

Banco Santander obtuvo un beneficio atribuido sin extraordinarios de 6.740 millones de euros en los nueve primeros meses, con un descenso del 3%

Refuerza la calidad del balance al destinar los 2.247 millones de plusvalías extraordinarias netas a provisiones genéricas (1.400 millones), a sanear los inmuebles adquiridos (600 millones) y a otros fondos.

Santander mantiene su política de dividendo y reafirma su compromiso de repartir 4.812 millones entre sus accionistas, el mismo importe de 2008.

- El crecimiento de los ingresos (+16%) duplica al de los costes (+8%). Si se elimina el impacto de las adquisiciones y del tipo de cambio de las divisas, los ingresos aumentan un 11% y los costes no crecen.
- Los créditos crecen un 11% y los depósitos de clientes, un 21%. El negocio en Europa Continental aporta el 49% del beneficio; Brasil, el 20%; el resto de Latinoamérica, el 15%, y Reino Unido, el 16%.
- En Europa Continental, el beneficio atribuido alcanza 3.986 millones de euros, con un aumento del 16%. El crédito crece un 1% y los depósitos un 14%.
- En Latinoamérica, el beneficio atribuido en dólares se sitúa en 3.816 millones (+6%) y en 2.798 millones en euros (-2%). El crédito baja un 4% y los depósitos mejoran un 3%, descontada la venta del Banco de Venezuela y el efecto de tipo de cambio.
- En Reino Unido, el beneficio atribuido en libras asciende a 1.164 millones (+58%) y a 1.314 millones en euros (+39%), con un crecimiento del 43% en crédito y del 46% en depósitos en libras tras la incorporación de Alliance & Leicester.
- La tasa de morosidad se sitúa en el 3,03%, con una tasa de cobertura del 73%. La mora de los negocios en España se coloca en el 2,98% y se espera que se sitúe por debajo del 3,5% a cierre de año. El crecimiento de la mora se desacelera por segundo trimestre consecutivo y la cobertura aumenta por primera vez desde 2006.
- El Banco ha realizado dotaciones para insolvencias de 7.200 millones (+54%) con cargo a los resultados de los nueve primeros meses. El fondo de provisión para insolvencias genéricas acumula 7.469 millones.
- El ratio de eficiencia se coloca en el 41,3%, lo que supone una mejora de tres puntos con respecto a un año antes, aun con la incorporación de las adquisiciones, A&L, B&B y Sovereign, que tienen costes superiores a la media del Grupo.
- Los ratios de capital muestran la elevada solvencia de Banco Santander, con un ratio Bis del 14,3% y un core capital del 8,4%, tras la ampliación de Brasil.
- Banco Santander prevé mantener en 2009 el beneficio neto ordinario del ejercicio anterior (8.876 millones de euros).

Madrid, 28 de octubre de 2009. Banco Santander cerró los nueve primeros meses de 2009 con un beneficio atribuido de 6.740 millones de euros, lo que supone un descenso del 3% con respecto al mismo periodo del año pasado. El resultado del tercer trimestre ha sido de 2.221 millones de euros, ligeramente superior al obtenido en el mismo periodo del año pasado (2.205 millones), algo que no se había producido en los dos primeros trimestres de este año. Esta evolución permite a Banco Santander avanzar hacia el cumplimiento de su objetivo de repetir el beneficio atribuido ordinario obtenido en 2008, que fue de 8.876 millones, así como destinar el mismo importe en concepto de retribución a los accionistas, 4.812 millones de euros.

En un entorno de mercado complicado, Banco Santander ha sido capaz de continuar generando elevados resultados recurrentes —aproximadamente 2.200 millones de euros de beneficio ordinario al trimestre—, y de fortalecer su balance y base de capital. Las cuentas no están apoyadas por plusvalías, ya que éstas se destinan íntegramente a provisiones extraordinarias que permiten reforzar la calidad del balance. Además, la generación orgánica de capital y la ampliación de capital del Banco en Brasil colocan el core capital en un 8,4%, el nivel más alto de la historia del Grupo, entre los más elevados de la banca mundial y todo ello apoyándose exclusivamente en sus accionistas.

En el tercer trimestre se han obtenido 823 millones en plusvalías con el canje de emisiones de deuda y la compra de bonos de titulización, a las que se añaden 1.424 millones de euros registrados en el mes de octubre como consecuencia de la ampliación de capital de Brasil. Este conjunto de plusvalías se destinan a provisiones genéricas de insolvencias (987 millones), a provisiones para inmuebles adquiridos (420 millones) y a prejubilaciones, a amortización de costes de reestructuración y otros fondos, los restantes 840 millones.



Resultados

Los resultados de los nueve primeros meses del año muestran mejoras en aspectos cualitativos. Así, por tercer trimestre consecutivo los ingresos básicos muestran una tasa de crecimiento interanual del 11%, sin tener en cuenta el efecto de las adquisiciones y de la evolución de las divisas. Mientras, el aumento de los costes se desacelera hasta quedarse en cero en el tercer trimestre. Simultáneamente, la expansión de las dotaciones para insolvencias se reduce, de manera que de un incremento del 68% del primer trimestre, se ha pasado a un 47% en el acumulado de los nueve primeros meses.

Esta evolución de ingresos y costes permite a Banco Santander situarse con un ratio de eficiencia del 41,3%, tres puntos inferior al de un año antes, y entre los mejores del mundo. Ese avance en eficiencia se ha producido aun con la incorporación en este año de entidades como A&L, B&B y Sovereign, cuyas estructuras de costes eran peores a la media del Grupo. El ratio de eficiencia de las unidades de Europa Continental es del 35,4% y mejora 2,9 puntos en un año. El de Latinoamérica, del 37,0%, lo que supone 6,3 puntos menor que en septiembre de 2008. Reino Unido ha mejorado en 5,5 puntos y ya está en un ratio de 40,7%. Sovereign, por su parte, es la unidad con peor eficiencia, ya que los costes acaparan el 62,8% de los ingresos, pero presenta el mayor avance. En el primer trimestre era del 74,5%.

La cuenta muestra la fortaleza del subyacente del negocio y refleja los enfoques de gestión para el ejercicio ...

Rtdos. ordinarios* Grupo Mill. euros	Var. 9M'09/9M'08				
	9M'09	9M'08	%	% sin t.c ni perímetro	
Margen de intereses	19.478	15.674	+24,3	+17,6	A Solidez ingresos más básicos
Comisiones	6.828	6.885	-0,8	-5,7	
ROF y otros**	3.065	2.842	+7,8	+16,2	
Margen bruto	29.371	25.401	+15,6	+11,1	
Costes de explotación	-12.139	-11.242	+8,0	+0,0	B Gestión de costes
Margen neto	17.232	14.159	+21,7	+19,9	
Dotaciones insolvencias	-7.200	-4.667	+54,3	+44,6	C Más dotaciones pero en desaceleración
Margen neto después de insolvencias	10.032	9.492	+5,7	+7,8	
Bº atribuido ordinario*	6.740	6.935	-2,8	-1,6	
BPA ordinario (en euros)	0,7907	0,9695	-18,4	n.s.	

(*) Sin impacto plusvalías extraordinarias que se destinan a un fondo para fortalecer el balance
(**) Incluye dividendos, puesta en equivalencia y OREX. Variación ROF s/9M'08: +21,6%

La desaceleración en las provisiones para insolvencias es un reflejo también de un menor crecimiento de la morosidad. La tasa de mora se sitúa en el 3,03% a cierre de septiembre, 0,21 puntos más que el trimestre anterior. Este aumento es el más bajo de los cinco últimos trimestres. Al mismo tiempo, los fondos para insolvencias cubren el 73% de la morosidad a cierre de septiembre. Esta tasa de cobertura es un punto superior a la del trimestre anterior y supone un cambio de tendencia, ya que venía descendiendo trimestre a trimestre desde septiembre de 2006.

Las tasas de morosidad y de cobertura del Grupo Santander son sustancialmente mejores que las de sus competidores en todos los mercados. Así, en España, la morosidad de las unidades del grupo es del 2,98%, frente a una media del 4,9% de bancos y cajas en agosto. Lo mismo ocurre en Reino Unido y en Latinoamérica. A cierre de septiembre, el total de fondos para insolvencias del Grupo ascendía a 16.619 millones, de los que 10.550 millones son dotaciones específicas y 6.069 millones, genéricas. Tras la aplicación de las plusvalías generadas por la ampliación de capital de la filial de Brasil, estas provisiones genéricas para insolvencias ascenderán a 7.469 millones.

El hecho de que se mantenga el crecimiento de los ingresos con desaceleración en la expansión de los costes y de las dotaciones permite una mejora gradual de los resultados. Estos caían un 5% en el primer trimestre, un 4% en el semestre y menos de un 3% en los nueve meses.

Si analizamos la evolución de los resultados por áreas geográficas, observamos que Europa Continental alcanza un beneficio atribuido de 3.986 millones (+16%), con 1.541 millones de la Red Santander (+10%) como unidad principal. Reino Unido, por su parte, crece un 58% su beneficio en libras, que asciende a 1.164 millones (1.314 millones de euros y +39%). En Latinoamérica, el beneficio atribuido en dólares, su moneda de gestión, alcanza 3.816 millones (+6%), y en euros, 2.798 millones (-2%). La mayor aportación corresponde a Brasil, que gana 1.589 millones de euros, seguida por Chile, con 391 millones de euros, y México, con 352 millones de euros.

La cuenta de resultados pone de manifiesto las ventajas de la diversificación geográfica y de negocios, la recurrencia de los ingresos y del beneficio y su aportación al fortalecimiento del balance anticipando provisiones. Todo ello en un contexto muy complejo para la banca mundial, debido a la contracción de las economías y la volatilidad de los mercados.

Dicha diversificación se concreta en que el 49% del beneficio del Grupo Santander procede de los negocios en Europa Continental, un 35% de Latinoamérica (un 20% Brasil y un 15% el resto de la región) y un 16% de Reino Unido. El Grupo cuenta con dos unidades que están a ritmos de 500 millones de euros de beneficios al trimestre, como son Red Santander España y Brasil, y con Reino Unido, que está muy cerca de llegar a esa cuantía.

Negocio

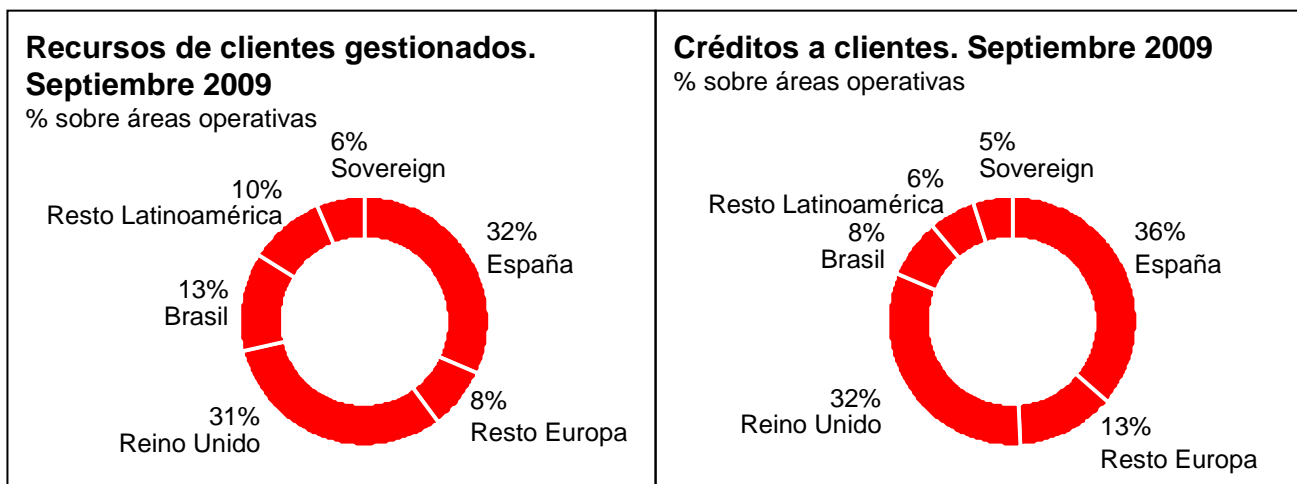
El crecimiento de la actividad continúa más focalizado en los depósitos que en los créditos, cuya evolución se resiente por una menor demanda como consecuencia de la crisis mundial. Los depósitos crecen un 21% y los créditos un 11%, impulsados por las incorporaciones de A&L y Sovereign, y descontada la salida de los saldos correspondientes a Banco de Venezuela, cuya venta se materializó a comienzos de julio.

Banco Santander cerró septiembre de 2009 con unos fondos gestionados de 1.211.142 millones de euros y un aumento del 6%. De este importe, 1.082.370 millones corresponden a los activos en balance, que crecen un 8%.

El importe de la inversión crediticia neta del Grupo Santander se situó en 670.059 millones de euros al cierre del tercer trimestre de este año, con un aumento del 11% en euros. En Europa Continental, el crédito a clientes alcanza 324.563 millones con un crecimiento del 1%. En España, Red Santander y Banesto descienden ligeramente. En Portugal, Santander Totta sube casi un 2%. Por su parte, Santander Consumer aumenta el crédito un 6%.

Latinoamérica alcanzó un volumen de créditos de 93.885 millones de euros, con un descenso del 9% en euros. Si se descuenta el impacto de la venta del Banco de Venezuela y el impacto del tipo de cambio el descenso sería del 4%. Medido cada uno en su moneda, Brasil sube un 2%, Chile baja un 2% y México un 13%, afectado por la reducción del negocio de tarjetas.

Reino Unido cierra el trimestre con un volumen de créditos de 215.569 millones de euros y un aumento del 24% en euros, un 43% en libras. La actividad hipotecaria aumenta un 2%, de manera que la cartera hipotecaria total se coloca en 164.300 millones de libras. El Grupo tiene una cuota del 18% de la producción bruta de hipotecas nuevas.



En cuanto a la captación de ahorro, el conjunto de los recursos de clientes gestionados por el Grupo asciende a 866.879 millones de euros al cierre de septiembre de 2009, con un aumento del 5% en euros. Los depósitos de clientes, sin cesiones, crecen un 9%, mientras que los fondos de inversión y de pensiones comienzan a moderar las caídas, a la vez que los seguros de ahorro-inversión crecen un 37%.

Europa Continental suma unos depósitos de clientes de 174.208 millones, con un aumento del 12%. En España, la red Santander aumenta los depósitos en un 20% y Banesto un 1%. Por su parte, Portugal aumenta un 3% y Santander Consumer Finance un 34%.

Latinoamérica, con 105.246 millones de euros en depósitos, cae un 10% afectado por la salida de Banco de Venezuela y la depreciación de las monedas frente al euro. Sin estos impactos los depósitos sin cesiones temporales aumentan un 3%; con Brasil, en +2%, México +6% y Chile con un descenso del 6% en moneda local.

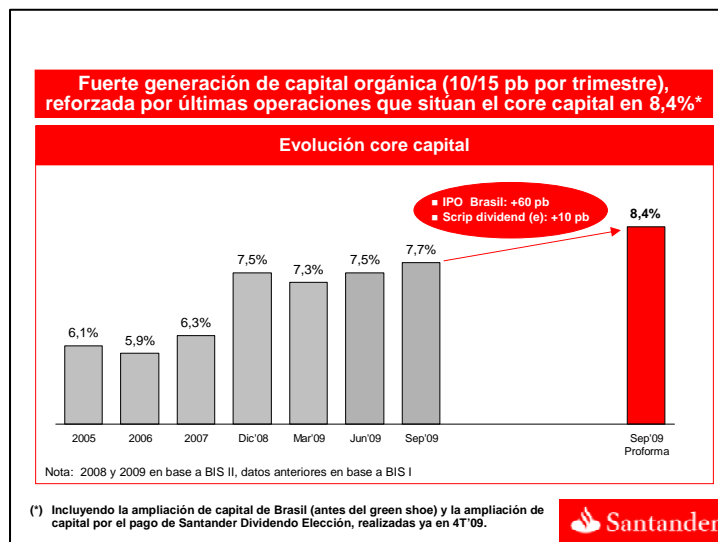
Reino Unido alcanza un volumen de depósitos de 159.094 millones de euros y un aumento del 24% (46% en libras). Sin A&L, cuyo balance consolida en este año, el crecimiento de los saldos de depósitos sin cesiones temporales es del 19%

A cierre de septiembre, Europa Continental representa el 49% de la inversión y el 40% de los recursos; Reino Unido, el 32% y el 31%, respectivamente; Latinoamérica, un 14% en créditos y un 23% en recursos, y Sovereign (EE.UU.), un 5% y un 6%, respectivamente.

La acción y el dividendo

Banco Santander terminó el tercer trimestre de 2009 con unos recursos propios computables de 74.737 millones de euros, con un excedente de 30.765 millones sobre el mínimo regulatorio exigido. Con estos recursos, el ratio BIS, medido con criterios de Basilea II, se sitúa en el 13,6%, el Tier I en el 9,2% y el core capital en el 7,7%. En un trimestre, el Grupo ha generado de manera orgánica 0,2 puntos de core capital. No obstante, el core capital del Banco se sitúa actualmente en el 8,4%, debido a que en el mes de octubre se ha cerrado la ampliación de capital en la unidad de Brasil, lo que ha añadido 0,6 puntos más de core capital, y se ha llevado a cabo el programa *scrip dividend*, que suma aproximadamente otro 0,1 puntos de capital básico.

Dicho programa permite a los accionistas del Banco percibir en efectivo o en acciones el importe equivalente al segundo dividendo con cargo a los resultados de 2009, que ha sido de 0,12 euros por acción.



La acción Santander cerró septiembre en 11 euros, con una revalorización del 63% en el año. Estos precios han llevado la capitalización del Banco por encima de los 90.000 millones de euros, lo que lo sitúa entre los ocho primeros bancos del mundo por valor en Bolsa y la primera empresa española.

La base accionarial del Grupo Santander ascendía a cierre del tercer trimestre de 2009 a 3.079.125 accionistas. En el tercer trimestre se ha producido la salida del Grupo del Banco de Venezuela, que contaba con 5.600 empleados y 285 oficinas. A cierre de septiembre, en el Grupo Santander trabajan 170.156 personas, que atienden a cerca de 90 millones de clientes en 13.696 oficinas. Estas cifras colocan a Santander como el mayor grupo financiero internacional tanto en número de accionistas como en red de oficinas.

Más información en: www.santander.com

Resultados

Millones de euros

	9M '09	9M '08	Variación	
			Absoluta	%
Margen de intereses	19.478	15.674	3.804	24,3
Rendimiento de instrumentos de capital	335	402	(67)	(16,8)
Resultados por puesta en equivalencia	(2)	96	(98)	—
Comisiones netas	6.828	6.885	(57)	(0,8)
Resultados netos de operaciones financieras	2.617	2.153	464	21,6
Otros resultados de explotación (netos)	115	191	(76)	(39,9)
Margen bruto	29.371	25.401	3.970	15,6
Costes de explotación	(12.139)	(11.242)	(897)	8,0
Gastos generales de administración	(10.948)	(10.209)	(738)	7,2
<i>De personal</i>	(6.260)	(5.901)	(359)	6,1
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(4.688)	(4.308)	(380)	8,8
Amortización de activos materiales e inmateriales	(1.192)	(1.033)	(159)	15,4
Margen neto	17.232	14.159	3.073	21,7
Dotaciones insolvencias	(7.200)	(4.667)	(2.533)	54,3
Deterioro de otros activos	(307)	(41)	(266)	646,3
Otros resultados y dotaciones	(929)	(314)	(615)	195,9
Resultado antes de impuestos (sin plusvalías)	8.796	9.137	(341)	(3,7)
Impuesto sobre sociedades	(1.801)	(1.974)	173	(8,8)
Resultado de operaciones continuadas (sin plusvalías)	6.995	7.163	(168)	(2,3)
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	53	174	(120)	(69,2)
Resultado consolidado del ejercicio (sin plusvalías)	7.049	7.337	(288)	(3,9)
Resultado atribuido a minoritarios	309	402	(93)	(23,2)
Beneficio atribuido al Grupo (sin plusvalías)	6.740	6.935	(195)	(2,8)
Neto de plusvalías y saneamientos extraordinarios*	—	—	—	—
Beneficio atribuido al Grupo	6.740	6.935	(195)	(2,8)
BPA (euros) (1)	0,7907	0,9695	(0,1789)	(18,4)
BPA diluido (euros) (1)	0,7875	0,9654	(0,1780)	(18,4)

Promemoria:

Activos Totales Medios	1.098.907	950.688	148.219	15,6
Recursos Propios Medios	64.169	51.051	13.117	25,7

(1).- Datos 9M'08 ajustados a la ampliación de capital con derecho preferente de finales de 2008.

(*).- En 9M'09 se incluyen plusvalías extraordinarias y dotaciones extraordinarias por la misma cuantía, con lo que su importe neto es cero.

Créditos a clientes

Millones de euros

	30.09.09	30.09.08	Variación		31.12.08
			Absoluta	%	
Crédito a las Administraciones Públicas	9.118	6.073	3.045	50,1	7.668
Crédito a otros sectores residentes	224.904	229.545	(4.641)	(2,0)	230.783
Cartera comercial	9.884	14.733	(4.849)	(32,9)	14.874
Crédito con garantía real	124.104	124.274	(170)	(0,1)	123.566
Otros créditos	90.917	90.538	378	0,4	92.343
Crédito al sector no residente	452.200	380.469	71.731	18,9	400.903
Crédito con garantía real	274.599	209.833	64.766	30,9	229.761
Otros créditos	177.601	170.636	6.965	4,1	171.142
Créditos a clientes (bruto)	686.223	616.088	70.135	11,4	639.354
Fondo de provisión para insolvencias	16.163	11.615	4.548	39,2	12.466
Créditos a clientes (neto)	670.059	604.473	65.587	10,9	626.888
Promemoria: Activos dudosos	22.349	11.470	10.880	94,9	13.968
Administraciones Públicas	40	1	40	—	1
Otros sectores residentes	8.986	4.636	4.350	93,8	6.208
No residentes	13.323	6.833	6.490	95,0	7.759

Recursos de clientes gestionados					
Millones de euros					
	30.09.09	30.09.08	Variación		31.12.08
			Absoluta	%	
Acreedores Administraciones Públicas	14.917	15.016	(99)	(0,7)	13.720
Acreedores otros sectores residentes	116.180	110.205	5.975	5,4	117.776
Vista	57.689	51.016	6.673	13,1	51.300
Plazo	43.842	43.404	438	1,0	46.783
Cesión temporal de activos	14.649	15.785	(1.136)	(7,2)	19.693
Acreedores sector no residente	340.165	278.688	61.478	22,1	288.734
Vista	181.906	135.827	46.079	33,9	151.774
Plazo	137.136	115.549	21.587	18,7	115.620
Cesión temporal de activos	16.556	24.482	(7.927)	(32,4)	17.187
Administraciones públicas	4.567	2.829	1.738	61,4	4.153
Depósitos de clientes	471.263	403.909	67.354	16,7	420.229
Débitos representados por valores negociables	213.566	238.488	(24.922)	(10,4)	236.403
Pasivos subordinados	37.752	36.345	1.406	3,9	38.873
Recursos de clientes en balance	722.581	678.742	43.839	6,5	695.506
Fondos de inversión	100.265	109.880	(9.615)	(8,8)	90.306
Fondos de pensiones	11.081	11.172	(92)	(0,8)	11.128
Patrimonios administrados	17.426	18.260	(833)	(4,6)	17.289
Seguros de ahorro	15.526	11.260	4.266	37,9	12.338
Otros recursos de clientes gestionados	144.298	150.572	(6.274)	(4,2)	131.061
Recursos de clientes gestionados	866.879	829.314	37.564	4,5	826.567

Patrimonio neto y capital con naturaleza de pasivo financiero					
Millones de euros					
	30.09.09	30.09.08	Variación		31.12.08
			Absoluta	%	
Capital suscrito	4.078	3.127	951	30,4	3.997
Primas de emisión	29.309	20.370	8.939	43,9	28.104
Reservas	31.868	28.069	3.799	13,5	28.024
Acciones propias en cartera	(360)	(77)	(283)	369,0	(421)
Fondos propios (antes de beneficios y dividendos)	64.895	51.490	13.406	26,0	59.704
Beneficio atribuido	6.740	6.935	(195)	(2,8)	8.876
Dividendo a cuenta distribuido	(1.103)	(846)	(257)	30,4	(1.711)
Dividendo a cuenta no distribuido	—	—	—	—	(3.102)
Fondos propios (después de beneficios retenidos)	70.533	57.579	12.954	22,5	63.768
Ajustes por valoración	(3.575)	(3.779)	205	(5,4)	(8.300)
Intereses minoritarios	2.628	2.637	(9)	(0,4)	2.415
Patrimonio neto (después de beneficios retenidos)	69.586	56.436	13.149	23,3	57.883
Acciones y participaciones preferentes en pasivos subordinados	7.668	7.649	19	0,2	8.673
Patrimonio neto y capital con naturaleza de pasivo financiero	77.254	64.085	13.168	20,5	66.555

Recursos propios computables y ratio BIS II		
Millones de euros		
	30.09.09	31.12.08
Core capital	42.387	38.968
Recursos propios básicos	50.568	46.894
Recursos propios de segunda categoría	26.041	25.225
Deducciones	(1.872)	(3.816)
Recursos propios computables	74.737	68.302
Activos ponderados por riesgo	549.647	514.003
Ratio BIS II	13,6	13,3
Tier I (antes de deducciones)	9,2	9,1
Core capital	7,7	7,5
Excedente de recursos propios (ratio BIS II)	30.765	27.182