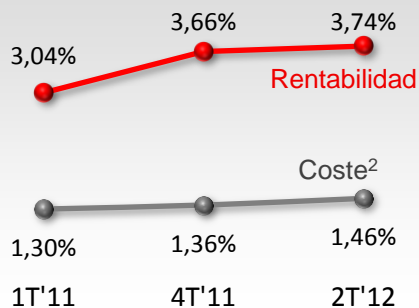
### Ingresos básicos

Millones de euros

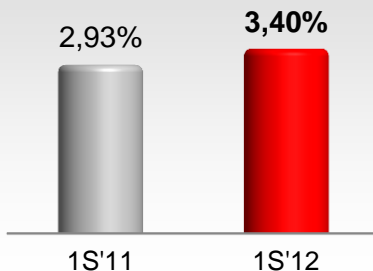


### Rentabilidad del margen de intereses

#### Rentabilidad / Coste

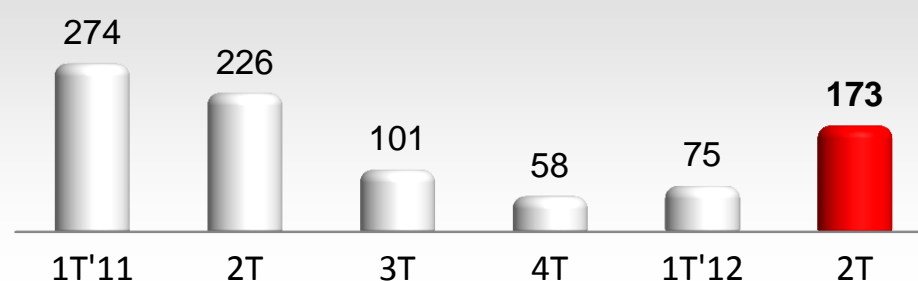


#### M. intereses / ATMs



### Beneficio atribuido

Millones de euros



(1) Ratio Créditos / Depósitos

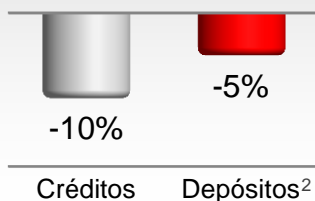
(2) Incluye pagarés retail

## Tendencias similares a la Red Santander: reducción gap comercial y recuperación de ingresos y beneficios

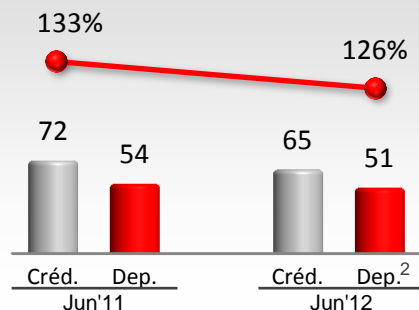
### Actividad

#### Evolución volúmenes

Var. Jun'12 / Jun'11

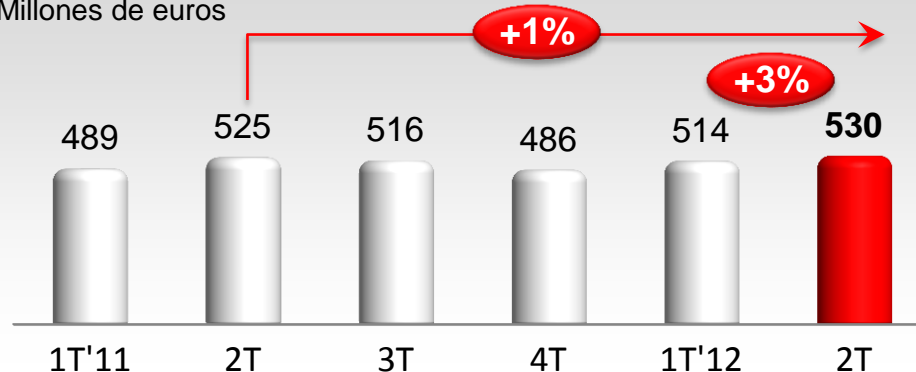


#### Saldos (bn. €) y Ratio LDR<sup>1</sup>



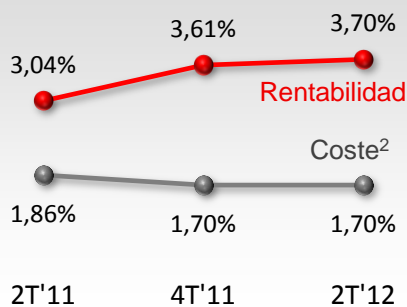
### Ingresos básicos

Millones de euros

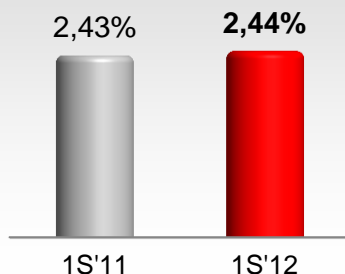


### Rentabilidad del margen de intereses

#### Rentabilidad / Coste

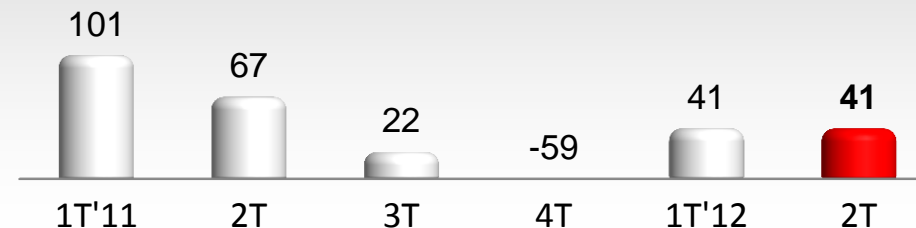


#### M. intereses / ATMs<sup>3</sup>



### Beneficio atribuido

Millones de euros

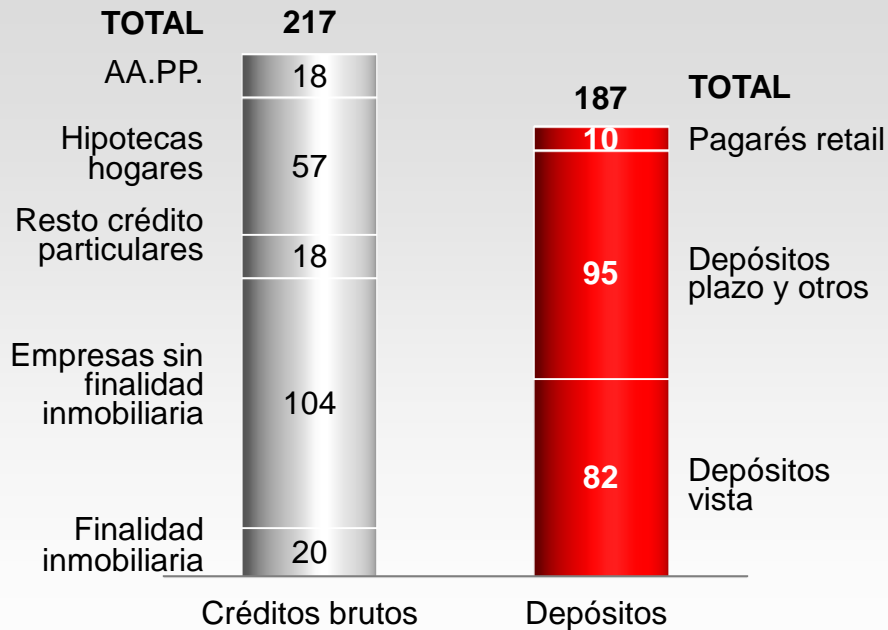


(1) Ratio Créditos / Depósitos  
 (2) Incluye pagarés retail  
 (3) Banca comercial

**En resumen, en un mercado en desapalancamiento, mejora del gap comercial, con aumento de cuota en depósitos (aprox. +80 p.b. en 2012)**

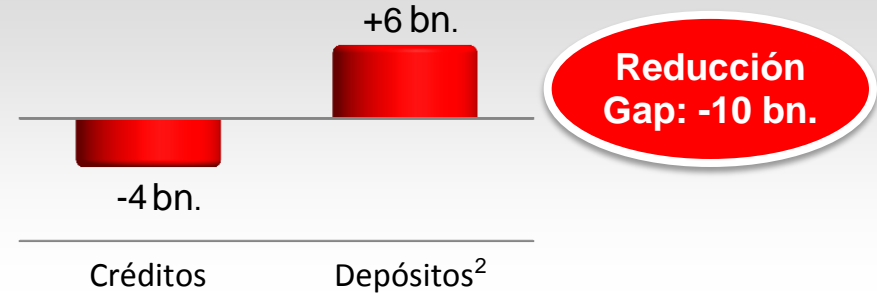
## Adecuada estructura créditos-depósitos

Miles de millones de euros

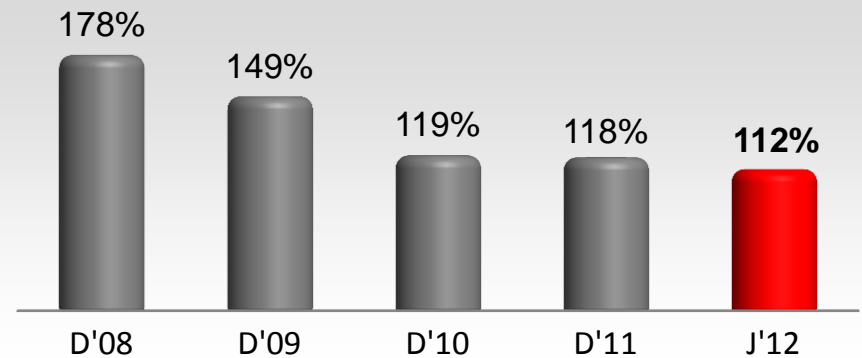


## Reducción hueco comercial en 2012

Var. Jun'12/Dic'11 en bn. €



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



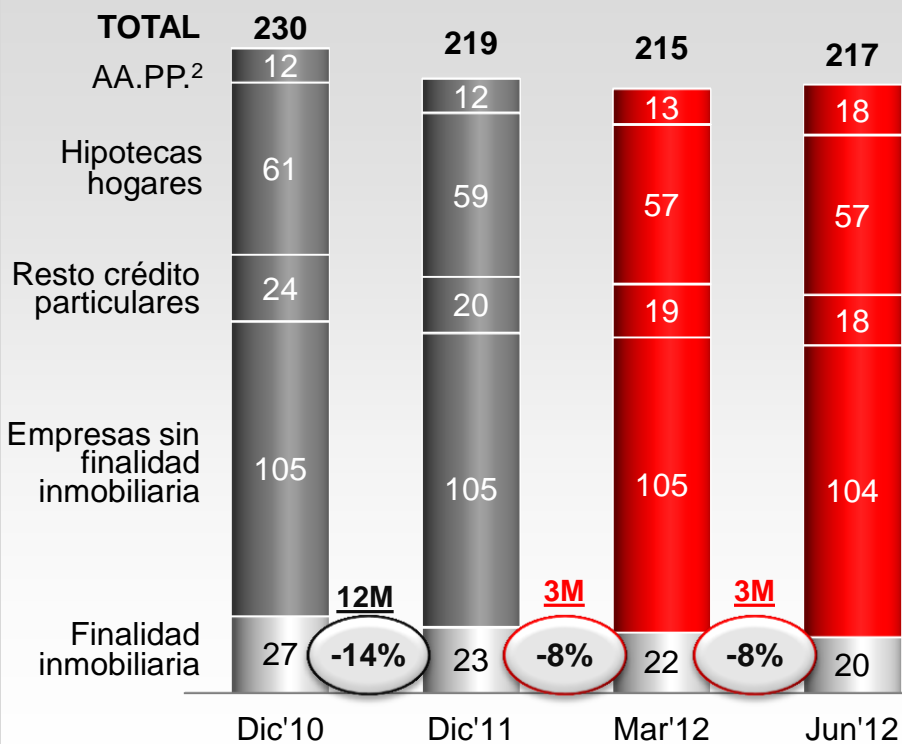
(1) Incluye Red Santander, Banesto, GBM España, Santander Consumer España y Banif

(2) Incluye pagarés retail

**Fuerte reducción en créditos con finalidad inmobiliaria y desapalancamiento en particulares. Mora total sube por inmobiliarios. Resto cartera estable**

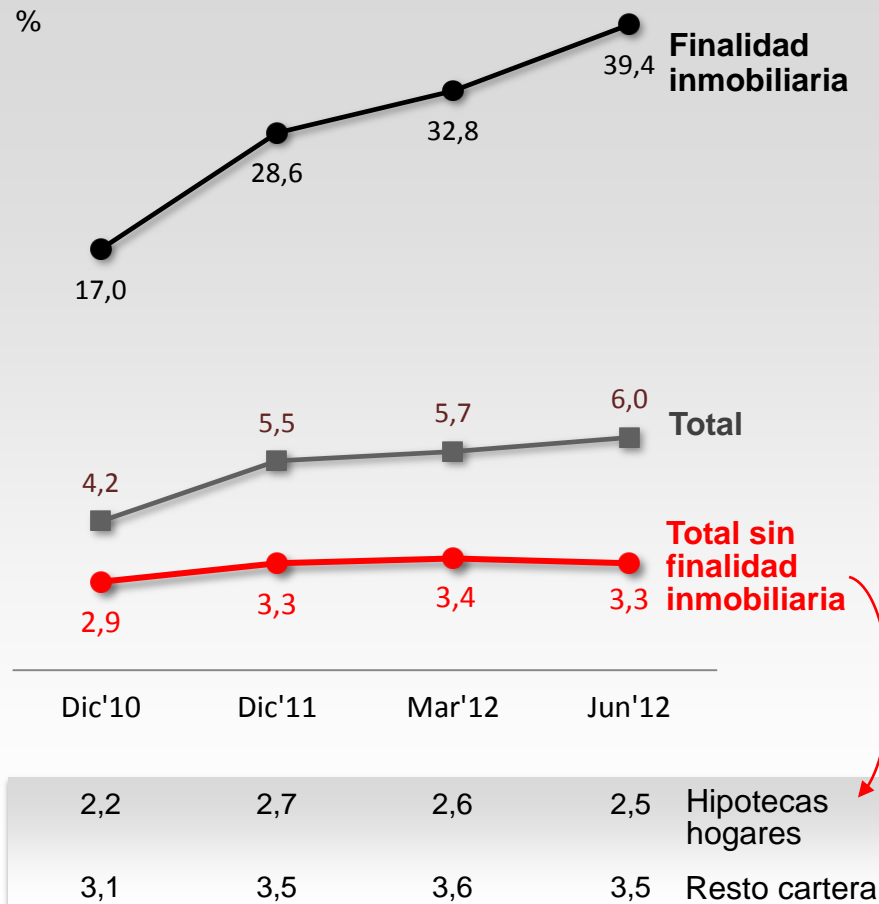
## Créditos brutos

Miles de millones de euros



## Ratio de morosidad

%

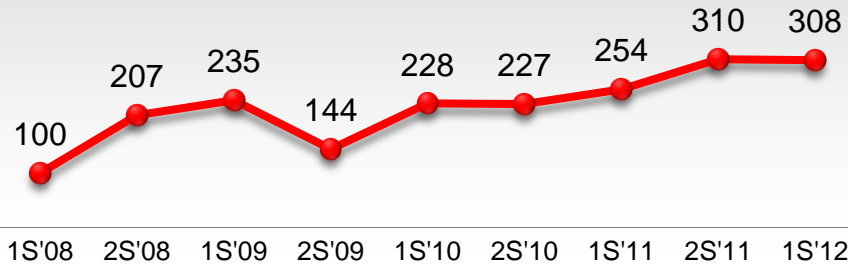


(1) Incluye Red Santander, Banesto, GBM España, Santander Consumer España y Banif  
 (2) Aumento del trimestre originado por el plan del gobierno para pago a proveedores de Administraciones Territoriales: 4.000 mill. €

En los últimos trimestres, estabilidad en las entradas en morosidad en particulares y crecimiento moderado en empresas

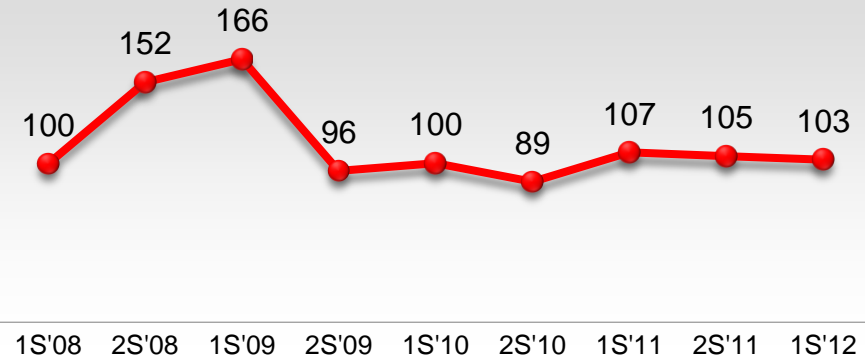
## Empresas: entradas NPL+90d

Base 100: 1S'08



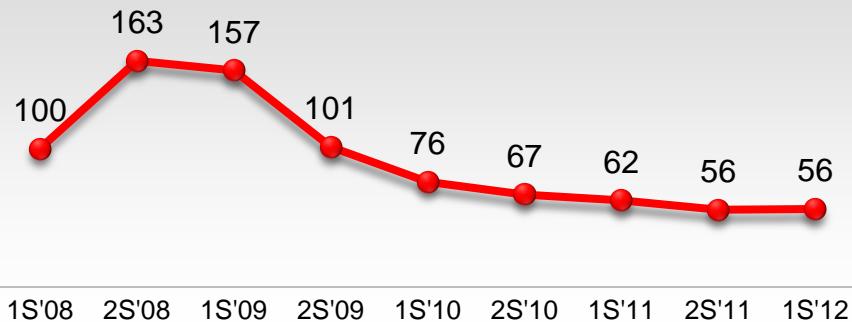
## Individuos-hipotecas: entradas NPL+90d

Base 100: 1S'08



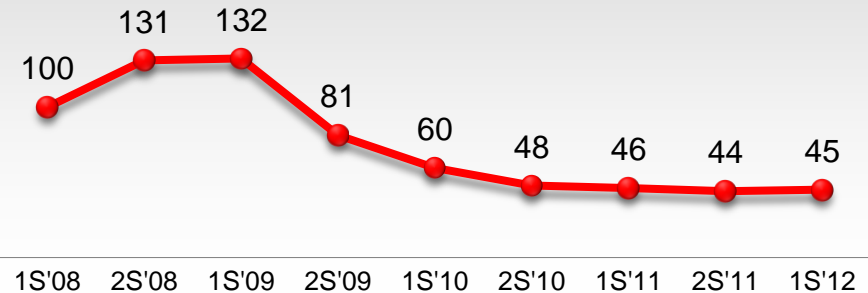
## Individuos-consumo: entradas NPL+90d

Base 100: 1S'08



## Individuos-tarjetas: entradas NPL+90d

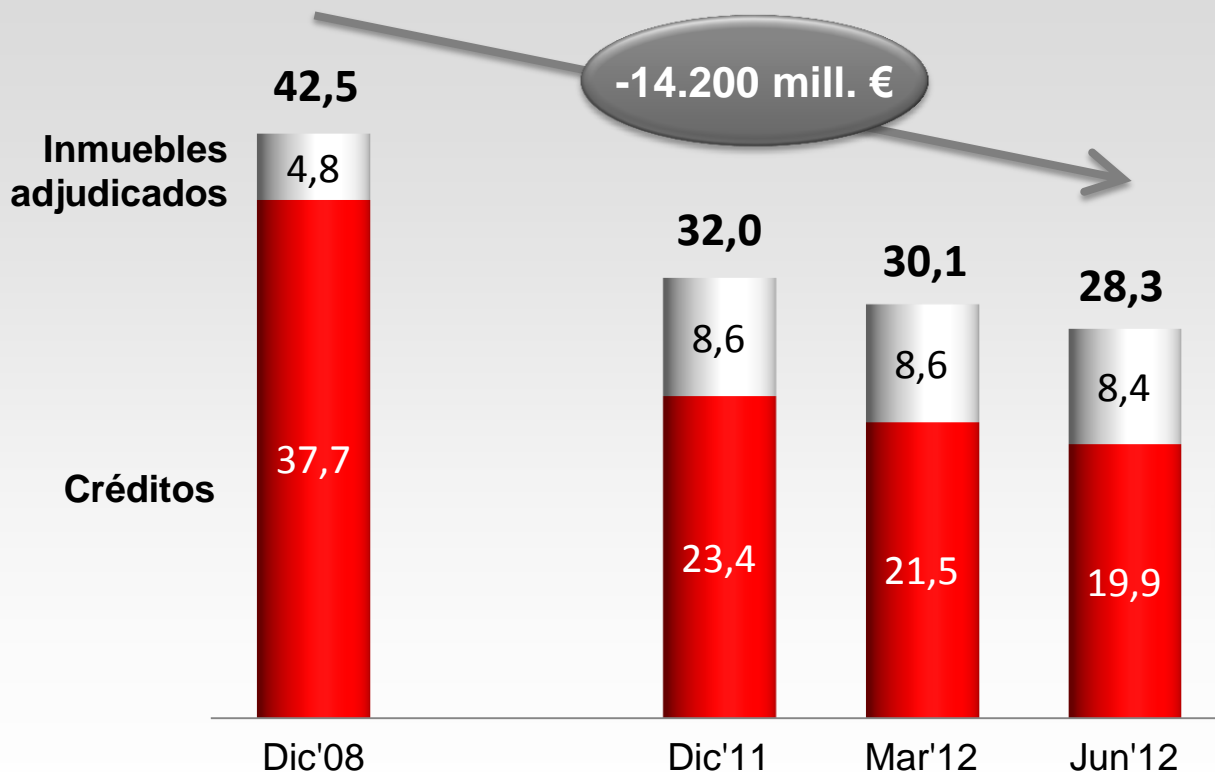
Base 100: 1S'08



Hemos reducido un 33% la exposición inmobiliaria desde el comienzo de la crisis ...

## Total exposición inmobiliaria

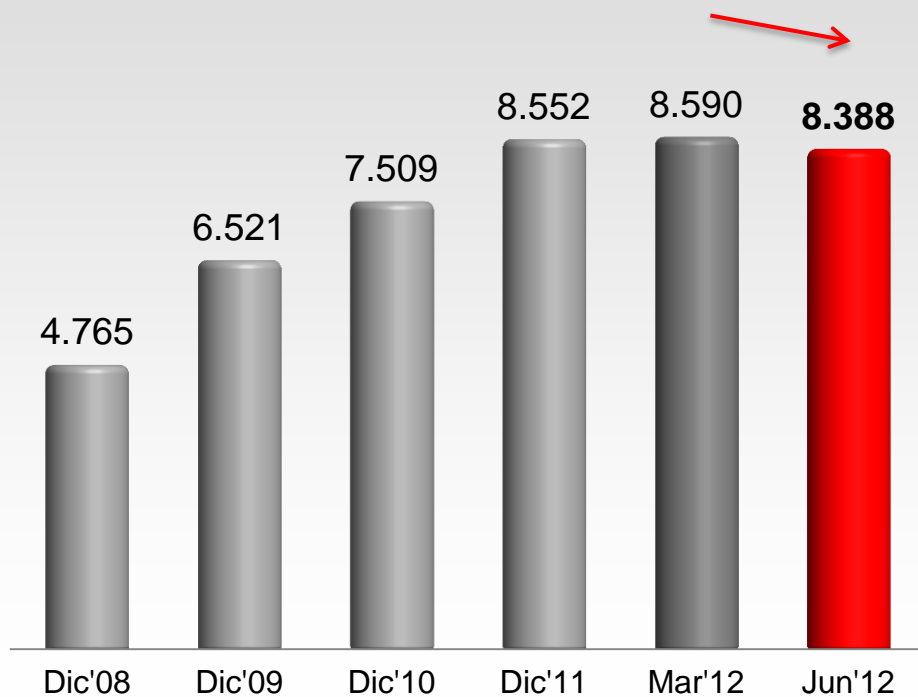
Miles de millones de euros



... acelerando en los últimos trimestres: -3,7 bn. € en 1S'12

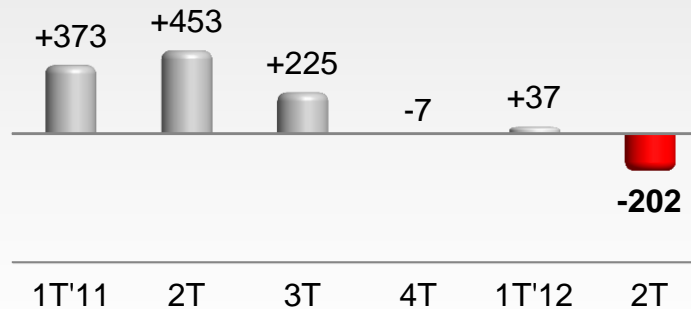
**Se consolida el cambio de tendencia en los inmuebles adjudicados, ofreciendo el trimestre reducción del stock**

Importe bruto (millones de euros)



## Evolución trimestral 2011 y 2012

Millones de euros



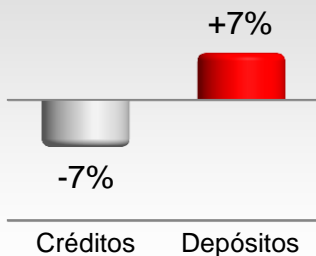


## Santander Totta continúa con el desapalancamiento, mostrando recuperación de ingresos y un beneficio estable en los últimos trimestres

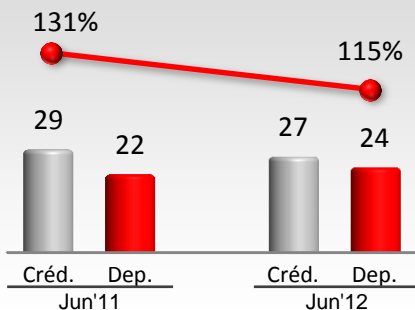
### Actividad

#### Evolución volúmenes

Var. Jun'12 / Jun'11

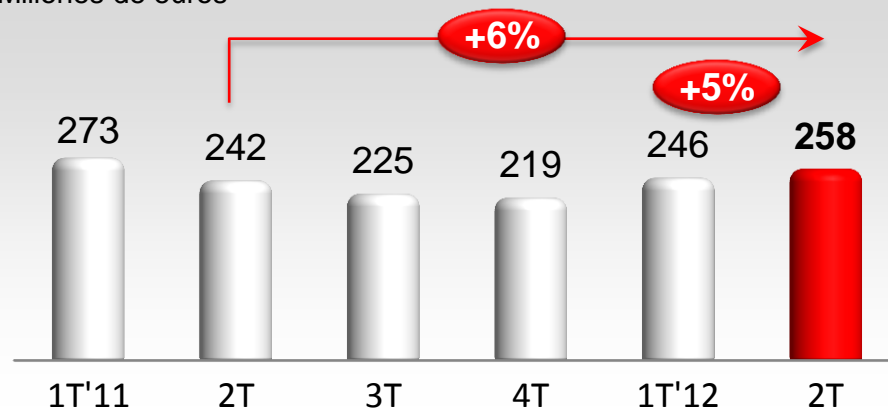


#### Saldos (bn. €) y Ratio LDR<sup>1</sup>



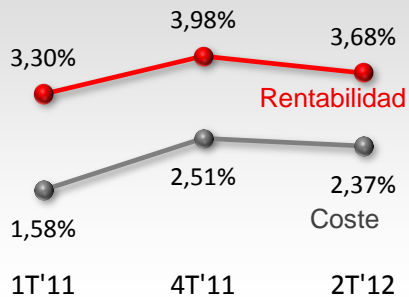
### Ingresos básicos

Millones de euros

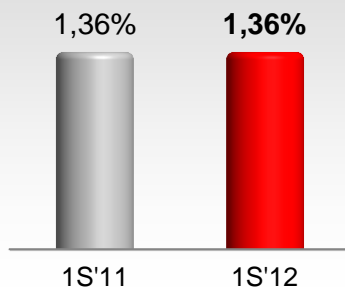


### Rentabilidad del margen de intereses

#### Rentabilidad / Coste

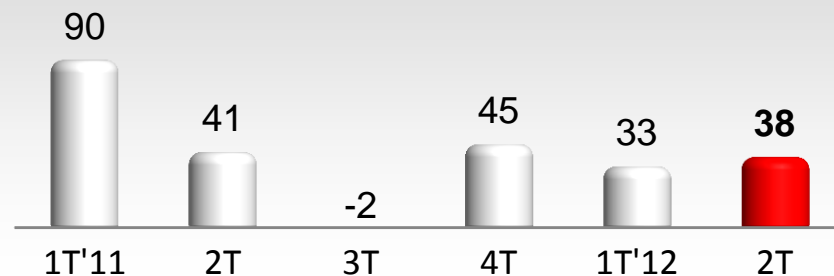


#### M. intereses / ATMs



### Beneficio atribuido

Millones de euros

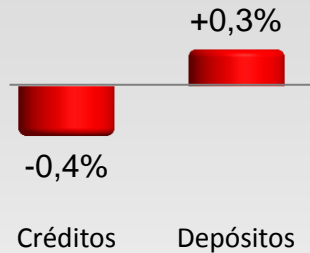


## Elevada recurrencia del beneficio por solidez de ingresos y menor necesidad de provisiones

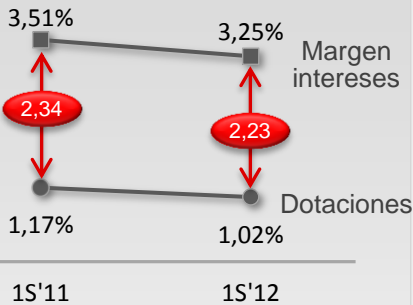
### Actividad

#### Volúmenes

Var. Jun12 /Jun'11

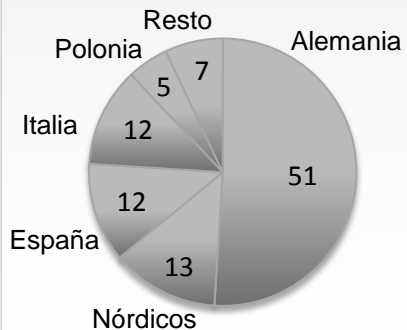


#### Margen de intereses / Dotaciones (% s/ATMs)



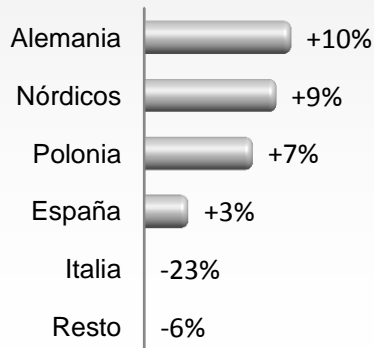
#### Créditos brutos: 59 bn. €

% s/ total



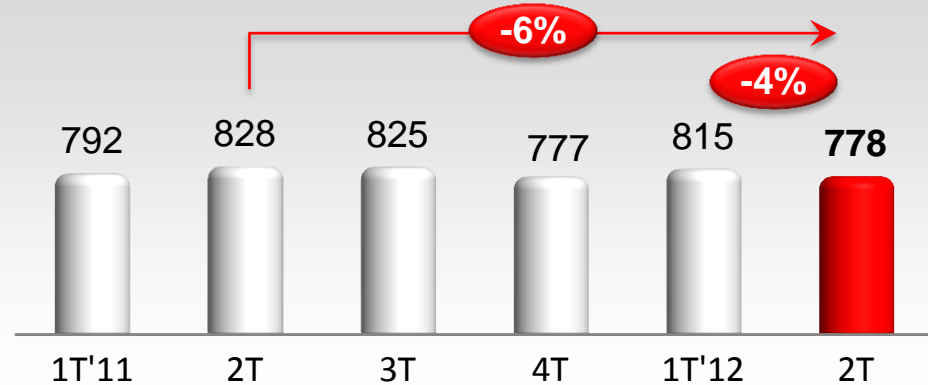
#### Nueva producción

% 1S'12/1S'11



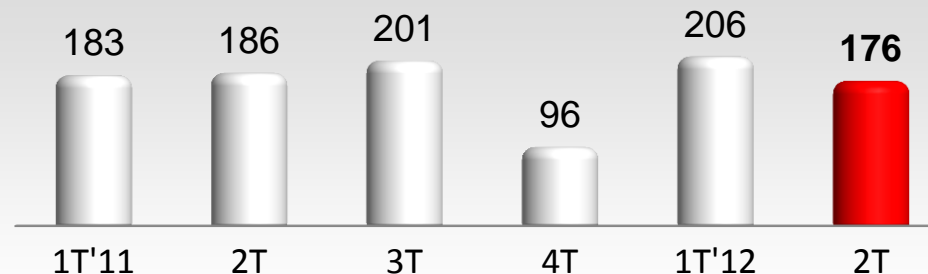
### Ingresos básicos

Millones de euros



### Beneficio atribuido\*

Millones de euros



\* No incluye beneficio de Santander Consumer UK que se integra en Santander UK. Incorporándolo, 1S'12 beneficio atribuido de 426 mill. €

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

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

#### Volúmenes

Var. Jun12 / Jun'11

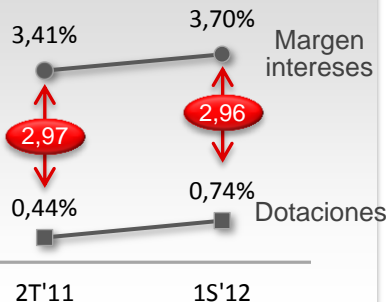
+13%

+9%

Créditos

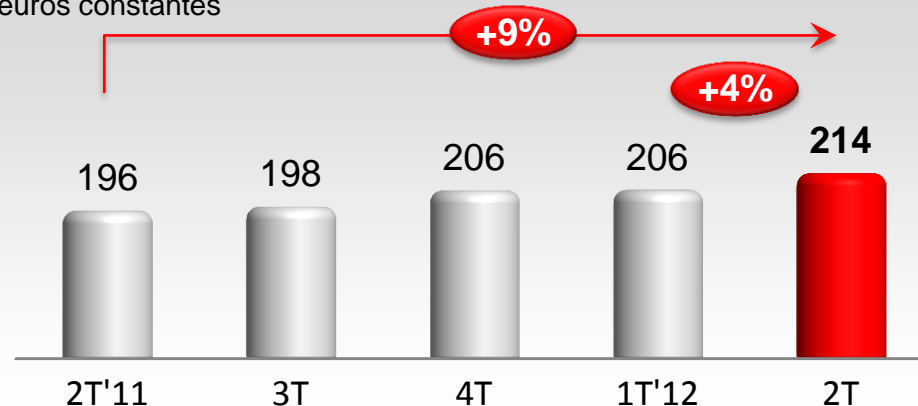
Depósitos

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



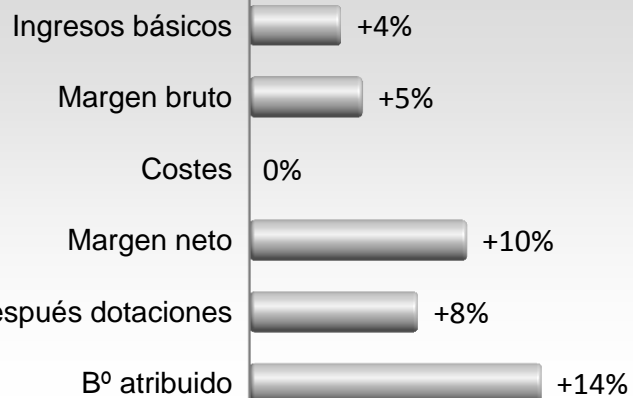
### Ingresos básicos

Mill. euros constantes



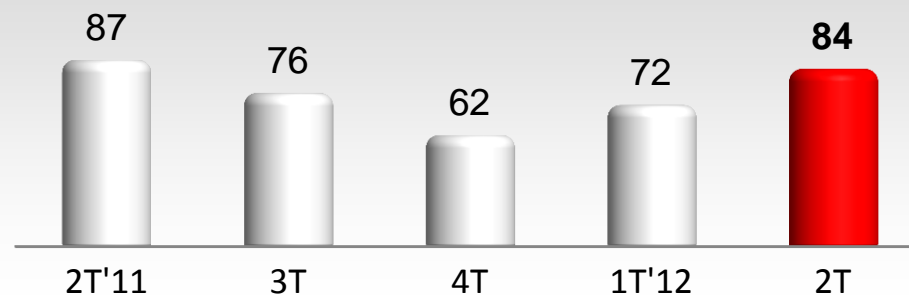
### Beneficio atribuido 1S'12: 157 mill. €

Var. 1S'12 / 2S'11 en euros constantes<sup>2</sup>



### Beneficio atribuido

Mill. euros constantes



(1) Moneda local

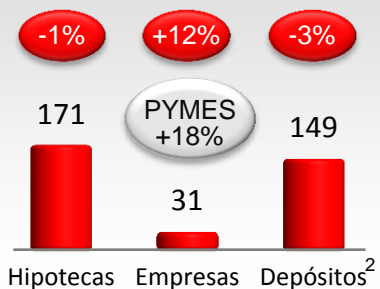
(2) Comparativa con 2S'11, al ser el primer semestre completo que consolida en el Grupo

## Resultados afectados por un entorno de reducida actividad, tipos de intereses en mínimos y mayor coste por mejora de estructura de financiación

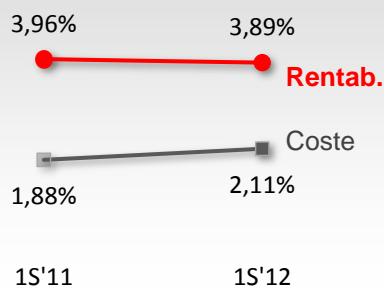
### Actividad<sup>1</sup>

#### Volúmenes

Saldos y Var. Jun'12 / Jun'11

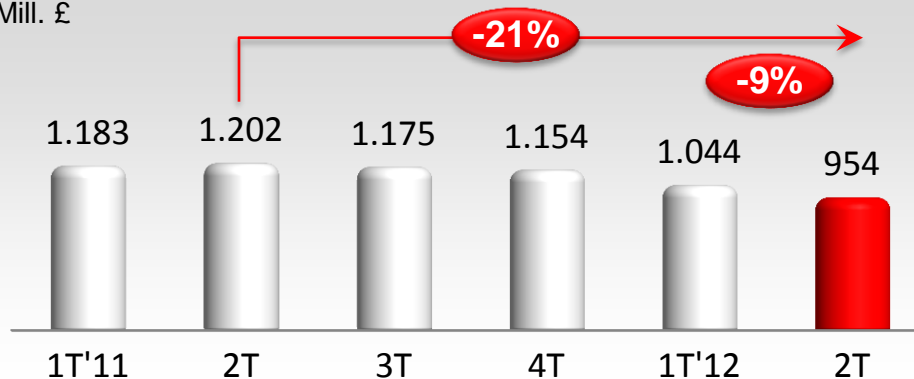


#### Rentabilidad / Coste



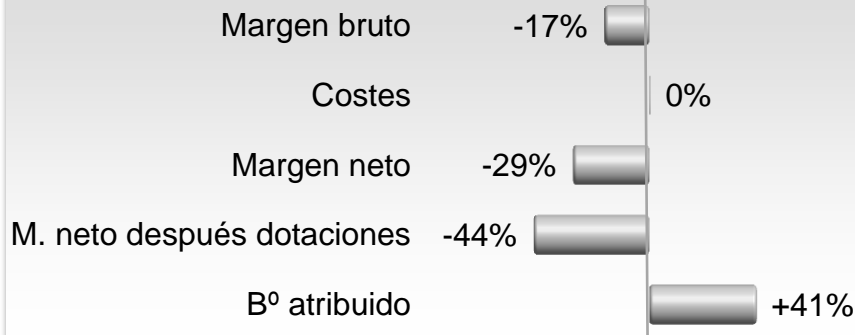
### Ingresos básicos

Mill. £



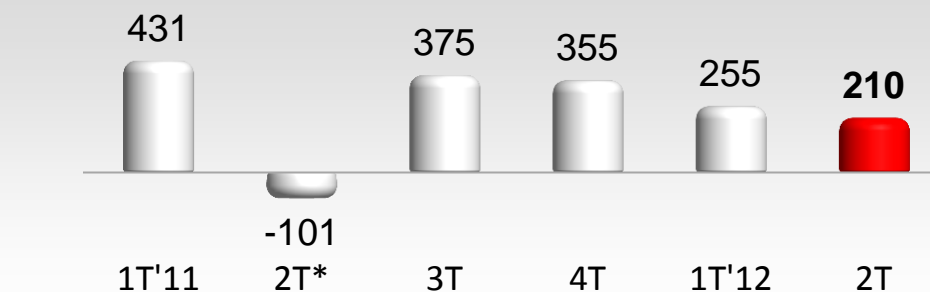
**B<sup>0</sup> atribuido: 466 mill. £  
(566 mill. euros)**

Var. 1S'12 / 1S'11 en £



### Beneficio atribuido

Mill. £



(\*) Impacto constitución fondo PPI

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

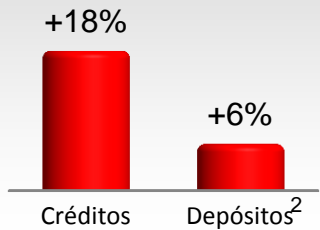
(2) No incluye saldos GBM y otros depósitos por 21 bn. de libras a junio 2012

**Excelente track record en ingresos, con costes en desaceleración.  
En beneficio, impacto mayores dotaciones y minoritarios.**

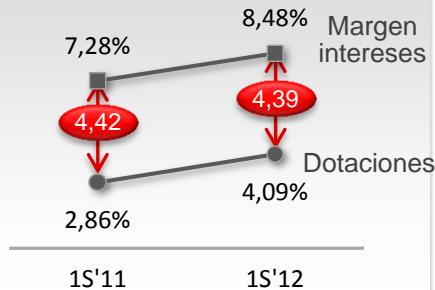
## Actividad<sup>1</sup>

### Volúmenes

Var. Jun12 /Jun'11

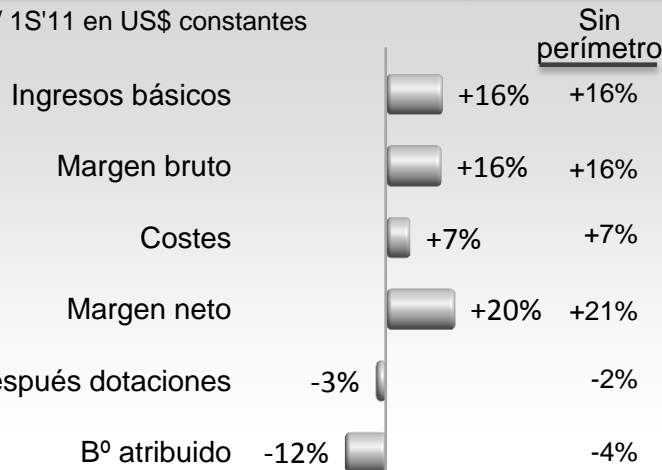


### MI / Dotaciones (s/ATMs)



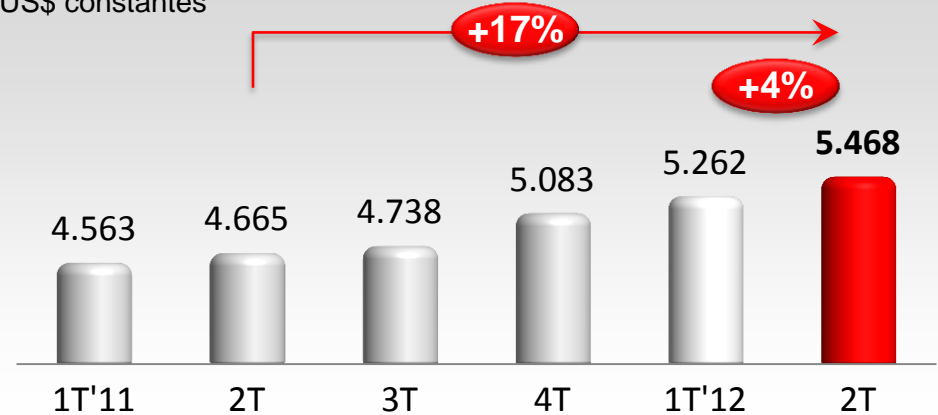
**Beneficio atribuido: 1.493 mill. US\$  
(1.152 mill. de euros)**

Var. 1S'12 / 1S'11 en US\$ constantes



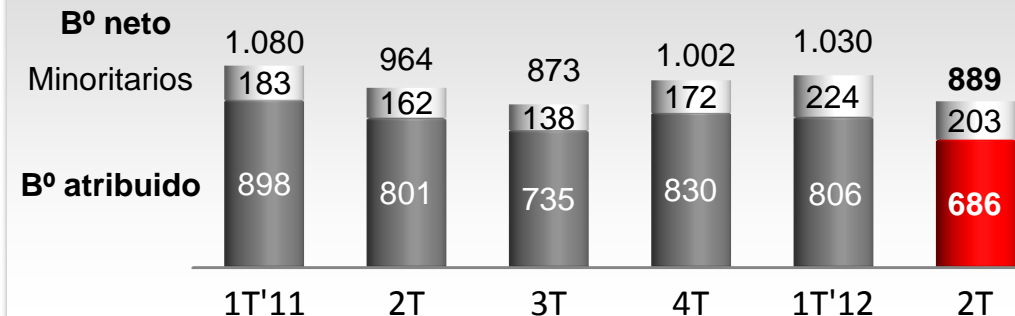
## Ingresos básicos

Mill. US\$ constantes



## Beneficio atribuido

Mill. US\$ constantes



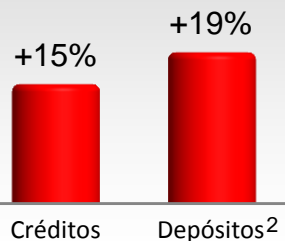
(1) Moneda local  
(2) Sin CTAs. Incluye «letras financieras»

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

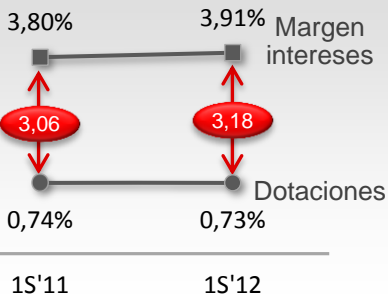
### Actividad<sup>1</sup>

#### Volúmenes

Var. Jun12 / Jun'11

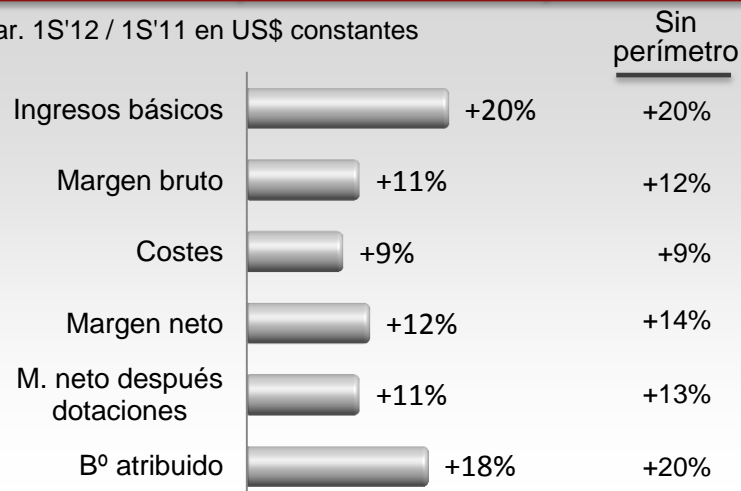


#### MI/Dotaciones (s/ATMs)



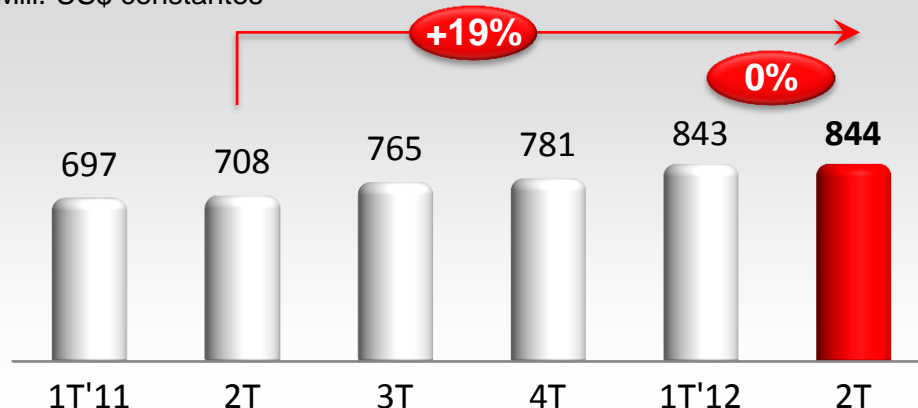
**Beneficio atribuido: 721 mill. US\$ (556 mill. euros)**

Var. 1S'12 / 1S'11 en US\$ constantes



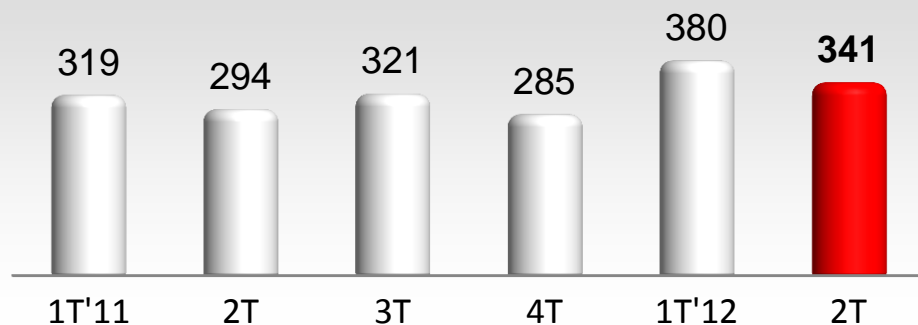
### Ingresos básicos

Mill. US\$ constantes



### Beneficio atribuido

Mill. US\$ constantes



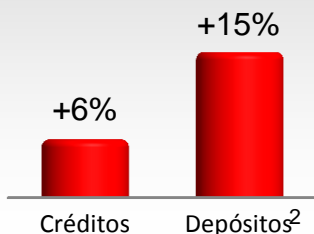
(1) Moneda local  
(2) Sin CTAs

**En actividad, foco en rentabilidad y depósitos de clientes. En resultados, recuperación de ingresos, estabilización de dotaciones e impacto perímetro**

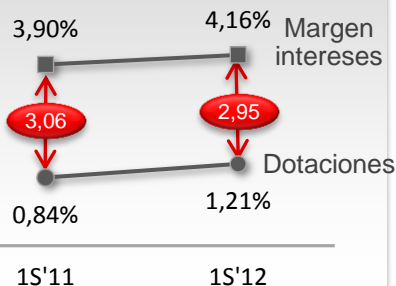
## Actividad<sup>1</sup>

### Volúmenes

Var. Jun12 / Jun'11

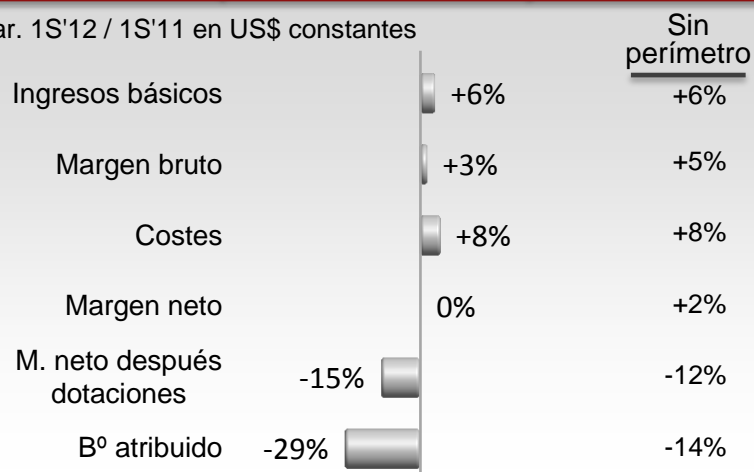


### MI/Dotaciones (s/ATMs)



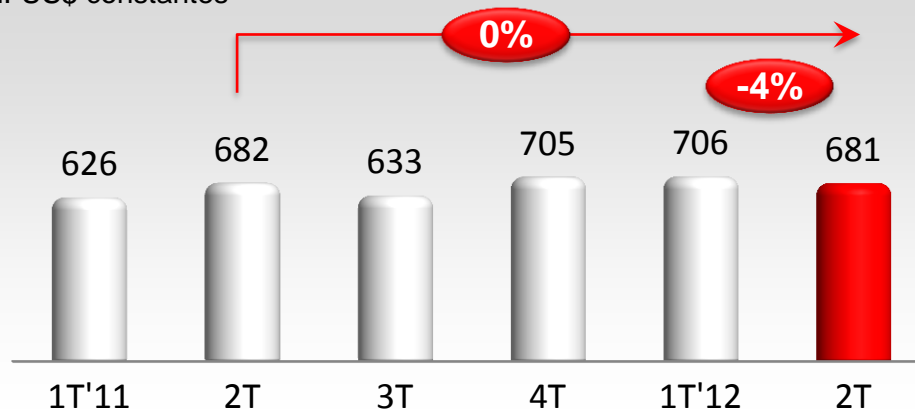
**Beneficio atribuido: 337 mill. US\$ (260 mill. euros)**

Var. 1S'12 / 1S'11 en US\$ constantes



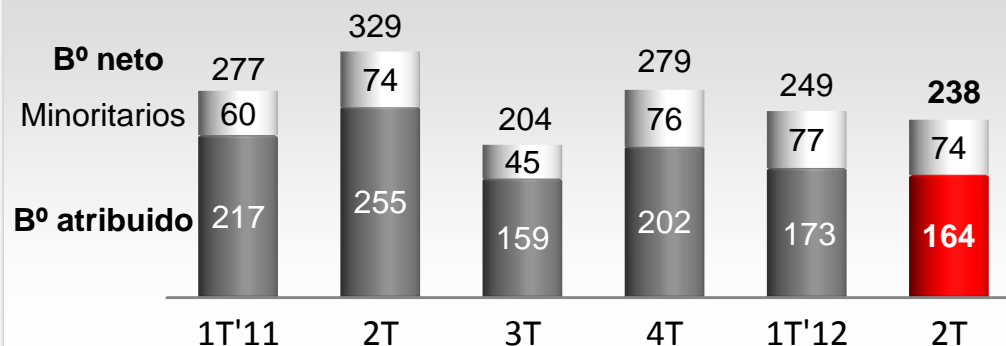
## Ingresos básicos

Mill. US\$ constantes



## Beneficio atribuido

Mill. US\$ constantes

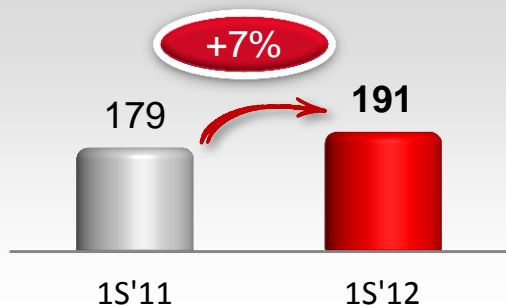


(1) Moneda local  
(2) Sin CTAs

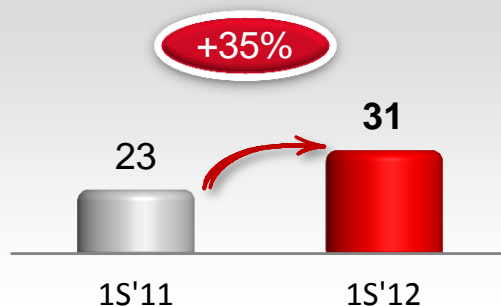
El resto de países de la región muestra crecimiento generalizado, apoyado principalmente en los ingresos básicos

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

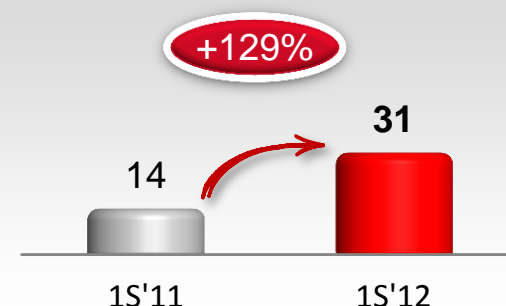
### Argentina



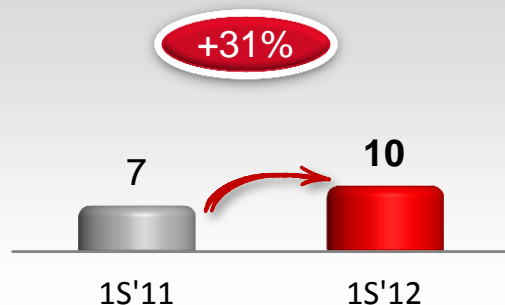
### Puerto Rico



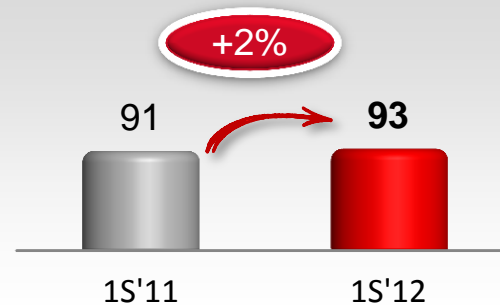
### Uruguay



### Perú



### BPI\*



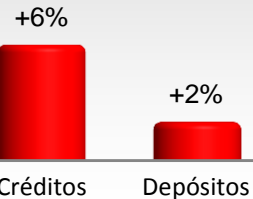


## Santander US incluye Sovereign Bank y aportación SCUSA por puesta en equivalencia. Beneficio 591 mill. US\$ (456 mill. €)

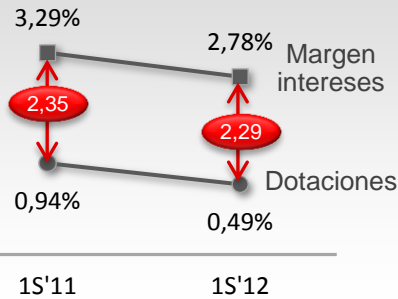
### Actividad<sup>1</sup> Sovereign Bank

#### Volúmenes

Var. Jun12 /Jun'11

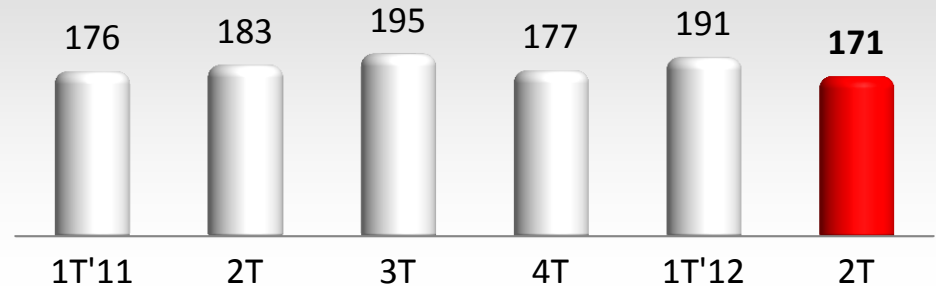


#### MI/Dotaciones (s/ATMs)



### Beneficio trimestral Sovereign Bank

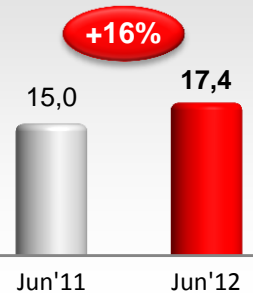
Mill. US\$



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

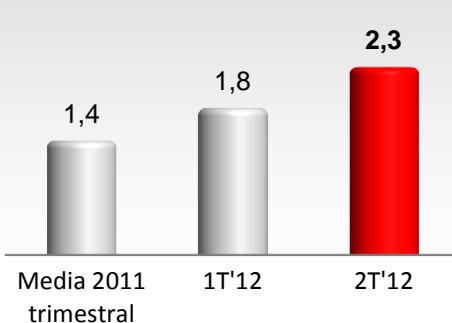
#### Créditos brutos

bn. US\$



#### Nueva producción

bn. US\$

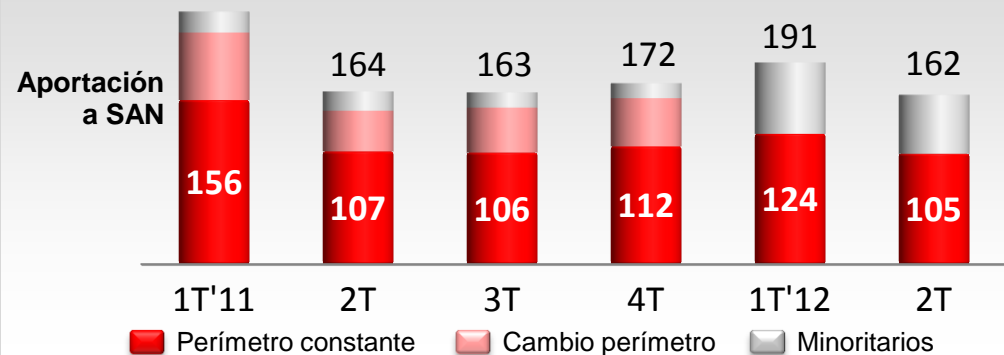


### Aportación trimestral de SCUSA

Mill. US\$

Bº SCUSA 240

Utilización provisiones: 77 mill. US\$



# Actividades Corporativas

Pérdidas similares a las del primer semestre de 2011 antes del saneamiento

## Beneficio atribuido Actividades Corporativas (Diferencia 1S'12 vs. 1S'11)

Mill. euros

### Principales efectos:

● Margen de intereses	-3
● ROF	+170
● Otros resultados e impuestos	-200

**Impacto en beneficio: -33**

● Neto plusvalías y saneamientos inmob.	-1.304
---	--------

**Impacto total en beneficio: -1.337**

# Índice

- **Evolución Grupo 1S'12**
  - Claves del semestre
  - Resultados
- **Evolución áreas de negocio 1S'12**
- **Conclusiones**
- **Anexos**

## En los próximos trimestres mantendremos una gestión enfocada a la situación de cada mercado

### España y Portugal

- Seguir reforzando el balance
- Aprovechar reestructuración de los peers para ganar cuota rentable

### Resto Europa continental

- SCF: mantener la recurrencia de beneficios apoyada en su modelo
- Polonia: hacer delivery mientras ejecutamos la fusión con Kredyt Bank

### UK

- Completar la absorción de impactos (tipos bajos, liquidez...)
- Continuar mejora franquicia de clientes en particulares y empresas

### Latinoamérica

- Brasil y Chile: mantener crecimiento de ingresos con unas dotaciones en proceso de estabilización
- México: fortalecer la franquicia con ganancia de cuota rentable

### USA

- Tras implantación tecnológica, desarrollo de negocios comerciales y nuevos productos

# Índice

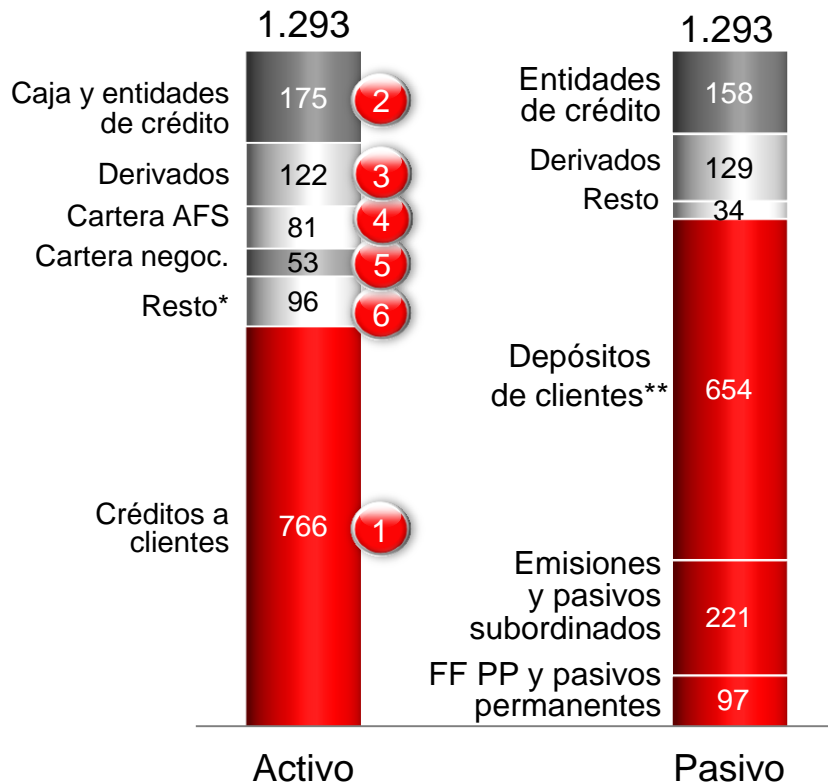
- **Evolución Grupo 1S'12**
  - Claves del semestre
  - Resultados
- **Evolución áreas de negocio 1S'12**
- **Conclusiones**
- **Anexos**

# Balance Grupo

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

### Balance a junio 2012

Miles de millones de euros



- 1 Inversiones crediticias: 59% del balance
- 2 Caja, Bancos Centrales y entidades de crédito: 14%
- 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 16 bn, otros instrumentos de capital a valor razonable 1 bn y periodificaciones y otras cuentas 54 bn.

(\*\*) Incluye pagarés retail



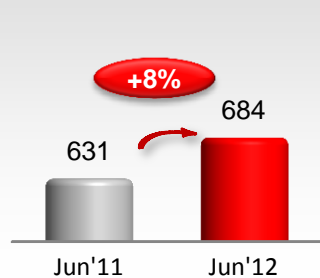
# Resultados segmentos secundarios

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

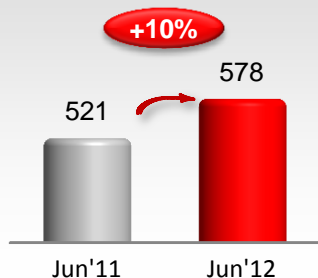
### Actividad

Miles mill. euros

Créditos

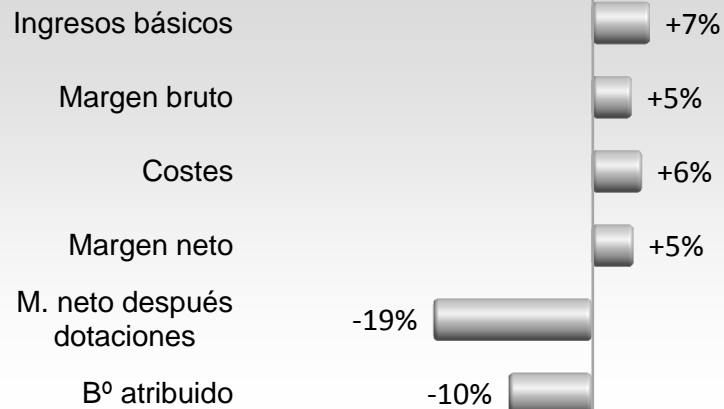


Depósitos<sup>2</sup>



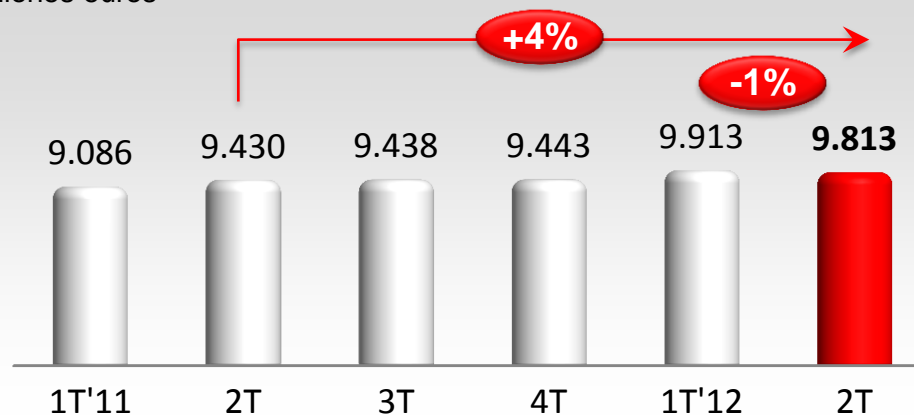
**Beneficio atribuido: 3.267 mill. euros**

Var. 1S'12 / 1S'11



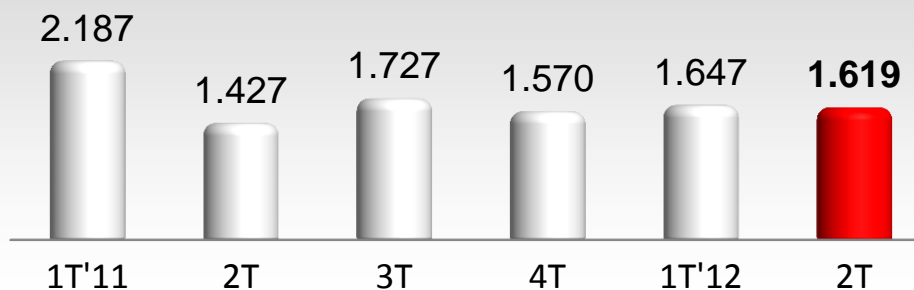
### Ingresos básicos<sup>1</sup>

Millones euros



### Beneficio atribuido

Millones euros



(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

**77.262**

Millones € en créditos<sup>2</sup>

**32.702**

Millones € en depósitos

**1.228**

Millones € de Bº atribuido 2011

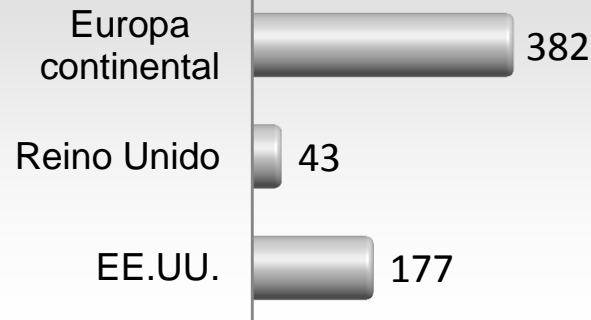
## Cartera total<sup>2</sup> (Jun.'12): 77 bill. €

Millones euros



## Bº atribuido 1S'12: 602 mill. €

Millones euros



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

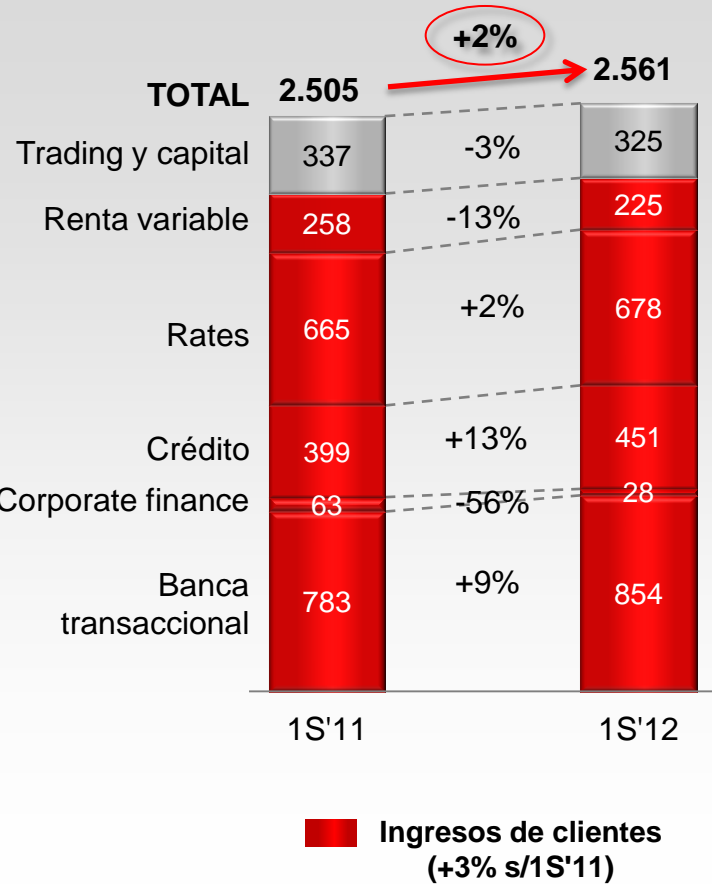
(1) Cuota de mercado en nueva producción de financiación de vehículos

(2) Cartera crediticia bruta bajo gestión

En un entorno de mercado volátil, solidez de ingresos apoyados en el negocio de transaccionalidad y de crédito

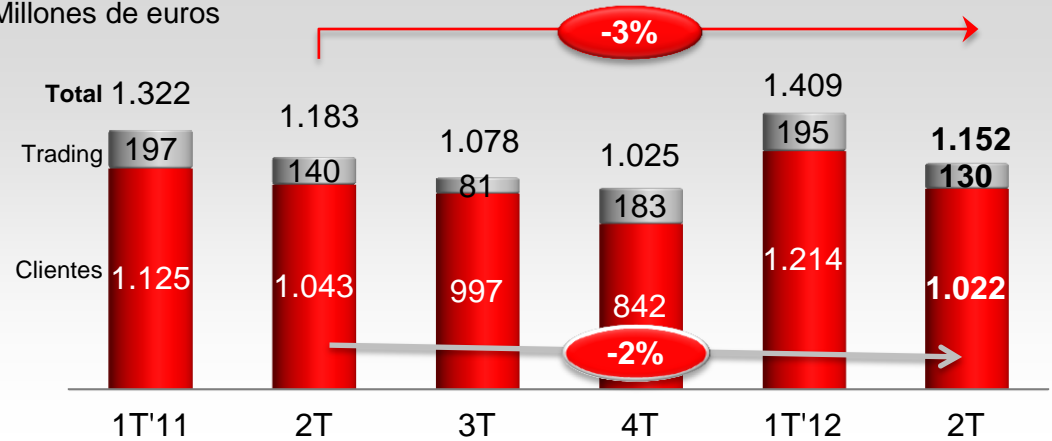
## Margen bruto

Millones de euros



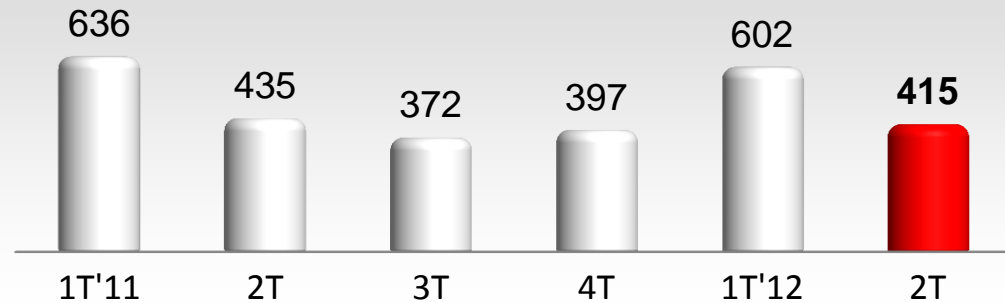
## Margen bruto

Millones de euros



## Beneficio atribuido

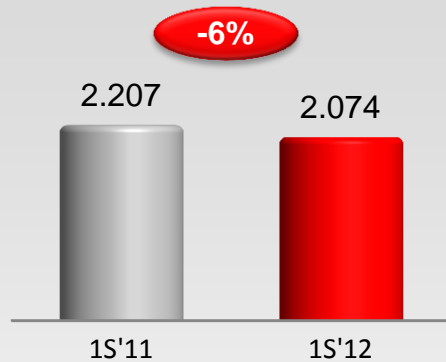
Millones de euros



**Elevada aportación al Grupo vía ingresos y resultados:  
9% ingresos totales sobre áreas operativas**

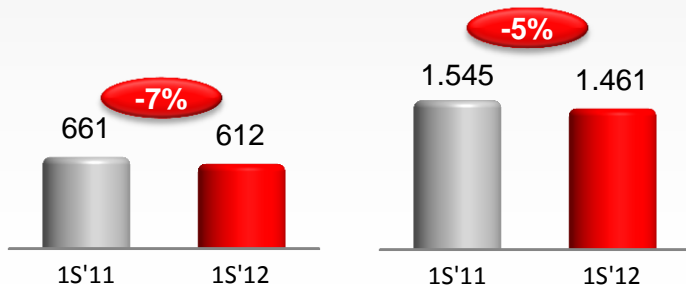
## Ingresos totales Grupo

Millones de euros



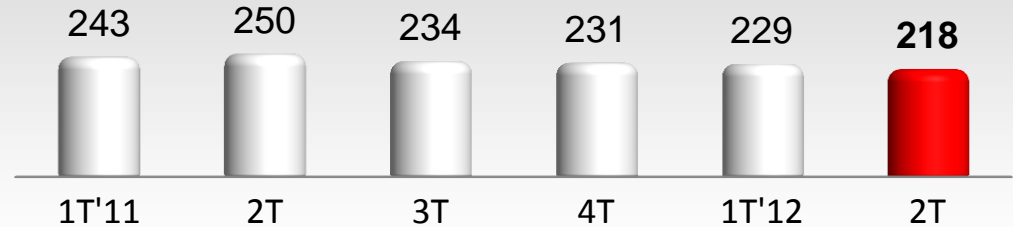
### Gestión Activos

### Seguros



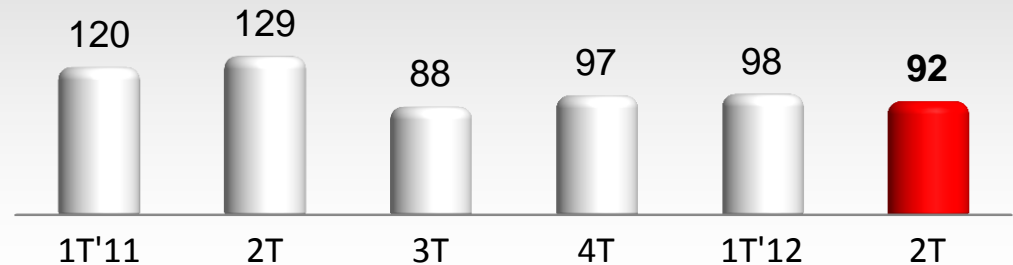
## Margen bruto del área

Millones de euros



## Beneficio atribuido del área

Millones de euros

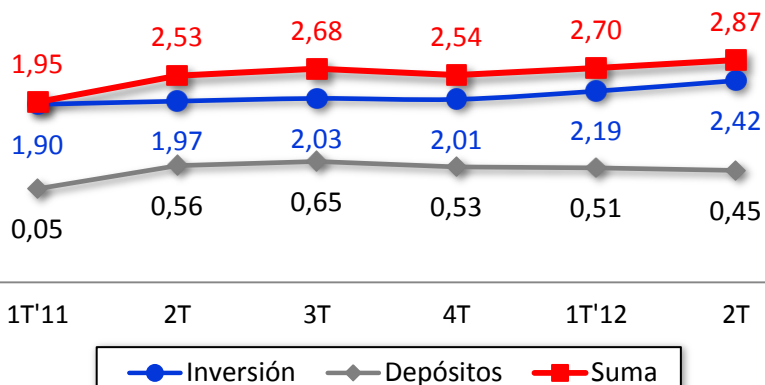


# Spreads y ratios mora principales unidades

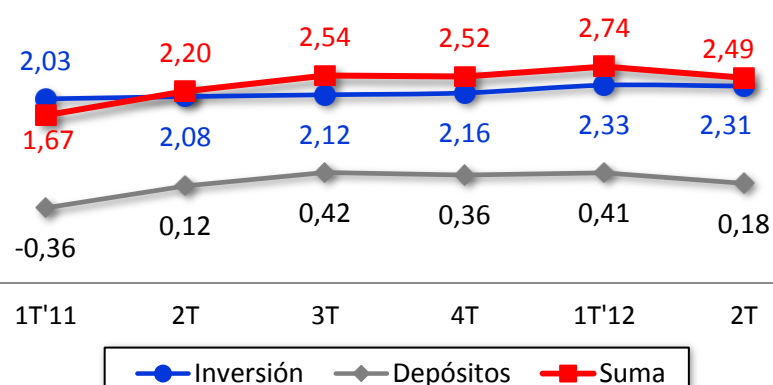
# Spreads principales unidades Europa continental

(%)

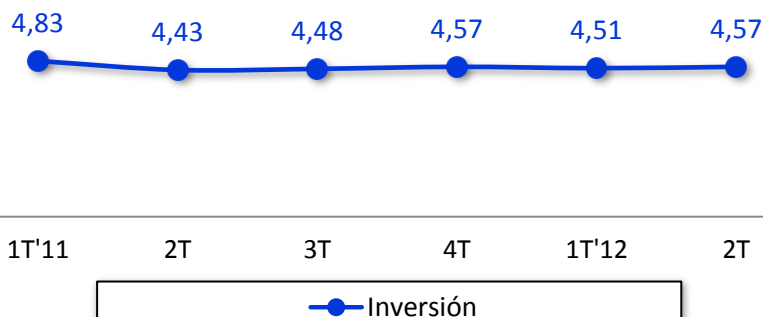
## Red SAN



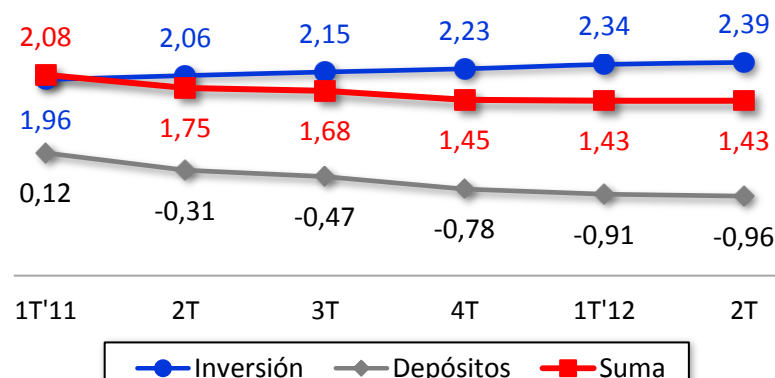
## Banca Comercial Banesto



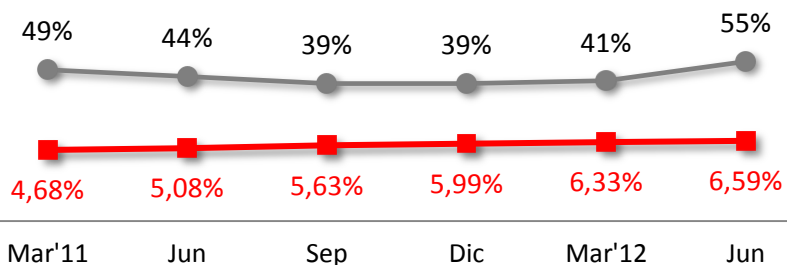
## Inversión Santander Consumer



## Banca Comercial Portugal

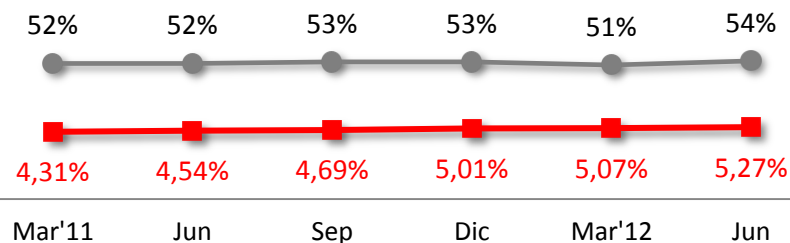


## Banco Santander<sup>1</sup>



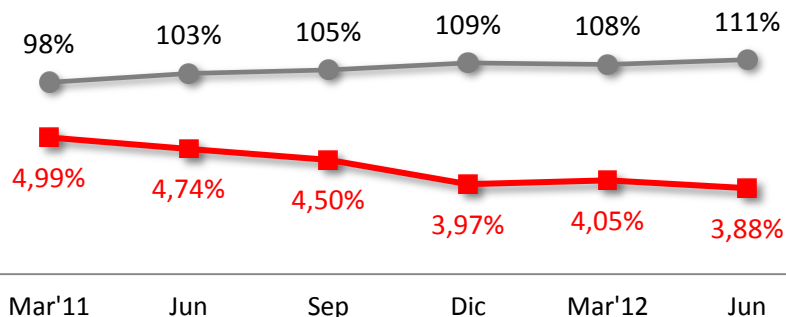
■ Morosidad ● Cobertura

## Banesto



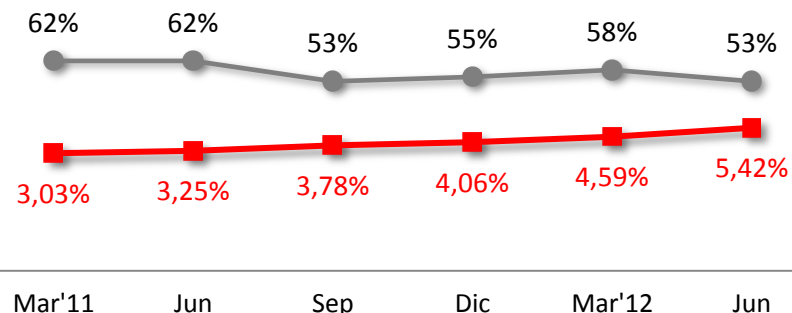
■ Morosidad ● Cobertura

## Santander Consumer



■ Morosidad ● Cobertura

## Portugal



■ Morosidad ● Cobertura

(1) La Red Santander tiene un ratio de morosidad del 9,16% y una cobertura del 49% a jun'12



## CRÉDITOS finalidad inmobiliaria

Millones de euros

	Jun'12	Dic'11	Difa
■ Edif. terminados	9.123	10.154	-1.031
■ Edif. en construcción	1.642	1.985	-343
■ Suelo urbanizado	3.432	3.994	-562
■ Suelo urbanizable y resto	2.439	2.572	-133
■ Sin garantía hipotecaria	3.238	4.737	-1.499
<b>Total</b>	<b>19.874</b>	<b>23.442</b>	<b>-3.568</b>

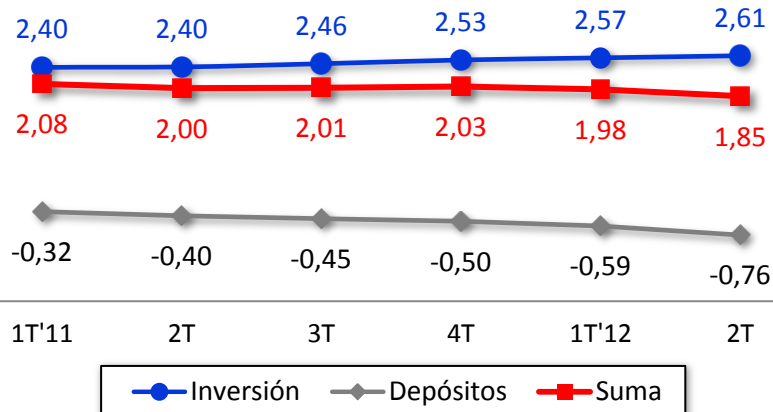
## INMUEBLES adjudicados

Millones de euros

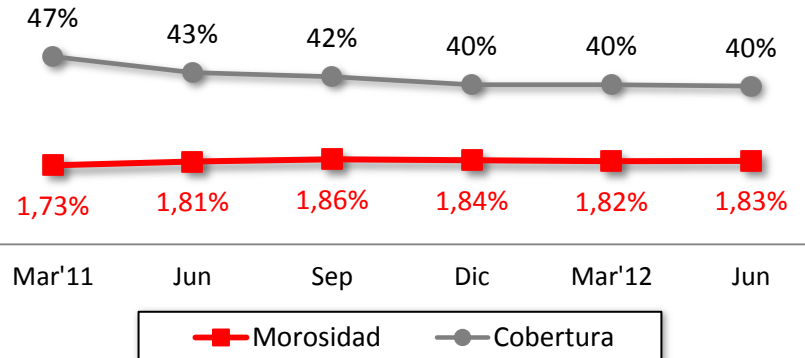
	Importe bruto	Cobertura	Importe neto
■ Edif. terminados	3.200	35%	2.084
■ Edif. en construcción	568	50%	284
■ Suelo urbanizado	2.766	60%	1.107
■ Suelo urbanizable	1.652	60%	661
■ Resto suelo	203	60%	81
<b>Total</b>	<b>8.388</b>	<b>50%</b>	<b>4.216</b>

(%)

## Spreads Banca Comercial



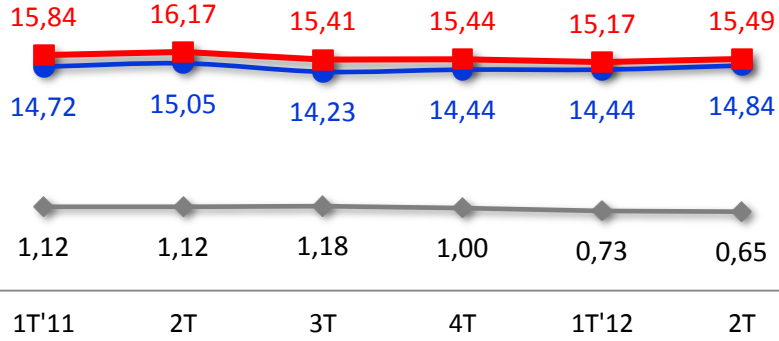
## Morosidad y cobertura



# Spreads principales países Latinoamérica

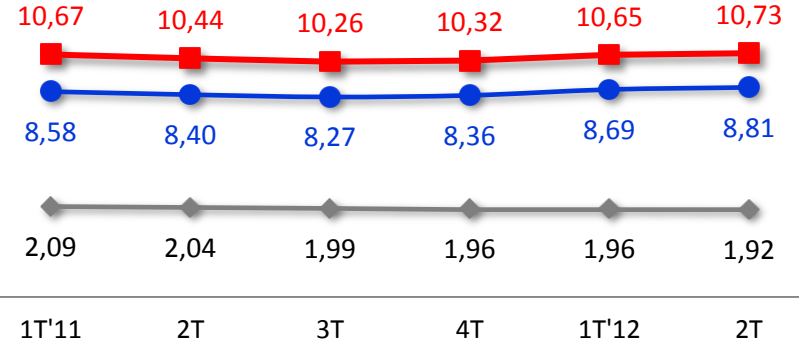
(%)

## Banca Comercial Brasil



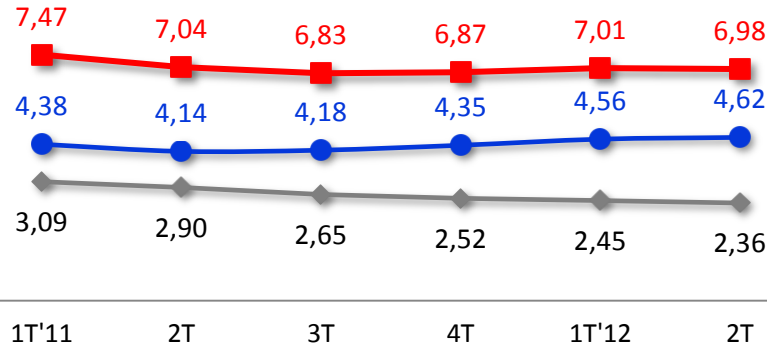
● Inversión    ● Depósitos    ■ Suma

## Banca Comercial México



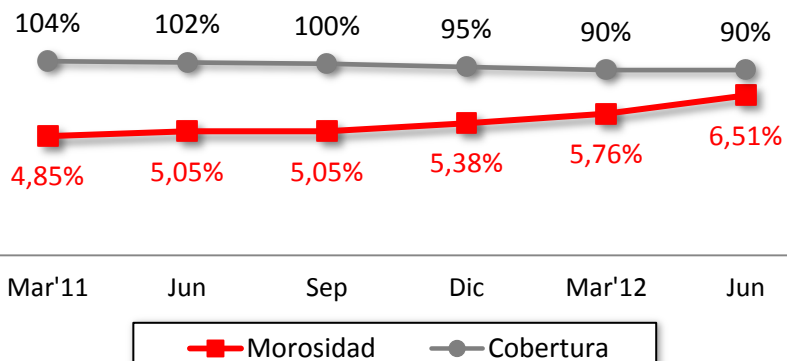
● Inversión    ● Depósitos    ■ Suma

## Banca Comercial Chile

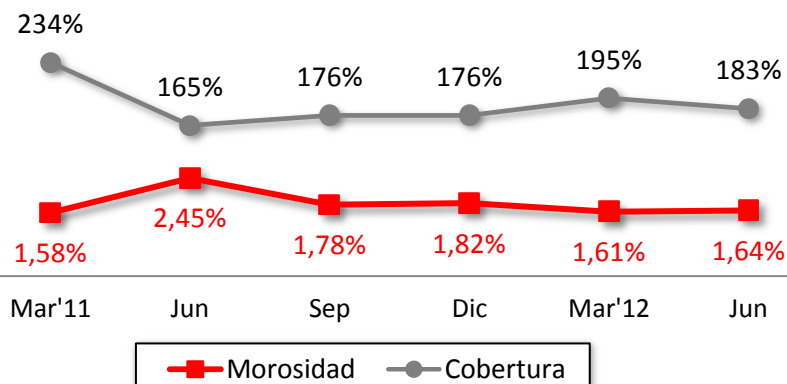


● Inversión    ● Depósitos    ■ Suma

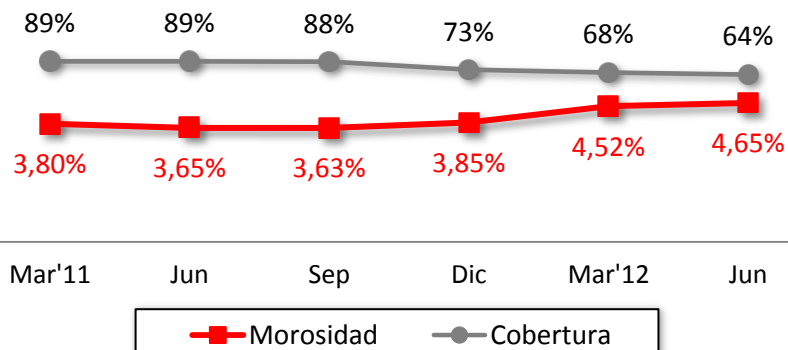
## Brasil



## México<sup>1</sup>



## Chile

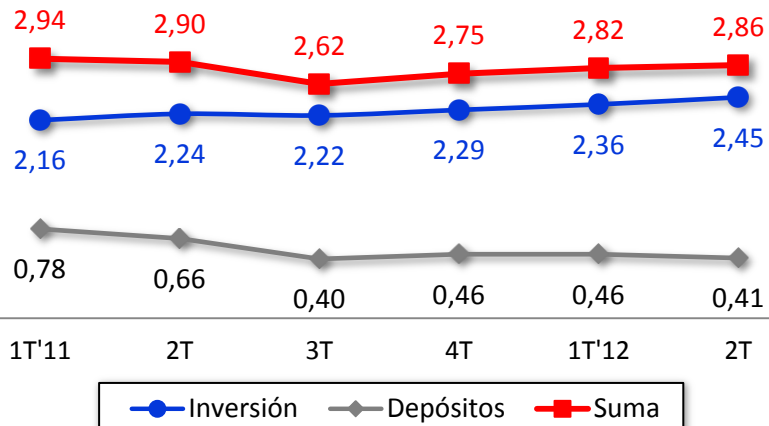


(1) - En junio 2011, entrada de GE

# Sovereign Bank. Spreads y ratios de morosidad y cobertura

(%)

## Spreads Banca Comercial



## Morosidad y cobertura

