

25 de octubre de 2023

Presentación de resultados: Información complementaria

—

9M'23



Información importante

Indicadores financieros no-NIIF y medidas alternativas de rendimiento

Además de la información financiera preparada conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y derivada de nuestros estados financieros, este informe incluye ciertas medidas alternativas del rendimiento (MAR), según se definen en las Directrices sobre las medidas alternativas del rendimiento publicadas por la Autoridad Europea de Valores y Mercados (ESMA) el 5 de octubre de 2015, así como ciertos indicadores financieros no-NIIF. Las medidas financieras contenidas en este informe que se consideran MAR e indicadores financieros no-NIIF se han elaborado a partir de la información financiera de Grupo Santander, pero no están definidas ni detalladas en el marco de información financiera aplicable y no han sido auditadas ni revisadas por nuestros auditores. Utilizamos estas MAR e indicadores financieros no-NIIF para planificar, supervisar y evaluar nuestro desempeño. Consideramos que estas MAR e indicadores financieros no-NIIF son útiles para facilitar al equipo gestor y a los inversores la comparación del desempeño operativo entre periodos. Las MAR que utilizamos se presentan, a menos que se especifique lo contrario, sobre una base de tipo de cambio constante, que se calcula ajustando los datos reportados del período comparativo por los efectos de las diferencias de conversión de moneda extranjera, que distorsionan las comparaciones entre períodos. No obstante, estas MAR e indicadores financieros no-NIIF tienen la consideración de información complementaria y no pretenden sustituir las medidas NIIF. Además, otras compañías, incluidas algunas de nuestro sector, pueden calcular tales medidas de forma diferente, lo que reduce su utilidad con fines comparativos. Las MAR que utilizan denominaciones ASG no se calculan de acuerdo con el Reglamento de Taxonomía ni con los indicadores de impacto adverso del SFDR. Para obtener mayor información sobre las MAR y los indicadores financieros no-NIIF utilizados, incluida su definición o una conciliación entre los indicadores de gestión aplicables y la información financiera presentada en los estados financieros consolidados preparados según las NIIF, se debe consultar el Informe Anual de 2022 en el Form 20-F, presentado en la U.S. Securities and Exchange Commission (la "SEC") el 1 de marzo de 2023 (<https://www.santander.com/content/dam/santander-com/es/documentos/informacion-sobre-resultados-semestrales-y-anales-suministrada-a-la-sec/2023/sec-2022-annual-20-f-2022-disponible-solo-en-ingles-es.pdf>), así como la sección Medidas Alternativas de Rendimiento del Informe Financiero 3T de 2023 de Banco Santander, S.A. ("Santander"), publicado el 25 de octubre de 2023 (<https://www.santander.com/es/accionistas-e-inversores/informacion-economico-financiera#resultados-trimestrales>). Las medidas ordinarias, que se incluyen en este documento, son medidas no-NIIF.

Los negocios incluidos en cada uno de nuestros segmentos geográficos y los principios de contabilidad bajo los cuales se presentan sus resultados aquí pueden diferir de los negocios incluidos y los principios contables locales aplicables en nuestras filiales en dichas geografías. En consecuencia, los resultados de las operaciones y tendencias mostradas para nuestros segmentos geográficos pueden diferir materialmente de los de dichas filiales.

Información no financiera

Este informe contiene, además de información financiera, información no financiera (INF), incluyendo métricas, declaraciones, objetivos, compromisos y opiniones relativas a cuestiones medioambientales, sociales y de gobernanza.

La INF se incluye para cumplir con la Ley 11/2018 sobre información no financiera y diversidad y para ofrecer una visión más completa de nuestro impacto. La INF no ha sido auditada ni revisada por auditores externos. La INF se elabora siguiendo diversos marcos y guías de reporte y prácticas de medición, recogida y verificación, tanto externos como internos, que son sustancialmente diferentes de los aplicables a la información financiera y, en muchos casos, son emergentes o están en desarrollo. La INF se basa en diversos umbrales de materialidad, estimaciones, hipótesis, cuestiones de criterio y datos obtenidos internamente y de terceros. Por lo tanto, la INF está sujeta a incertidumbres de medición significativas, puede no ser comparable a la INF de otras sociedades o a lo largo del tiempo y su inclusión no implica que la información sea adecuada para un fin determinado o que sea importante para nosotros con arreglo a las normas de información obligatorias. Por ello, la INF debe considerarse a efectos meramente informativos sin aceptarse responsabilidad por ella salvo en los casos en que no puede limitarse conforme a normas imperativas.

Previsiones y estimaciones

Santander advierte de que este informe contiene manifestaciones que pueden considerarse 'manifestaciones sobre previsiones y estimaciones' ('forward-looking statements') según su definición en la Private Securities Litigation Reform Act of 1995 de los EE.UU. Esas manifestaciones se pueden identificar con términos como 'prever', 'proyectar', 'predecir', 'anticipar', 'debería', 'pretender', 'probabilidad', 'riesgo', 'VaR', 'RoRAC', 'RoRWA', 'TNAV', 'objetivo', 'meta', 'estimación', 'futuro', 'compromiso', 'comprometer', 'centrarse', 'empeño' y expresiones similares. Estas manifestaciones se encuentran a lo largo de este documento e incluyen, a título enunciativo pero no limitativo, declaraciones relativas al futuro desarrollo de nuestro negocio, a nuestra política de retribución a los accionistas y a la INF. Si bien estas manifestaciones sobre previsiones y estimaciones representan nuestro juicio y previsiones futuras respecto al desarrollo de nuestra actividad, diversos riesgos, incertidumbres y otros factores importantes, podrían provocar que la evolución y resultados reales difieran notablemente de los previstos, esperados, proyectados o asumidos en las previsiones y estimaciones

Información importante

Los factores importantes destacados a continuación, junto con otros mencionados en este informe y otros factores de riesgo, incertidumbres o contingencias detalladas en nuestro último Informe Anual bajo Form 20-F y posteriores Form 6-Ks registrados o presentados ante la SEC, así como otros factores desconocidos o impredecibles, podrían afectar a nuestro rendimiento y resultados futuros y hacer que las situaciones que resulten en el futuro difieran significativamente de aquellas que las manifestaciones sobre previsiones y estimaciones anticipan, esperan, proyectan o suponen: (1) condiciones económicas o sectoriales generales en áreas en las que tenemos actividades comerciales o inversiones importantes (tales como un deterioro de la coyuntura económica; aumento de la volatilidad en los mercados de capitales; inflación o deflación; cambios demográficos, o de los hábitos de consumo, inversión o ahorro; y los efectos de la guerra en Ucrania o la pandemia de la COVID-19 en la economía global); (2) condiciones, normativa, objetivos y fenómenos relacionados con el clima; (3) exposición a diversos tipos de riesgos de mercado (en particular a los riesgos de tipo de interés, de tipo de cambio, de precio de la renta variable y a otros riesgos asociados a la sustitución de índices de referencia); (4) pérdidas potenciales vinculadas a la amortización anticipada de nuestra cartera de préstamos e inversiones, mermas del valor de las garantías que respaldan nuestra cartera de préstamos, y riesgo de contraparte; (5) estabilidad política en España, el Reino Unido, otros países europeos, Latinoamérica y EE.UU.; (6) cambios legislativos, regulatorios o fiscales, como modificaciones de los requisitos regulatorios en cuanto a capital o liquidez, incluyendo aquellos que son consecuencia de la salida del Reino Unido de la Unión Europea, y el aumento de la regulación derivada de crisis financieras; (7) nuestra capacidad para integrar con éxito nuestras adquisiciones y los desafíos que resultan de la desviación inherente de recursos y de la atención del equipo gestor de otras oportunidades estratégicas y de cuestiones operativas; (8) nuestras propias decisiones y acciones, incluso aquellas que afecten o cambien nuestras prácticas, operaciones, prioridades, estrategias, políticas o procedimientos; (9) incertidumbre sobre el alcance de las acciones que el Grupo, los gobiernos u otros puedan tener que emprender para alcanzar los objetivos relacionados con el clima, el medio ambiente y la sociedad, así como sobre la naturaleza cambiante del conocimiento y los estándares y normas industriales y gubernamentales sobre la materia; y (10) cambios en nuestra capacidad de acceder a liquidez y financiación en condiciones aceptables, incluyendo cuando resulten de variaciones en nuestros diferenciales de crédito o una rebaja de las calificaciones de crédito de Grupo Santander o de nuestras filiales más importantes.

Las manifestaciones sobre previsiones y estimaciones se basan en expectativas actuales y estimaciones futuras sobre las operaciones y negocios de Santander y terceros y abordan asuntos que son inciertos en diversos grados, incluyendo, pero no limitándose a, el desarrollo de estándares que pueden cambiar en el futuro; planes, proyecciones, expectativas, metas, objetivos y estrategias relacionados con el desempeño medioambiental, social, de seguridad y de gobierno, incluyendo expectativas sobre la ejecución futura de las estrategias energéticas y climáticas de Santander y de terceros, y las hipótesis y los impactos estimados sobre los negocios de Santander y de terceros relacionados con los mismos; el enfoque, los planes y las expectativas de Santander y de terceros en relación con el uso del carbón y las reducciones de emisiones previstas; los cambios en las operaciones o inversiones en virtud de la normativa medioambiental existente o futura; y los cambios en la normativa gubernamental, los requisitos reglamentarios y los políticas internas, incluidos los relacionados con iniciativas relacionadas con el clima.

Las manifestaciones sobre previsiones y estimaciones son aspiraciones, deben considerarse indicativas, preliminares y con fines meramente ilustrativos, se refieren únicamente a la fecha en la que se publica este documento, se basan en el conocimiento, la información y las opiniones disponibles en dicha fecha y están sujetas a cambios sin previo aviso. Santander no está obligado a actualizar o revisar ninguna manifestación sobre previsiones o estimaciones, con independencia de la aparición de nueva información, acontecimientos futuros o cualquier otra circunstancia, salvo que así lo exija la legislación aplicable.

No constituye una oferta de valores

Ni este informe ni la información que contiene constituyen una oferta de venta ni una solicitud de una oferta de compra de valores.

El rendimiento pasado no es indicativo de los resultados futuros

Las declaraciones respecto al rendimiento histórico o las tasas de crecimiento no pretenden dar a entender que el rendimiento futuro, la cotización de la acción o los resultados futuros (incluido el beneficio por acción) de un periodo dado vayan a coincidir o superar necesariamente los de un ejercicio anterior. Nada de lo reflejado en este documento se debe interpretar como una previsión de beneficios.

Información de terceros

En este informe Santander nombra y se basa en cierta información y datos estadísticos obtenidos de fuentes públicamente disponibles y de terceras partes, los cuales considera fiables. Ni Santander ni sus consejeros, miembros de la dirección ni empleados han verificado independientemente la veracidad y exhaustividad de dicha información, ni garantizan la calidad, adecuación, legalidad, veracidad y exhaustividad de dicha información, ni asumen ninguna obligación de actualizar dicha información con posterioridad a la fecha de este informe. Santander no se hace responsable en ningún caso por el uso de dicha información, ni por ninguna decisión o acción tomada por ninguna parte con base en dicha información, ni por errores, inexactitudes u omisiones en dicha información. Las fuentes de información públicamente disponibles y de terceras partes referidas o contenidas en este informe se reservan todos los derechos con respecto a dicha información y el uso de dicha información no debe entenderse como el otorgamiento de una licencia en favor de ningún tercero.

Información complementaria

Gestión de balance y capital

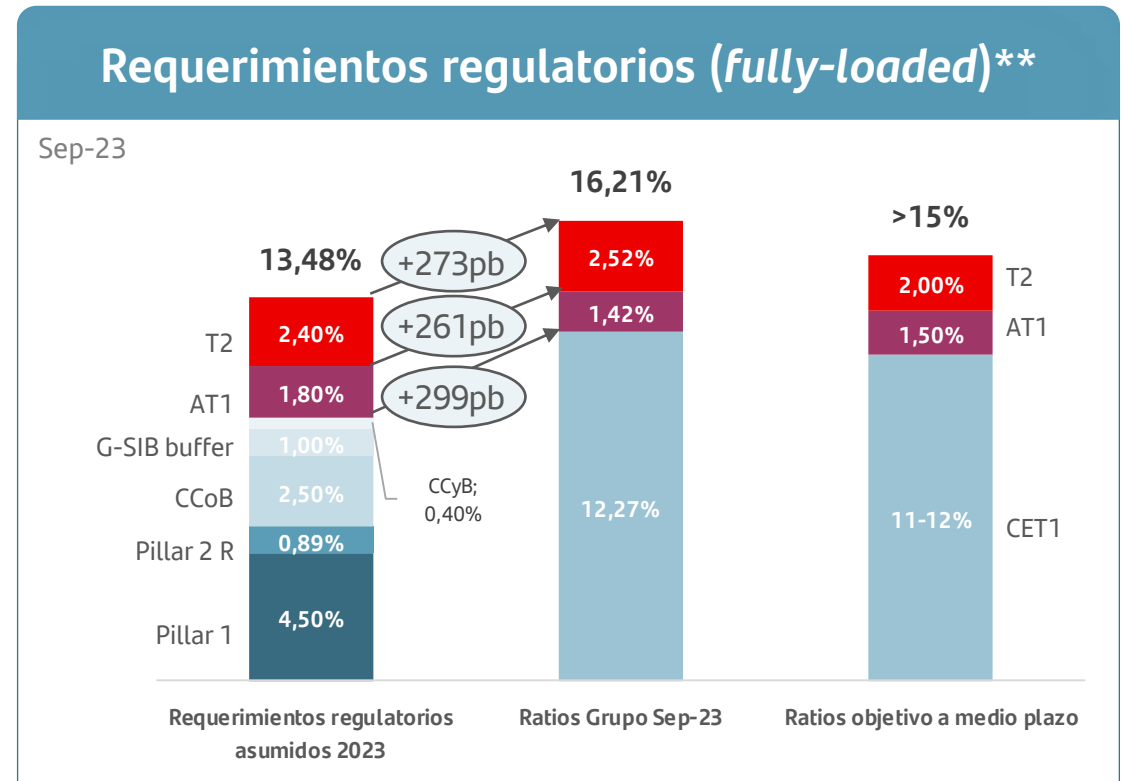
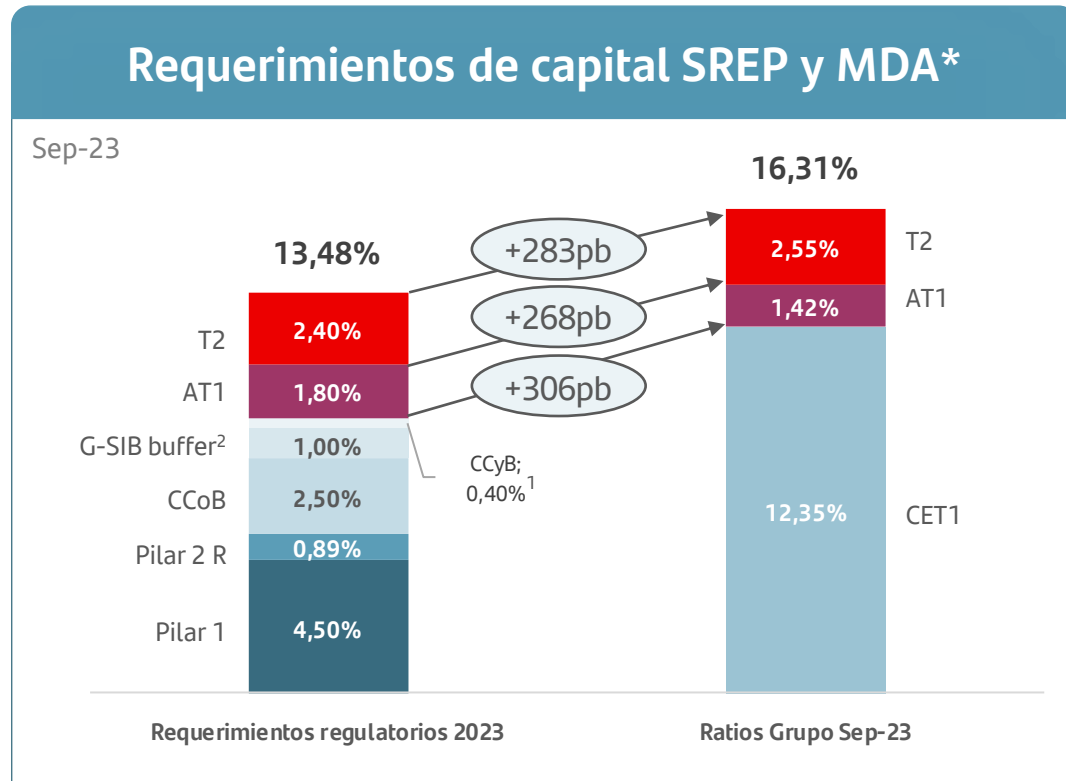
Rentabilidad del crédito y coste de los depósitos

Morosidad, cobertura y coste del riesgo

Cuentas trimestrales de resultados

Glosario

Los niveles de capital de Santander, tanto *phased-in* como *fully loaded*, exceden ampliamente los mínimos regulatorios exigidos



- La ratio CET1 mínima que debe mantener el Grupo es del 9,29%
- A septiembre 2023, la distancia al MDA es de 268 pb³ y el buffer de gestión del CET1 es de 306 pb

- Esperamos que las ratios AT1 y T2 se sitúen cercanos al 1,5% y al 2,0% de los APR, respectivamente

* La ratio *phased in* incluye el tratamiento transitorio de la NIIF 9, calculado de acuerdo con el artículo 473 bis del Reglamento sobre Requerimientos de Capital (CRR2) y las posteriores modificaciones introducidas por el Reglamento 2020/873 de la U.E. Adicionalmente, la ratio de capital total *phased in* incluyen el tratamiento transitorio de acuerdo al capítulo 4, título 1, parte 10 de la CRR2.

** CRR fully-loaded y NIIF 9 fully-loaded.

(1) Colchón anticíclico estimado a sep-23.

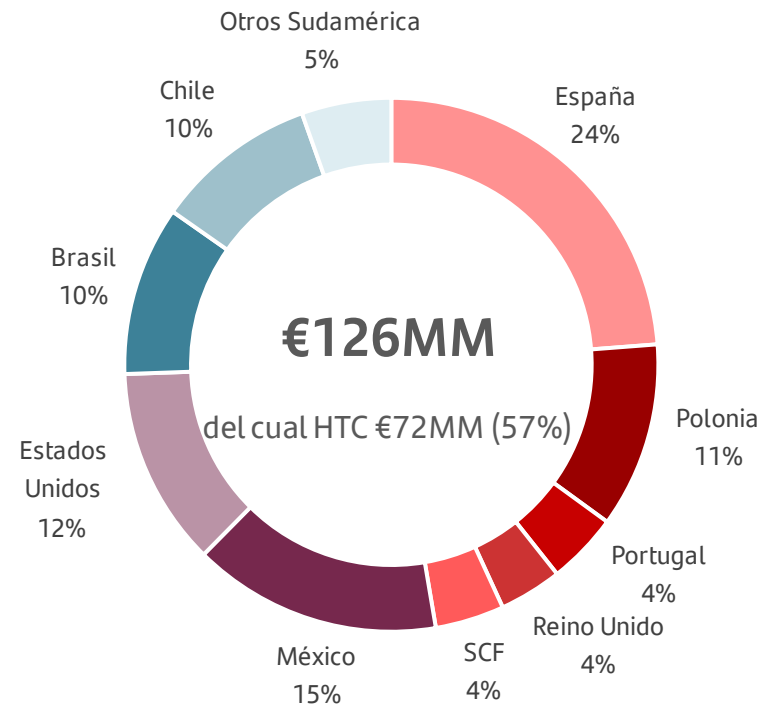
(2) De acuerdo a la resolución de Banco de España, nuestro colchón OEIS aumenta del 1% al 1,25% a partir de enero de 2024 debido a un cambio metodológico. Las entidades deberán mantener capital a nivel consolidado por el superior de los requerimientos EISM y OEIS. Santander actualmente aplica un requerimiento por sistemicidad del 1% de CET1, ya que a nivel global (EISM) y local (OEIS), ambos se encuentran en el 1%.

(3) Distancia al MDA = 3,06% - 0,38% = 2,68% (38pb de deficit de AT1 se cubre con CET1).

Cartera de bonos diversificada, representa únicamente el 7% de activos totales

Cartera de bonos

%, Sep-23

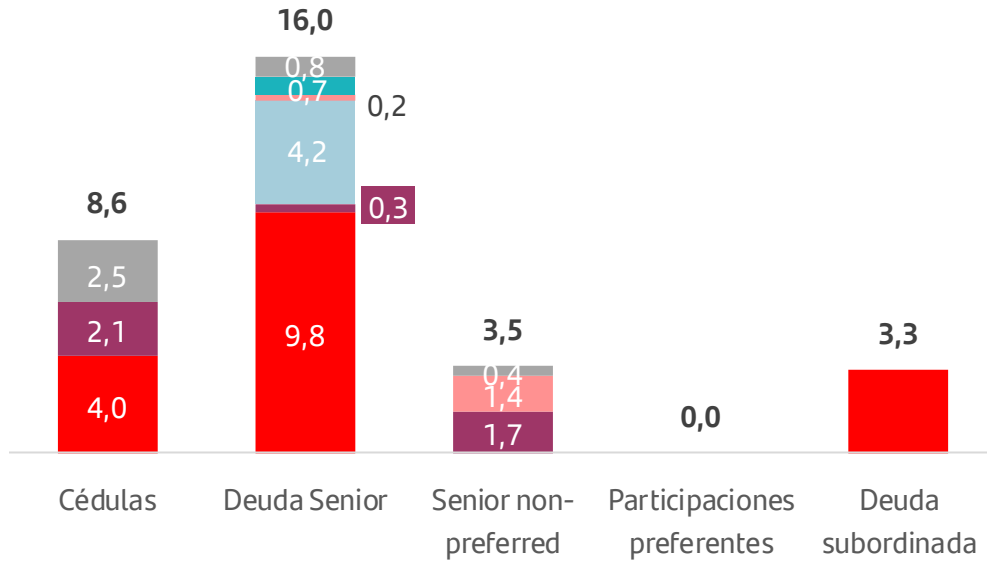


- La cartera de bonos representa el **7% de los activos totales**
- Duración **HTC&S**: 1,4 años
- **Impacto de la valoración a mercado de la cartera HTC** equivalente a c.3% del CET1 FL (€77,2MM)

Modelo de liquidez y financiación conservador y descentralizado

€32MM¹ emitidos en mercados públicos en 9M'23

MM €, Sep-23

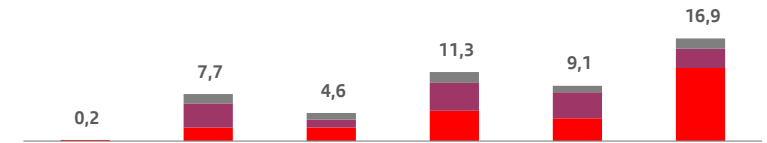


- Las cédulas hipotecarias incluyen el primer bono garantizado ECA colocado en el mercado, ejecutado en el primer trimestre (500 millones de euros por Banco Santander)
- Otros incluyen emisiones en Brasil, México, Polonia y Portugal

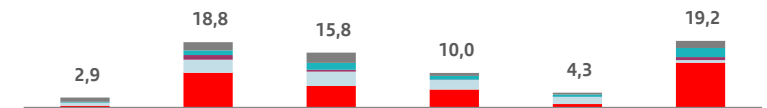
Perfil de vencimientos altamente gestionable

MM €, Sep-23

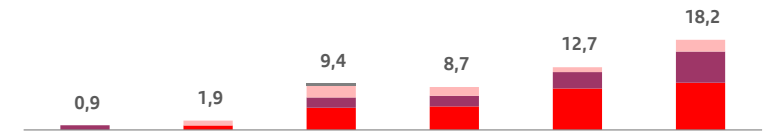
Cédulas



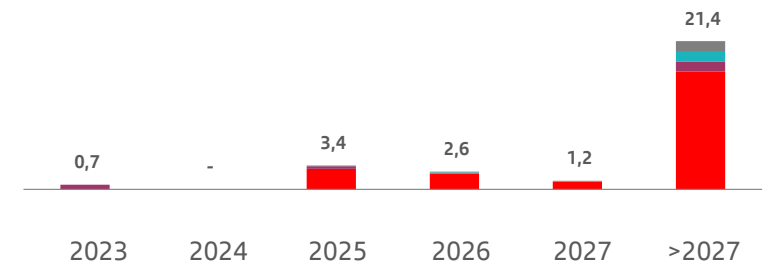
Senior



Senior Non-Preferred



Otros



■ España² ■ Reino Unido ■ DCB ■ Chile ■ EE.UU. ■ Otros



Nota: Las acciones preferentes también incluyen otros instrumentos AT1.

(1) Los datos incluyen emisiones públicas de todas las unidades con tipos de cambio medios del periodo. Excluye titulizaciones.

(2) Incluye Banco Santander S.A. y Santander International Products PLC.

Emisiones realizadas en 9M'23 respecto al plan de financiación del año

Plan de financiación 2023

MM €, Sep-23

	Híbridos		SNP + Senior		Cédulas		TOTAL	
	Plan	Emitidos	Plan	Emitidos	Plan	Emitidos	Plan	Emitidos
Banco Santander, S.A	0,5 - 1,5	3,3 ¹	9-10	8,9	6-7	4,0 ³	15,5 - 18,5	16,2
UK ²	-	-	3-4	2,0	5-6	2,1	8-10	4,2
SCF	-	-	2-4	4,2	-	-	2-4	4,2
SHUSA	-	-	1-2	1,6	-	-	1-2	1,6
TOTAL	0,5 - 1,5	3,3	15 - 20	16,7	11-13	6,1	26,5 - 34,5	26,1

El plan de financiación 2023 de Banco Santander, S.A. contempla los siguientes aspectos:

- Seguir cumpliendo los colchones del 1,5% AT1 y del 2% T2 sujetos al crecimiento de los APR
- Ratios MREL y TLAC por encima de los requerimientos regulatorios
- La posición de liquidez seguirá siendo sólida, con las ratios LCR y NFSR por encima de los requerimientos mínimos y amplios colchones de liquidez
- Elevada actividad de emisiones en la primera mitad del año, principalmente en las emisiones de liquidez

Nota: i) Plan de emisiones sujeto, entre otras consideraciones, a las condiciones de mercado y requerimientos regulatorios. La tabla no incluye otras emisiones colateralizadas (por ejemplo, titulizaciones ABS, RMBS, etc).

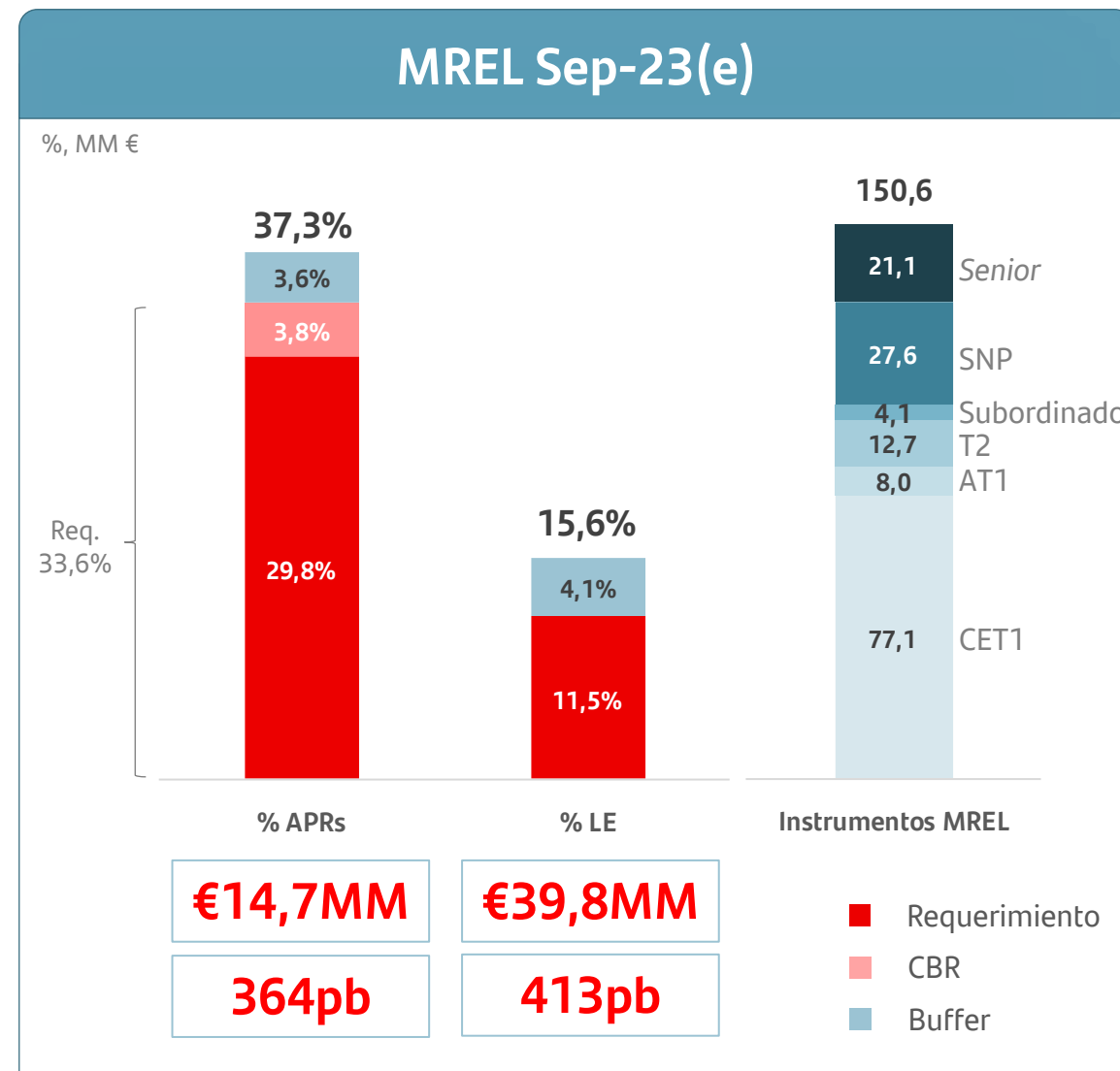
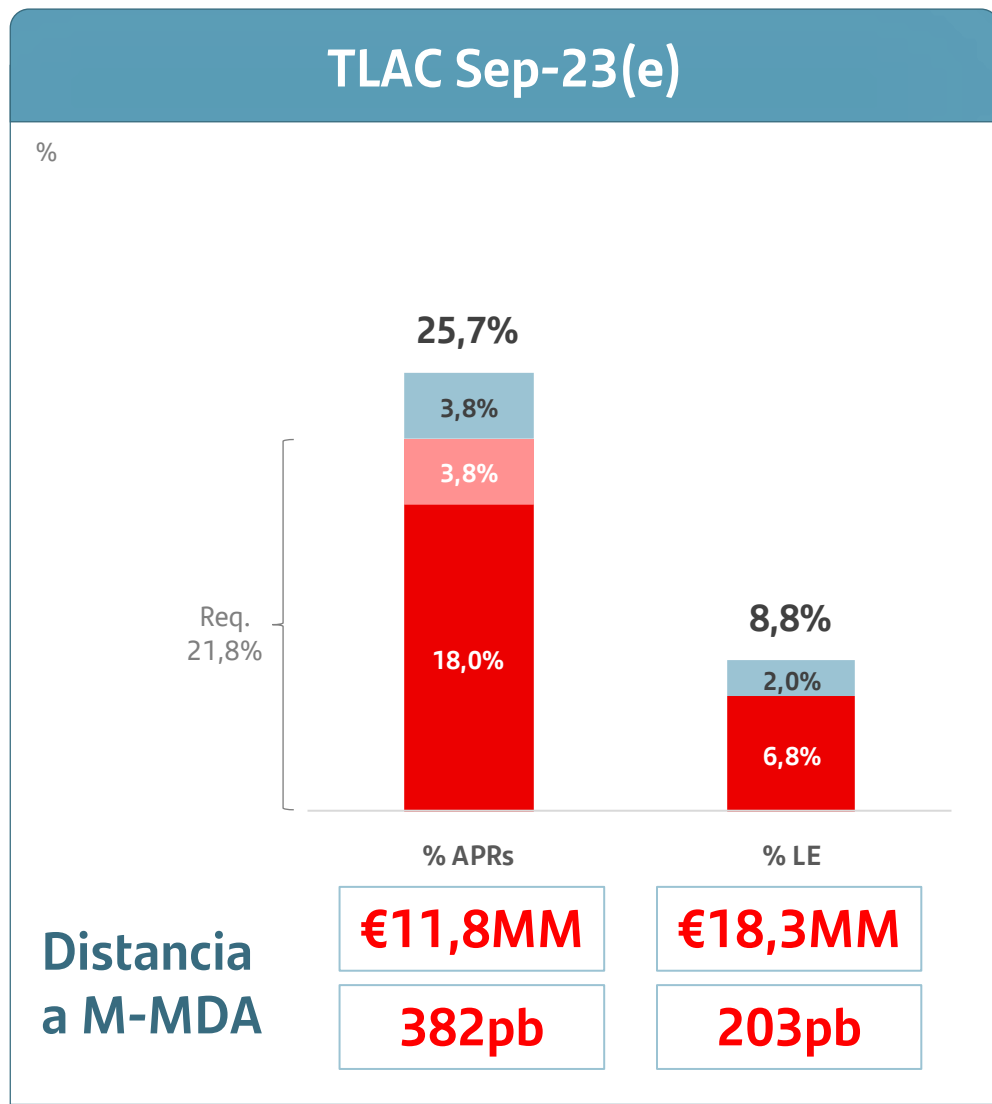
ii) El 11 de octubre, Banco Santander, S.A. emitió 3.250 millones de euros en deuda *senior non-preferred* como pre-financiación para el plan de 2024.

(1) Incluye 750 millones de euros de deuda *tier 2* que corresponde al plan de financiación 2023 y 2.550 millones de euros de deuda *tier 2* como pre-financiación para el plan de 2024.

(2) El plan de financiación de Santander UK para 2023 será inferior a las previsiones iniciales debido a la reducción del balance y, por tanto, de la brecha comercial.

(3) No se esperan nuevas emisiones, ya que la diferencia respecto al plan se ha financiado mediante repos a medio/largo plazo sobre cédulas retenidos.

TLAC/MREL del Grupo de Resolución encabezado por Banco Santander, S.A.

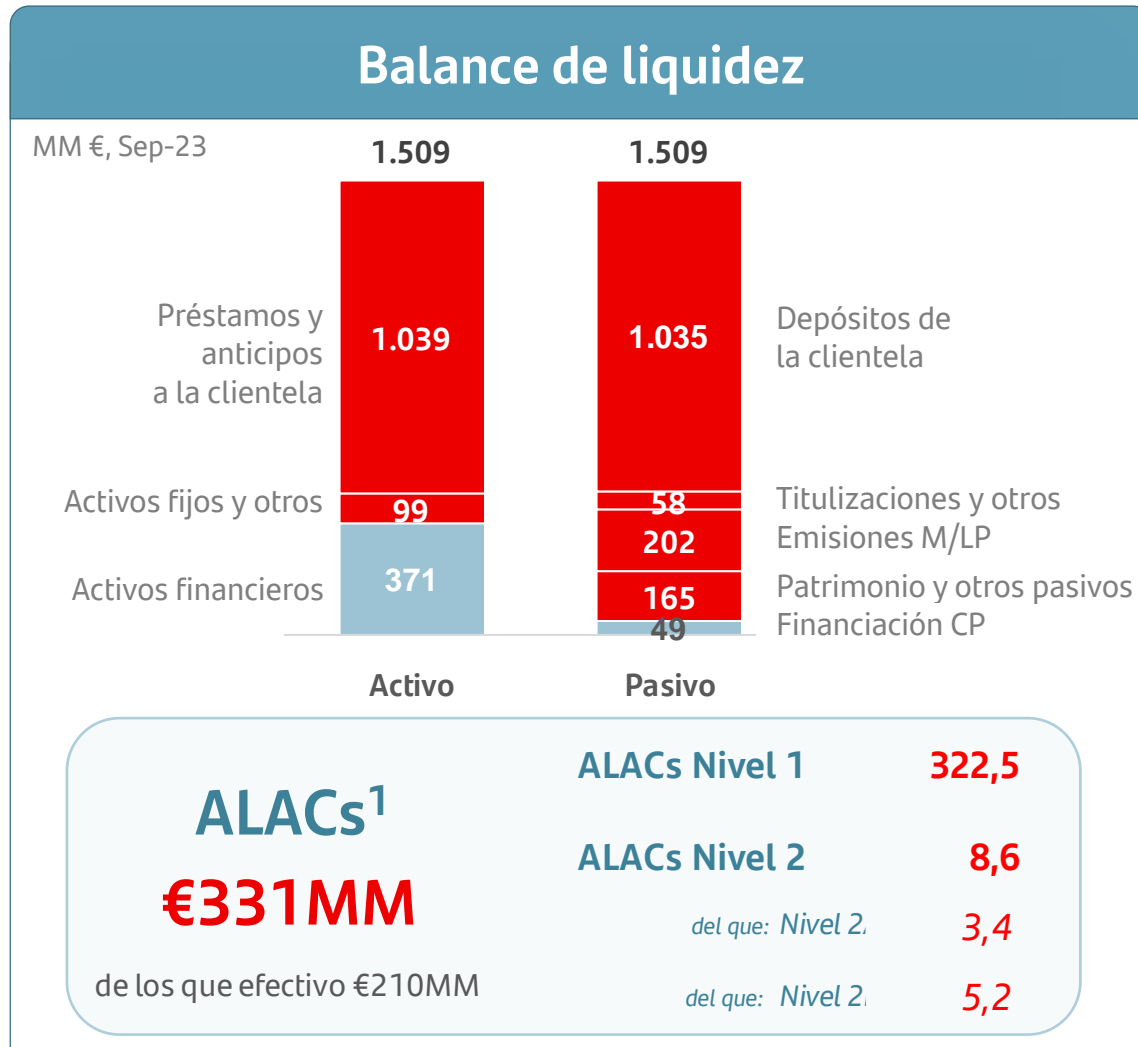


Nota: Cifras aplicando la disposición transitoria de la NIIF 9. Datos provisionales.

(1) Los RWA (APR) para TLAC son €309MM y la exposición de apalancamiento (LRE) es €902MM. RWA totales para MREL son €404MM y la exposición de apalancamiento es €963MM.

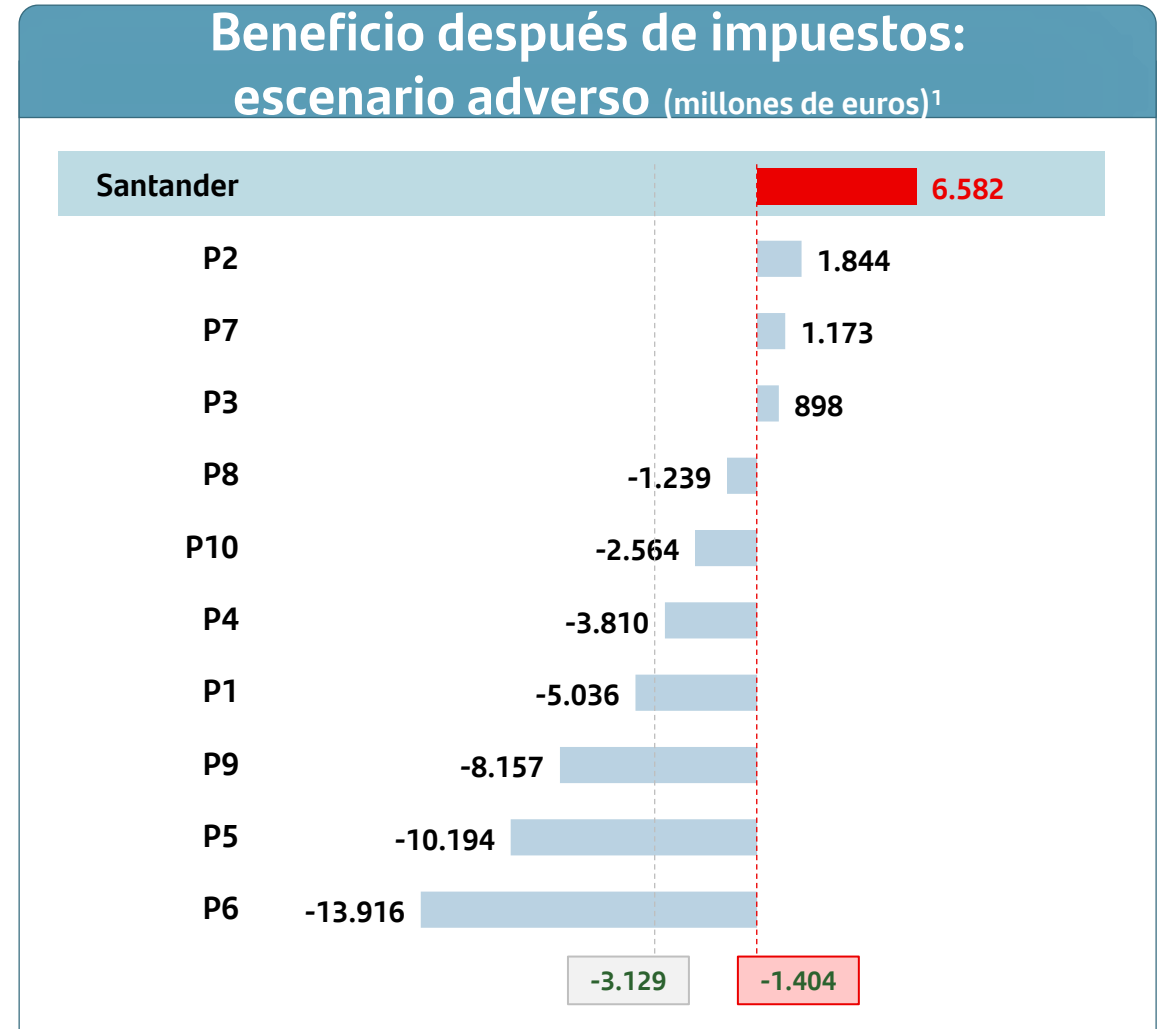
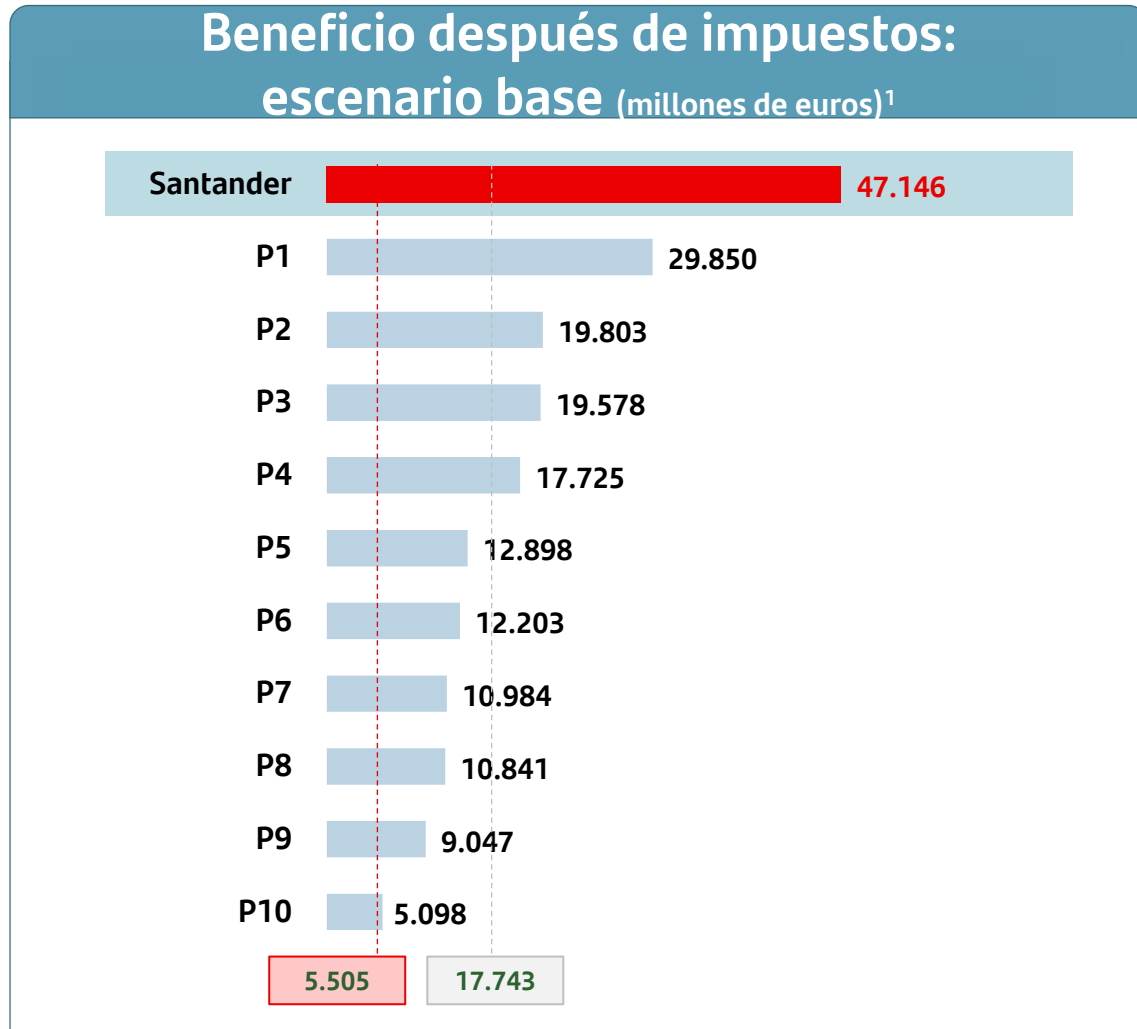
(2) El requerimiento de MREL basado en RWA desde el 1 de enero de 2024 se sitúa en el 29,81%+ Colchón Combinado de Capital (CBR por sus siglas en inglés).

Tenemos un balance bien financiado, diversificado, prudente y con elevada liquidez (elevado peso de los depósitos) que se refleja en unas sólidas ratios de liquidez



	Ratio de cobertura de liquidez (LCR)		Coef. de financiación estable neta (NSFR)
	Sep 23 ¹	Jun-23	Jun-23
España ²	163%	153%	116%
Reino Unido ²	139%	154%	135%
Portugal	139%	129%	120%
Polonia	207%	208%	153%
EE.UU.	136%	142%	116%
México	171%	196%	124%
Brasil	146%	137%	111%
Chile	193%	180%	115%
Argentina	192%	231%	175%
SCF	377%	231%	111%
Grupo	161%	158%	122%

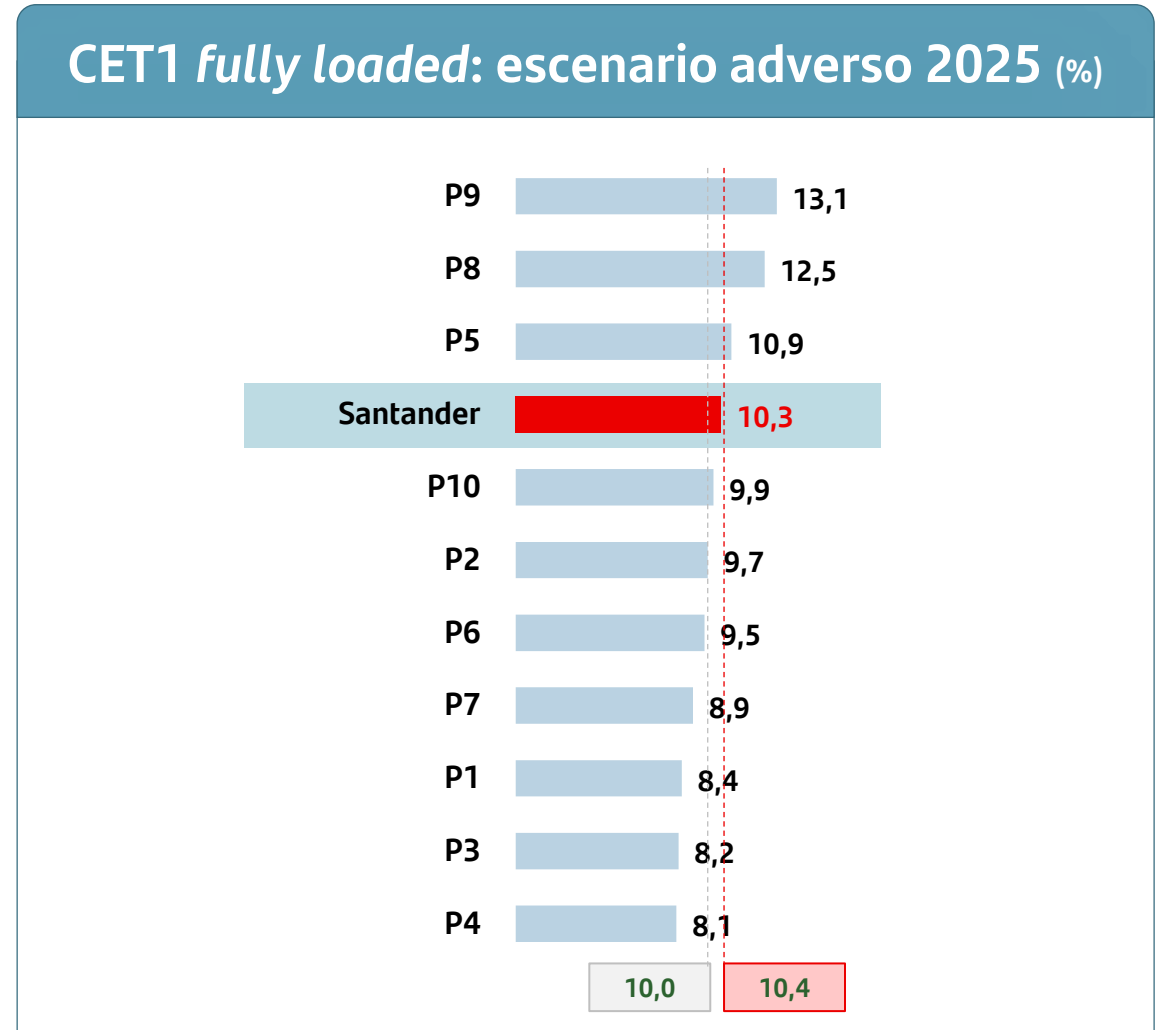
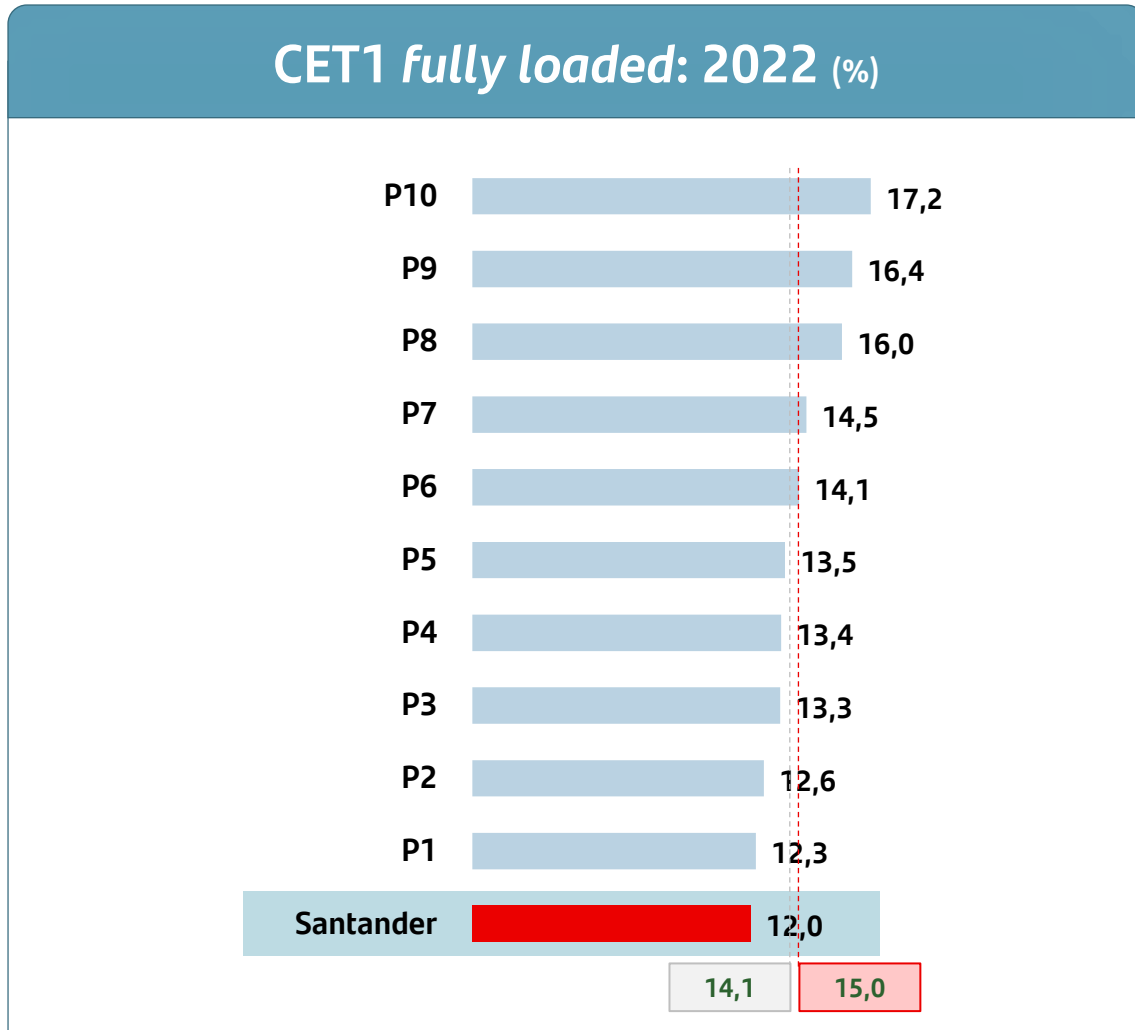
En la prueba de estrés de la EBA, Santander obtuvo el mayor beneficio después de impuestos tanto en el escenario base como en el escenario adverso



Media de los peers Sistema

(1) Beneficio después de impuestos acumulado a 3 años. Impacto de los tipos de cambio solo se aplica en el escenario adverso.

Santander tuvo un menor impacto en capital que sus comparables en el escenario adverso, mejorando de forma significativa su posición relativa y terminó por encima de la media de sus *peers*



Información complementaria

Gestión de balance y capital

Rentabilidad del crédito y coste de los depósitos

Morosidad, cobertura y coste del riesgo

Cuentas trimestrales de resultados

Glosario

Rentabilidad del crédito (%)

	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23
Europa	2,09	2,23	2,46	2,87	3,45	3,82	4,17
España	1,72	1,77	1,96	2,46	3,31	3,80	4,27
Reino Unido	2,25	2,33	2,46	2,71	2,94	3,16	3,38
Portugal	1,46	1,48	1,69	2,37	3,33	4,03	4,63
Polonia	4,64	6,22	7,28	7,64	8,26	8,42	8,49
Norteamérica	7,32	7,62	8,13	8,75	9,46	10,08	10,20
Estados Unidos	6,25	6,39	6,89	7,35	7,88	8,44	8,49
México	10,42	11,07	11,81	12,80	13,72	14,25	14,30
Sudamérica	12,91	14,72	14,60	13,94	14,04	14,15	13,34
Brasil	14,36	14,89	14,83	14,90	15,16	15,13	15,17
Chile	10,04	14,44	13,35	11,70	9,84	10,12	7,68
Argentina	24,39	28,80	34,39	37,44	40,29	43,03	48,60
Digital Consumer Bank	4,02	4,00	4,02	4,28	4,72	4,99	5,23

Coste de los depósitos (%)

	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23
Europa	0,08	0,14	0,25	0,53	0,81	1,03	1,24
España	0,05	0,05	0,09	0,22	0,53	0,72	0,90
Reino Unido	0,12	0,21	0,35	0,79	1,10	1,37	1,64
Portugal	0,01	0,02	0,02	0,04	0,14	0,26	0,38
Polonia	0,16	0,49	1,00	1,58	1,75	1,89	1,91
Norteamérica	0,74	0,93	1,35	2,10	2,98	3,41	3,75
Estados Unidos	0,10	0,28	0,70	1,40	2,10	2,40	2,82
México	2,39	2,58	3,08	3,91	4,98	5,44	5,55
Sudamérica	5,21	6,57	8,13	8,20	9,10	9,23	9,15
Brasil	6,12	7,19	8,49	8,60	8,99	8,87	9,07
Chile	1,70	3,12	4,39	4,79	4,82	5,15	4,92
Argentina	13,62	17,65	22,86	28,10	29,55	36,13	43,24
Digital Consumer Bank	0,22	0,26	0,39	0,71	1,05	1,38	1,71

Información complementaria

Gestión de balance y capital

Rentabilidad del crédito y coste de los depósitos

Morosidad, cobertura y coste del riesgo

Cuentas trimestrales de resultados

Glosario

Cobertura por fases

	Exposición ¹							Cobertura							
	Mar-22	Jun-22	Sep-22	Dic-22	Mar-23	Jun-23	Sep-23	Dic-21	Mar-22	Jun-22	Sep-22	Dic-22	Mar-23	Jun-23	Sep-23
Fase 1	967	998	1.030	1.004	1.005	1.011	1.002	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%
Fase 2	68	66	70	69	72	75	77	7,7%	8,0%	8,5%	7,7%	7,7%	7,4%	7,2%	7,0%
Fase 3	36	34	36	35	34	35	36	41,3%	41,0%	40,1%	41,0%	40,8%	40,1%	41,0%	40,4%

1) Exposición sujeta a deterioro en miles de millones de euros.



Adicionalmente, no sujetos a deterioro, créditos a la clientela contabilizados a valor de mercado con cambios en resultados por 22 mil millones en Mar-22, 23 mil millones en Jun-22, 21 mil millones en Sep-22, 16 mil millones en Dic-22, 17 mil millones en Mar-23, 18 mil millones en Jun-23 y 20 mil millones en Sep-23

Ratio de morosidad (%)

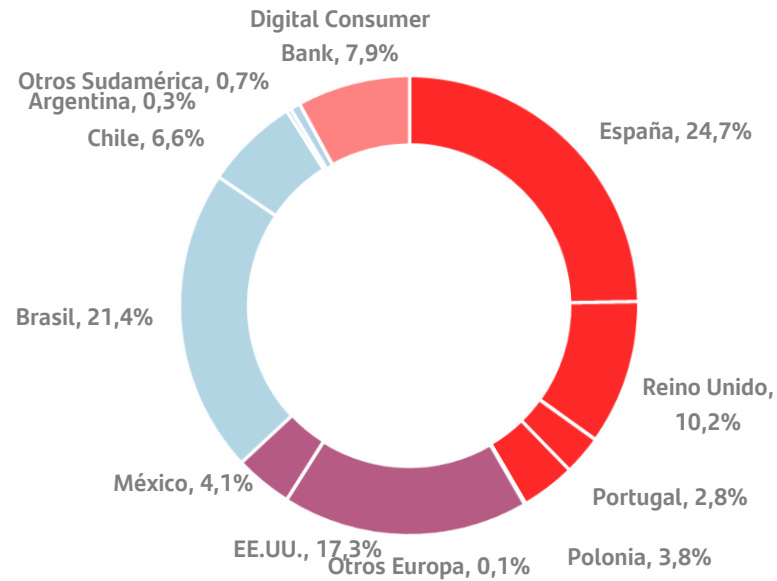
	Mar-22	Jun-22	Sep-22	Dic-22	Mar-23	Jun-23	Sep-23
Europa	3,01	2,63	2,58	2,37	2,35	2,35	2,32
España	4,47	3,83	3,69	3,27	3,19	3,11	3,06
Reino Unido	1,42	1,17	1,16	1,21	1,27	1,32	1,42
Portugal	3,42	3,33	3,03	2,99	3,05	3,09	2,48
Polonia	3,50	3,45	3,63	3,80	3,66	3,74	3,63
Norteamérica	2,83	2,71	2,79	3,03	2,95	3,23	3,83
Estados Unidos	2,75	2,64	2,92	3,25	3,13	3,46	4,24
México	3,09	2,95	2,34	2,32	2,39	2,60	2,72
Sudamérica	5,05	5,39	5,54	6,20	5,99	5,88	5,71
Brasil	5,68	6,34	6,63	7,57	7,34	7,00	6,71
Chile	4,70	4,70	4,63	4,99	4,75	4,95	4,90
Argentina	3,21	2,48	2,13	2,08	2,08	1,92	1,91
Digital Consumer Bank	2,27	2,22	2,20	2,06	2,05	2,04	2,08
TOTAL GRUPO	3,26	3,05	3,08	3,08	3,05	3,07	3,13

Ratio de cobertura total (%)

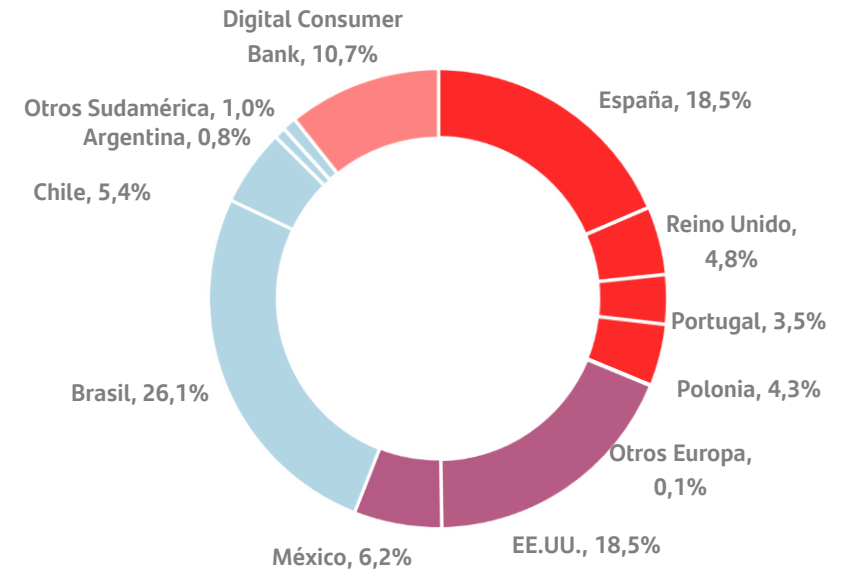
	Mar-22	Jun-22	Sep-22	Dic-22	Mar-23	Jun-23	Sep-23
Europa	49,1	50,2	49,7	51,8	51,0	51,1	51,1
España	50,4	49,4	49,3	51,0	49,9	50,7	51,2
Reino Unido	26,1	32,9	32,4	33,8	33,1	32,0	31,9
Portugal	72,8	74,3	76,3	79,3	80,3	81,8	84,6
Polonia	78,5	76,0	74,8	74,0	75,2	74,0	76,5
Norteamérica	110,5	111,4	102,7	93,3	94,9	90,0	78,8
Estados Unidos	122,2	121,0	102,8	90,3	91,5	85,6	73,1
México	79,5	84,1	102,7	106,6	108,5	106,3	102,7
Sudamérica	92,2	86,9	84,7	76,0	76,3	77,8	78,0
Brasil	101,1	92,3	89,2	79,5	79,5	82,7	83,0
Chile	60,7	60,4	60,3	56,3	59,2	56,2	55,6
Argentina	161,7	171,1	179,0	180,4	169,4	163,1	158,3
Digital Consumer Bank	99,4	97,4	95,6	92,8	93,5	94,5	92,2
TOTAL GRUPO	69,5	70,6	69,7	67,5	67,9	68,4	67,5

Activos deteriorados y Fondos de cobertura. Evolución por áreas operativas. Septiembre 2023

Activos deteriorados



Fondos de cobertura



Coste del riesgo (%)

	Mar-22	Jun-22	Sep-22	Dic-22	Mar-23	Jun-23	Sep-23
Europa	0,37	0,37	0,36	0,39	0,42	0,42	0,44
España	0,88	0,79	0,71	0,61	0,62	0,62	0,62
Reino Unido	(0,08)	(0,02)	0,02	0,12	0,12	0,11	0,12
Portugal	0,03	(0,05)	(0,12)	0,04	0,06	0,10	0,17
Polonia	0,65	0,95	1,07	1,43	1,71	1,87	1,98
Norteamérica	0,93	1,09	1,12	1,49	1,62	1,70	1,91
Estados Unidos	0,49	0,78	0,87	1,35	1,52	1,57	1,77
México	2,22	2,05	1,86	1,95	1,98	2,13	2,34
Sudamérica	2,73	2,97	3,11	3,32	3,39	3,32	3,30
Brasil	3,94	4,26	4,46	4,79	4,84	4,74	4,67
Chile	0,83	0,89	0,87	0,93	0,95	0,88	0,87
Argentina	3,31	3,07	2,88	2,91	2,97	3,46	4,09
Digital Consumer Bank	0,44	0,44	0,43	0,45	0,48	0,54	0,60
TOTAL GRUPO	0,77	0,83	0,86	0,99	1,05	1,08	1,13

Información complementaria

Gestión de balance y capital

Rentabilidad del crédito y coste de los depósitos

Morosidad, cobertura y coste del riesgo

Cuentas trimestrales de resultados

Glosario

Grupo Santander (millones de euros)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	8.855	9.554	10.051	10.159	10.185	10.735	11.219	+4,5%	28.460	32.139	+12,9%
Comisiones netas	2.812	3.040	3.015	2.923	3.043	3.060	3.119	+1,9%	8.867	9.222	+4,0%
Resultado por operaciones financieras y otros	638	221	443	443	707	504	523	+3,8%	1.302	1.734	+33,2%
Margen bruto	12.305	12.815	13.509	13.525	13.935	14.299	14.861	+3,9%	38.629	43.095	+11,6%
Costes de explotación	(5.535)	(5.900)	(6.160)	(6.308)	(6.145)	(6.334)	(6.482)	+2,3%	(17.595)	(18.961)	+7,8%
Margen neto	6.770	6.915	7.349	7.217	7.790	7.965	8.379	+5,2%	21.034	24.134	+14,7%
Dotaciones por insolvencias	(2.101)	(2.634)	(2.756)	(3.018)	(2.873)	(2.898)	(3.266)	+12,7%	(7.491)	(9.037)	+20,6%
Otros resultados y dotaciones	(498)	(537)	(747)	(710)	(822)	(833)	(666)	-20,0%	(1.782)	(2.321)	+30,2%
Resultado antes de impuestos	4.171	3.744	3.846	3.489	4.095	4.234	4.447	+5,0%	11.761	12.776	+8,6%
Beneficio consolidado	2.869	2.672	2.682	2.541	2.865	2.970	3.176	+6,9%	8.223	9.011	+9,6%
Beneficio atribuido	2.543	2.351	2.422	2.289	2.571	2.670	2.902	+8,7%	7.316	8.143	+11,3%

Grupo Santander (millones de euros constantes)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	8.976	9.232	9.577	10.062	10.090	10.647	11.402	+7,1%	27.785	32.139	+15,7%
Comisiones netas	2.849	2.949	2.898	2.931	3.027	3.036	3.160	+4,1%	8.696	9.222	+6,0%
Resultado por operaciones financieras y otros	692	286	539	438	772	536	426	-20,6%	1.517	1.734	+14,3%
Margen bruto	12.517	12.467	13.014	13.431	13.889	14.219	14.987	+5,4%	37.997	43.095	+13,4%
Costes de explotación	(5.553)	(5.719)	(5.902)	(6.294)	(6.101)	(6.298)	(6.563)	+4,2%	(17.174)	(18.961)	+10,4%
Margen neto	6.963	6.748	7.112	7.137	7.788	7.921	8.425	+6,4%	20.823	24.134	+15,9%
Dotaciones por insolvencias	(2.184)	(2.601)	(2.695)	(3.000)	(2.892)	(2.888)	(3.257)	+12,8%	(7.480)	(9.037)	+20,8%
Otros resultados y dotaciones	(484)	(490)	(708)	(687)	(820)	(818)	(684)	-16,4%	(1.682)	(2.321)	+38,0%
Resultado antes de impuestos	4.294	3.658	3.709	3.451	4.077	4.215	4.484	+6,4%	11.661	12.776	+9,6%
Beneficio consolidado	2.948	2.606	2.593	2.517	2.845	2.953	3.212	+8,8%	8.147	9.011	+10,6%
Beneficio atribuido	2.613	2.285	2.331	2.261	2.549	2.655	2.939	+10,7%	7.229	8.143	+12,6%

Europa (millones de euros)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	2.839	2.981	3.179	3.567	3.597	3.968	4.222	+6,4%	8.998	11.787	+31,0%
Comisiones netas	1.154	1.162	1.125	1.051	1.168	1.076	1.084	+0,7%	3.441	3.328	-3,3%
Resultado por operaciones financieras y otros	312	134	388	139	406	249	458	+84,1%	833	1.113	+33,6%
Margen bruto	4.305	4.276	4.692	4.757	5.171	5.293	5.765	+8,9%	13.273	16.228	+22,3%
Costes de explotación	(2.060)	(2.104)	(2.132)	(2.227)	(2.167)	(2.215)	(2.291)	+3,4%	(6.296)	(6.673)	+6,0%
Margen neto	2.245	2.172	2.559	2.530	3.004	3.078	3.474	+12,9%	6.977	9.555	+37,0%
Dotaciones por insolvencias	(515)	(631)	(614)	(636)	(642)	(646)	(662)	+2,4%	(1.760)	(1.951)	+10,8%
Otros resultados y dotaciones	(236)	(342)	(562)	(488)	(516)	(389)	(361)	-7,2%	(1.140)	(1.266)	+11,0%
Resultado antes de impuestos	1.494	1.199	1.384	1.405	1.846	2.042	2.451	+20,0%	4.076	6.339	+55,5%
Beneficio consolidado	1.073	867	1.011	1.038	1.269	1.428	1.753	+22,8%	2.952	4.450	+50,8%
Beneficio atribuido	1.018	821	998	973	1.189	1.347	1.640	+21,8%	2.837	4.176	+47,2%

Europa (millones de euros constantes)

	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var 3T'23 / 2T'23	9M'22	9M'23	Var 9M'23 / 9M'22
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	2.797	2.955	3.171	3.578	3.631	3.961	4.195	+5,9%	8.923	11.787	+32,1%
Comisiones netas	1.153	1.160	1.126	1.053	1.173	1.075	1.080	+0,5%	3.439	3.328	-3,2%
Resultado por operaciones financieras y otros	312	133	386	138	405	249	458	+83,9%	831	1.113	+34,0%
Margen bruto	4.262	4.248	4.683	4.770	5.210	5.285	5.733	+8,5%	13.193	16.228	+23,0%
Costes de explotación	(2.037)	(2.088)	(2.123)	(2.228)	(2.182)	(2.213)	(2.278)	+2,9%	(6.248)	(6.673)	+6,8%
Margen neto	2.225	2.160	2.560	2.541	3.028	3.072	3.455	+12,5%	6.945	9.555	+37,6%
Dotaciones por insolvencias	(513)	(631)	(615)	(640)	(647)	(645)	(658)	+2,0%	(1.759)	(1.951)	+10,9%
Otros resultados y dotaciones	(234)	(340)	(569)	(487)	(518)	(389)	(359)	-7,6%	(1.143)	(1.266)	+10,8%
Resultado antes de impuestos	1.478	1.189	1.377	1.414	1.862	2.038	2.438	+19,6%	4.043	6.339	+56,8%
Beneficio consolidado	1.060	860	1.006	1.044	1.281	1.425	1.744	+22,3%	2.926	4.450	+52,1%
Beneficio atribuido	1.005	813	992	978	1.199	1.345	1.632	+21,3%	2.809	4.176	+48,7%

España (millones de euros)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	998	1.017	1.119	1.405	1.460	1.701	1.741	+2,4%	3.134	4.903	+56,4%
Comisiones netas	745	730	697	646	752	661	635	-4,0%	2.172	2.047	-5,7%
Resultado por operaciones financieras y otros	278	169	306	125	335	204	302	+48,5%	752	841	+11,8%
Margen bruto	2.021	1.916	2.121	2.175	2.547	2.566	2.678	+4,4%	6.058	7.791	+28,6%
Costes de explotación	(972)	(971)	(997)	(1.057)	(1.014)	(1.025)	(1.088)	+6,1%	(2.941)	(3.127)	+6,3%
Margen neto	1.049	945	1.124	1.118	1.533	1.540	1.591	+3,3%	3.118	4.664	+49,6%
Dotaciones por insolvencias	(391)	(416)	(421)	(390)	(415)	(389)	(377)	-3,1%	(1.228)	(1.180)	-3,9%
Otros resultados y dotaciones	(139)	(144)	(110)	(147)	(379)	(212)	(201)	-5,0%	(392)	(792)	+101,9%
Resultado antes de impuestos	519	385	593	581	739	940	1.013	+7,7%	1.497	2.692	+79,8%
Beneficio consolidado	365	287	452	456	466	666	722	+8,5%	1.104	1.854	+67,9%
Beneficio atribuido	365	287	452	456	466	666	722	+8,4%	1.104	1.854	+68,0%

Reino Unido (millones de euros)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	1.192	1.227	1.277	1.297	1.283	1.300	1.344	+3,4%	3.695	3.927	+6,3%
Comisiones netas	92	110	93	95	83	84	97	+14,7%	295	264	-10,6%
Resultado por operaciones financieras y otros	7	6	28	(4)	2	6	45	—	41	54	+32,6%
Margen bruto	1.291	1.342	1.397	1.388	1.368	1.391	1.486	+6,9%	4.031	4.245	+5,3%
Costes de explotación	(672)	(677)	(660)	(677)	(674)	(689)	(684)	-0,8%	(2.008)	(2.047)	+1,9%
Margen neto	620	666	738	710	694	702	803	+14,4%	2.023	2.198	+8,7%
Dotaciones por insolvencias	(51)	(74)	(109)	(82)	(59)	(44)	(126)	+186,8%	(234)	(229)	-2,2%
Otros resultados y dotaciones	(66)	(99)	(88)	(264)	(92)	(73)	(92)	+26,6%	(253)	(257)	+1,5%
Resultado antes de impuestos	503	492	540	365	542	585	585	-0,0%	1.535	1.712	+11,5%
Beneficio consolidado	375	361	402	257	395	423	425	+0,5%	1.138	1.243	+9,2%
Beneficio atribuido	375	361	402	257	395	423	425	+0,5%	1.138	1.243	+9,2%

Reino Unido (millones de euros constantes)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	1.146	1.195	1.255	1.294	1.301	1.299	1.327	+2,2%	3.595	3.927	+9,3%
Comisiones netas	89	107	92	95	84	84	96	+13,6%	287	264	-8,1%
Resultado por operaciones financieras y otros	7	6	27	(4)	2	6	45	—	40	54	+36,3%
Margen bruto	1.241	1.307	1.373	1.385	1.388	1.389	1.468	+5,7%	3.921	4.245	+8,3%
Costes de explotación	(645)	(659)	(649)	(676)	(684)	(688)	(675)	-2,0%	(1.953)	(2.047)	+4,8%
Margen neto	595	648	724	709	704	701	794	+13,3%	1.968	2.198	+11,7%
Dotaciones por insolvencias	(49)	(72)	(107)	(81)	(60)	(44)	(125)	+186,5%	(228)	(229)	+0,6%
Otros resultados y dotaciones	(63)	(96)	(87)	(260)	(94)	(72)	(91)	+25,5%	(247)	(257)	+4,3%
Resultado antes de impuestos	483	480	531	367	550	584	577	-1,2%	1.493	1.712	+14,6%
Beneficio consolidado	361	351	395	259	401	423	420	-0,6%	1.107	1.243	+12,3%
Beneficio atribuido	361	351	395	259	401	423	420	-0,6%	1.107	1.243	+12,3%

Reino Unido (millones de libras)

	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var 3T'23 / 2T'23	9M'22	9M'23	Var 9M'23 / 9M'22
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	997	1.040	1.092	1.127	1.133	1.130	1.156	+2,2%	3.129	3.419	+9,3%
Comisiones netas	77	93	80	82	73	73	83	+13,6%	250	230	-8,1%
Resultado por operaciones financieras y otros	6	5	24	(4)	2	5	39	—	34	47	+36,3%
Margen bruto	1.080	1.138	1.195	1.206	1.208	1.209	1.278	+5,7%	3.413	3.695	+8,3%
Costes de explotación	(562)	(574)	(565)	(589)	(595)	(599)	(587)	-2,0%	(1.700)	(1.782)	+4,8%
Margen neto	518	564	631	617	613	610	691	+13,3%	1.713	1.913	+11,7%
Dotaciones por insolvencias	(43)	(63)	(93)	(71)	(52)	(38)	(109)	+186,5%	(198)	(200)	+0,6%
Otros resultados y dotaciones	(55)	(84)	(76)	(226)	(82)	(63)	(79)	+25,5%	(215)	(224)	+4,3%
Resultado antes de impuestos	420	418	462	320	479	509	503	-1,2%	1.300	1.490	+14,6%
Beneficio consolidado	314	306	344	225	349	368	365	-0,6%	964	1.082	+12,3%
Beneficio atribuido	314	306	344	225	349	368	365	-0,6%	964	1.082	+12,3%

Portugal (millones de euros)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	170	171	175	231	261	314	439	+40,0%	516	1.014	+96,6%
Comisiones netas	122	123	121	118	124	111	117	+5,3%	366	352	-3,7%
Resultado por operaciones financieras y otros	41	(13)	23	13	20	(6)	18	—	51	32	-37,0%
Margen bruto	333	281	320	362	405	419	575	+37,2%	933	1.398	+49,9%
Costes de explotación	(125)	(125)	(125)	(126)	(132)	(132)	(137)	+3,2%	(376)	(401)	+6,7%
Margen neto	207	155	194	237	273	286	438	+52,9%	557	997	+79,1%
Dotaciones por insolvencias	(8)	(3)	2	(8)	(14)	(20)	(25)	+20,7%	(9)	(59)	—
Otros resultados y dotaciones	15	(40)	1	23	1	(42)	(7)	-84,0%	(24)	(48)	+103,6%
Resultado antes de impuestos	215	112	196	252	261	223	406	+81,9%	524	890	+70,0%
Beneficio consolidado	148	78	136	174	180	142	284	+99,9%	361	606	+67,5%
Beneficio atribuido	148	77	135	174	180	142	283	+100,0%	360	604	+67,6%

Polonia (millones de euros)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	407	486	530	552	586	623	662	+6,2%	1.424	1.871	+31,3%
Comisiones netas	138	130	135	125	145	144	148	+2,7%	403	437	+8,3%
Resultado por operaciones financieras y otros	(35)	(37)	24	18	(2)	13	25	+85,4%	(48)	37	—
Margen bruto	511	579	690	695	729	780	835	+6,9%	1.780	2.344	+31,7%
Costes de explotación	(166)	(173)	(171)	(182)	(197)	(207)	(217)	+4,8%	(510)	(622)	+22,0%
Margen neto	345	406	519	512	531	573	617	+7,7%	1.270	1.722	+35,6%
Dotaciones por insolvencias	(64)	(138)	(88)	(150)	(151)	(191)	(132)	-30,9%	(290)	(475)	+63,9%
Otros resultados y dotaciones	(46)	(60)	(363)	(85)	(44)	(61)	(60)	-1,8%	(469)	(166)	-64,7%
Resultado antes de impuestos	236	208	68	277	336	321	425	+32,5%	512	1.082	+111,3%
Beneficio consolidado	167	142	33	200	247	236	319	+35,0%	342	802	+134,6%
Beneficio atribuido	112	95	22	134	167	155	208	+34,3%	229	529	+130,8%

Polonia (millones de euros constantes)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	411	493	548	568	602	618	651	+5,3%	1.452	1.871	+28,8%
Comisiones netas	139	132	140	129	149	142	145	+1,9%	411	437	+6,2%
Resultado por operaciones financieras y otros	(35)	(38)	24	18	(2)	14	25	+82,5%	(49)	37	—
Margen bruto	515	588	712	715	749	774	821	+6,0%	1.815	2.344	+29,2%
Costes de explotación	(167)	(176)	(177)	(188)	(203)	(205)	(213)	+3,9%	(520)	(622)	+19,7%
Margen neto	348	412	535	527	546	569	607	+6,8%	1.295	1.722	+33,0%
Dotaciones por insolvencias	(64)	(140)	(91)	(155)	(156)	(190)	(129)	-32,2%	(295)	(475)	+60,8%
Otros resultados y dotaciones	(46)	(61)	(371)	(88)	(46)	(61)	(59)	-3,0%	(478)	(166)	-65,4%
Resultado antes de impuestos	238	211	73	285	345	318	419	+32,0%	522	1.082	+107,2%
Beneficio consolidado	168	144	36	206	254	234	314	+34,6%	349	802	+130,1%
Beneficio atribuido	113	97	24	138	171	153	205	+33,9%	234	529	+126,4%

Polonia (millones de zlotys)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	1.881	2.261	2.510	2.602	2.759	2.830	2.980	+5,3%	6.652	8.569	+28,8%
Comisiones netas	637	605	641	591	682	653	665	+1,9%	1.883	2.000	+6,2%
Resultado por operaciones financieras y otros	(160)	(172)	109	82	(9)	62	114	+82,5%	(222)	168	—
Margen bruto	2.359	2.693	3.260	3.275	3.432	3.545	3.760	+6,0%	8.312	10.737	+29,2%
Costes de explotación	(766)	(805)	(810)	(861)	(930)	(941)	(978)	+3,9%	(2.380)	(2.848)	+19,7%
Margen neto	1.593	1.889	2.451	2.415	2.502	2.604	2.782	+6,8%	5.932	7.888	+33,0%
Dotaciones por insolvencias	(294)	(641)	(417)	(708)	(713)	(871)	(591)	-32,2%	(1.352)	(2.174)	+60,8%
Otros resultados y dotaciones	(211)	(279)	(1.698)	(403)	(208)	(279)	(271)	-3,0%	(2.188)	(758)	-65,4%
Resultado antes de impuestos	1.088	968	335	1.304	1.581	1.454	1.920	+32,0%	2.392	4.956	+107,2%
Beneficio consolidado	771	662	164	942	1.165	1.070	1.440	+34,6%	1.597	3.675	+130,1%
Beneficio atribuido	518	442	110	632	785	700	938	+33,9%	1.070	2.423	+126,4%

Otros Europa (millones de euros)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	72	80	77	83	7	30	36	+19,8%	229	73	-68,2%
Comisiones netas	56	69	79	68	65	75	87	+16,0%	205	228	+11,1%
Resultado por operaciones financieras y otros	21	9	7	(13)	50	32	68	+112,0%	37	150	+301,9%
Margen bruto	149	158	164	138	122	137	191	+39,3%	471	450	-4,5%
Costes de explotación	(125)	(158)	(179)	(185)	(150)	(161)	(166)	+2,8%	(462)	(476)	+3,1%
Margen neto	24	1	(15)	(47)	(28)	(24)	26	—	10	(26)	—
Dotaciones por insolvencias	(1)	(1)	3	(7)	(3)	(2)	(3)	+18,2%	1	(8)	—
Otros resultados y dotaciones	(1)	1	(2)	(15)	(1)	(1)	(1)	-11,3%	(3)	(3)	+20,5%
Resultado antes de impuestos	22	1	(15)	(70)	(32)	(27)	22	—	8	(37)	—
Beneficio consolidado	17	(0)	(11)	(49)	(20)	(38)	4	—	6	(55)	—
Beneficio atribuido	17	1	(13)	(48)	(19)	(38)	3	—	5	(54)	—

Otros Europa (millones de euros constantes)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	73	79	74	80	6	30	36	+19,5%	226	73	-67,9%
Comisiones netas	57	69	77	66	65	75	87	+16,0%	203	228	+12,1%
Resultado por operaciones financieras y otros	21	9	6	(14)	50	32	68	+111,4%	37	150	+309,4%
Margen bruto	152	157	157	132	121	138	192	+39,1%	466	450	-3,4%
Costes de explotación	(127)	(157)	(175)	(181)	(149)	(161)	(166)	+2,8%	(459)	(476)	+3,9%
Margen neto	25	(0)	(18)	(49)	(28)	(24)	26	—	8	(26)	—
Dotaciones por insolvencias	(1)	(1)	3	(7)	(3)	(2)	(3)	+18,9%	1	(8)	—
Otros resultados y dotaciones	(1)	1	(2)	(15)	(1)	(1)	(1)	-11,4%	(3)	(3)	+20,4%
Resultado antes de impuestos	23	0	(17)	(71)	(33)	(27)	22	—	7	(37)	—
Beneficio consolidado	18	(1)	(13)	(50)	(21)	(38)	4	—	4	(55)	—
Beneficio atribuido	18	0	(14)	(49)	(19)	(38)	3	—	4	(54)	—

Norteamérica (millones de euros)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	2.131	2.352	2.619	2.603	2.448	2.483	2.602	+4,8%	7.102	7.533	+6,1%
Comisiones netas	443	494	513	508	521	555	560	+0,9%	1.450	1.637	+12,9%
Resultado por operaciones financieras y otros	220	140	108	184	172	237	228	-3,7%	469	637	+36,0%
Margen bruto	2.795	2.986	3.240	3.295	3.141	3.276	3.391	+3,5%	9.021	9.807	+8,7%
Costes de explotación	(1.260)	(1.432)	(1.546)	(1.632)	(1.500)	(1.560)	(1.648)	+5,6%	(4.239)	(4.707)	+11,1%
Margen neto	1.535	1.554	1.694	1.663	1.641	1.716	1.743	+1,6%	4.782	5.100	+6,6%
Dotaciones por insolvencias	(439)	(524)	(703)	(872)	(808)	(722)	(1.077)	+49,2%	(1.666)	(2.608)	+56,6%
Otros resultados y dotaciones	(46)	(19)	(46)	(7)	(19)	(69)	(37)	-46,7%	(111)	(124)	+11,8%
Resultado antes de impuestos	1.050	1.011	945	784	815	925	629	-32,0%	3.005	2.368	-21,2%
Beneficio consolidado	815	782	706	619	640	719	555	-22,8%	2.302	1.915	-16,8%
Beneficio atribuido	806	772	693	607	627	719	554	-22,9%	2.271	1.900	-16,4%

Norteamérica (millones de euros constantes)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	2.328	2.422	2.563	2.560	2.474	2.490	2.570	+3,2%	7.313	7.533	+3,0%
Comisiones netas	498	522	516	511	532	556	548	-1,4%	1.536	1.637	+6,6%
Resultado por operaciones financieras y otros	226	133	91	175	170	240	228	-4,9%	449	637	+41,8%
Margen bruto	3.051	3.076	3.170	3.246	3.176	3.286	3.346	+1,8%	9.298	9.807	+5,5%
Costes de explotación	(1.373)	(1.474)	(1.512)	(1.609)	(1.513)	(1.565)	(1.629)	+4,1%	(4.359)	(4.707)	+8,0%
Margen neto	1.678	1.603	1.658	1.637	1.663	1.721	1.716	-0,3%	4.939	5.100	+3,3%
Dotaciones por insolvencias	(484)	(539)	(686)	(855)	(813)	(725)	(1.069)	+47,4%	(1.709)	(2.608)	+52,6%
Otros resultados y dotaciones	(52)	(22)	(48)	(5)	(19)	(69)	(36)	-47,1%	(122)	(124)	+2,3%
Resultado antes de impuestos	1.143	1.042	924	778	831	926	610	-34,1%	3.108	2.368	-23,8%
Beneficio consolidado	886	805	688	612	652	721	542	-24,8%	2.379	1.915	-19,5%
Beneficio atribuido	876	794	675	600	638	720	541	-25,0%	2.344	1.900	-19,0%

Estados Unidos (millones de euros)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	1.378	1.499	1.669	1.594	1.465	1.436	1.414	-1,5%	4.546	4.314	-5,1%
Comisiones netas	197	198	194	183	190	200	189	-5,4%	588	579	-1,5%
Resultado por operaciones financieras y otros	236	157	139	180	173	161	215	+34,0%	533	549	+3,0%
Margen bruto	1.811	1.854	2.001	1.957	1.827	1.797	1.818	+1,2%	5.667	5.442	-4,0%
Costes de explotación	(798)	(883)	(953)	(964)	(912)	(887)	(915)	+3,2%	(2.635)	(2.714)	+3,0%
Margen neto	1.013	970	1.048	993	915	910	903	-0,8%	3.032	2.728	-10,0%
Dotaciones por insolvencias	(256)	(338)	(513)	(637)	(567)	(438)	(764)	+74,5%	(1.107)	(1.769)	+59,8%
Otros resultados y dotaciones	(19)	7	(5)	(3)	(2)	(55)	(21)	-62,1%	(17)	(78)	+356,2%
Resultado antes de impuestos	738	640	530	354	346	417	119	-71,6%	1.908	881	-53,8%
Beneficio consolidado	583	507	399	294	300	367	198	-46,0%	1.489	865	-41,9%
Beneficio atribuido	583	507	399	294	300	367	198	-46,0%	1.489	865	-41,9%

Estados Unidos (millones de euros constantes)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	1.428	1.474	1.555	1.503	1.451	1.443	1.420	-1,5%	4.457	4.314	-3,2%
Comisiones netas	204	194	179	172	188	201	190	-5,4%	576	579	+0,5%
Resultado por operaciones financieras y otros	245	152	125	169	171	161	216	+33,8%	522	549	+5,0%
Margen bruto	1.876	1.821	1.858	1.844	1.810	1.805	1.827	+1,2%	5.556	5.442	-2,0%
Costes de explotación	(827)	(869)	(887)	(910)	(904)	(891)	(919)	+3,2%	(2.583)	(2.714)	+5,1%
Margen neto	1.050	951	971	934	906	914	907	-0,8%	2.973	2.728	-8,2%
Dotaciones por insolvencias	(265)	(334)	(486)	(607)	(562)	(441)	(766)	+73,8%	(1.085)	(1.769)	+63,0%
Otros resultados y dotaciones	(20)	8	(5)	(2)	(2)	(55)	(21)	-61,7%	(17)	(78)	+365,4%
Resultado antes de impuestos	765	625	481	325	342	418	120	-71,2%	1.871	881	-52,9%
Beneficio consolidado	604	495	361	271	297	368	200	-45,8%	1.460	865	-40,8%
Beneficio atribuido	604	495	361	271	297	368	200	-45,8%	1.460	865	-40,8%

Estados Unidos (millones de dólares)

	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var 3T'23 / 2T'23	9M'22	9M'23	Var 9M'23 / 9M'22
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	1.546	1.597	1.684	1.627	1.572	1.562	1.538	-1,5%	4.826	4.672	-3,2%
Comisiones netas	221	210	193	186	203	218	206	-5,4%	624	627	+0,5%
Resultado por operaciones financieras y otros	265	165	135	183	185	175	234	+33,8%	566	594	+5,0%
Margen bruto	2.032	1.972	2.012	1.997	1.960	1.955	1.978	+1,2%	6.016	5.894	-2,0%
Costes de explotación	(895)	(942)	(960)	(985)	(979)	(965)	(996)	+3,2%	(2.797)	(2.939)	+5,1%
Margen neto	1.137	1.030	1.052	1.012	981	990	983	-0,8%	3.219	2.954	-8,2%
Dotaciones por insolvencias	(287)	(362)	(527)	(658)	(609)	(477)	(829)	+73,8%	(1.175)	(1.915)	+63,0%
Otros resultados y dotaciones	(22)	9	(5)	(2)	(2)	(60)	(23)	-61,7%	(18)	(85)	+365,4%
Resultado antes de impuestos	828	677	520	351	371	453	130	-71,2%	2.026	954	-52,9%
Beneficio consolidado	654	536	390	294	322	399	216	-45,8%	1.581	937	-40,8%
Beneficio atribuido	654	536	390	294	322	399	216	-45,8%	1.581	937	-40,8%

México (millones de euros)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	753	853	950	1.009	983	1.045	1.186	+13,5%	2.556	3.213	+25,7%
Comisiones netas	245	283	303	309	320	344	356	+3,4%	831	1.019	+22,6%
Resultado por operaciones financieras y otros	(17)	(22)	(37)	(7)	(2)	74	13	-82,0%	(75)	86	—
Margen bruto	982	1.115	1.216	1.311	1.300	1.463	1.555	+6,3%	3.312	4.318	+30,4%
Costes de explotación	(432)	(498)	(537)	(609)	(540)	(623)	(681)	+9,4%	(1.467)	(1.845)	+25,7%
Margen neto	549	617	679	702	760	840	874	+4,0%	1.845	2.473	+34,1%
Dotaciones por insolvencias	(183)	(184)	(188)	(233)	(239)	(284)	(312)	+9,8%	(555)	(834)	+50,2%
Otros resultados y dotaciones	(26)	(26)	(38)	(3)	(17)	(13)	(16)	+21,1%	(91)	(45)	-50,5%
Resultado antes de impuestos	340	407	452	466	504	543	546	+0,6%	1.198	1.594	+33,0%
Beneficio consolidado	257	308	340	352	373	402	404	+0,4%	906	1.179	+30,2%
Beneficio atribuido	249	297	328	339	359	401	403	+0,5%	874	1.163	+33,1%

México (millones de euros constantes)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	900	948	1.009	1.058	1.022	1.045	1.147	+9,8%	2.856	3.213	+12,5%
Comisiones netas	293	315	321	323	332	344	343	-0,3%	928	1.019	+9,8%
Resultado por operaciones financieras y otros	(20)	(24)	(40)	(6)	(2)	76	12	-84,2%	(84)	86	—
Margen bruto	1.173	1.238	1.289	1.374	1.352	1.464	1.502	+2,6%	3.700	4.318	+16,7%
Costes de explotación	(516)	(553)	(570)	(640)	(562)	(624)	(659)	+5,6%	(1.639)	(1.845)	+12,6%
Margen neto	656	685	719	734	790	841	843	+0,3%	2.061	2.473	+20,0%
Dotaciones por insolvencias	(219)	(204)	(198)	(245)	(249)	(284)	(301)	+6,1%	(621)	(834)	+34,5%
Otros resultados y dotaciones	(31)	(29)	(41)	(1)	(17)	(13)	(15)	+17,6%	(102)	(45)	-55,7%
Resultado antes de impuestos	406	453	480	489	524	544	526	-3,2%	1.339	1.594	+19,1%
Beneficio consolidado	308	342	362	369	388	402	389	-3,3%	1.012	1.179	+16,6%
Beneficio atribuido	297	330	348	355	373	401	388	-3,3%	976	1.163	+19,1%

México (millones de pesos mexicanos)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	17.319	18.241	19.417	20.360	19.669	20.110	22.081	+9,8%	54.978	61.860	+12,5%
Comisiones netas	5.641	6.061	6.170	6.210	6.400	6.619	6.599	-0,3%	17.873	19.618	+9,8%
Resultado por operaciones financieras y otros	(384)	(466)	(771)	(116)	(39)	1.462	231	-84,2%	(1.621)	1.654	—
Margen bruto	22.576	23.836	24.817	26.453	26.030	28.192	28.911	+2,6%	71.230	83.132	+16,7%
Costes de explotación	(9.939)	(10.646)	(10.967)	(12.313)	(10.819)	(12.009)	(12.687)	+5,6%	(31.552)	(35.515)	+12,6%
Margen neto	12.638	13.190	13.850	14.140	15.211	16.182	16.224	+0,3%	39.678	47.617	+20,0%
Dotaciones por insolvencias	(4.212)	(3.919)	(3.815)	(4.709)	(4.786)	(5.472)	(5.804)	+6,1%	(11.946)	(16.061)	+34,5%
Otros resultados y dotaciones	(606)	(559)	(793)	(23)	(332)	(246)	(290)	+17,6%	(1.958)	(868)	-55,7%
Resultado antes de impuestos	7.820	8.712	9.242	9.408	10.093	10.464	10.131	-3,2%	25.774	30.688	+19,1%
Beneficio consolidado	5.921	6.591	6.962	7.098	7.465	7.747	7.488	-3,3%	19.474	22.699	+16,6%
Beneficio atribuido	5.724	6.362	6.709	6.841	7.184	7.729	7.475	-3,3%	18.794	22.388	+19,1%

Otros Norteamérica (millones de euros)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	0	(0)	(0)	0	0	3	2	-23,5%	0	5	—
Comisiones netas	1	13	17	16	12	11	15	+35,1%	31	38	+24,2%
Resultado por operaciones financieras y otros	1	4	6	11	1	2	(0)	—	11	3	-74,2%
Margen bruto	2	17	23	28	14	16	17	+5,4%	42	47	+10,6%
Costes de explotación	(30)	(51)	(56)	(59)	(47)	(50)	(51)	+1,0%	(137)	(148)	+8,3%
Margen neto	(28)	(34)	(33)	(32)	(33)	(34)	(34)	-1,1%	(95)	(102)	+7,2%
Dotaciones por insolvencias	0	(1)	(2)	(3)	(2)	(1)	(2)	+256,4%	(3)	(4)	+37,5%
Otros resultados y dotaciones	(0)	(0)	(2)	(2)	(0)	(1)	(0)	-78,9%	(3)	(1)	-72,5%
Resultado antes de impuestos	(28)	(36)	(37)	(36)	(35)	(36)	(36)	+1,7%	(101)	(107)	+5,9%
Beneficio consolidado	(26)	(33)	(34)	(27)	(33)	(50)	(47)	-6,7%	(93)	(129)	+39,5%
Beneficio atribuido	(26)	(32)	(34)	(27)	(32)	(49)	(47)	-4,5%	(92)	(128)	+39,2%

Otros Norteamérica (millones de euros constantes)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	0	(0)	(0)	0	0	3	2	-23,5%	0	5	—
Comisiones netas	1	13	17	16	12	11	15	+35,1%	31	38	+24,2%
Resultado por operaciones financieras y otros	1	4	6	11	1	2	(0)	—	11	3	-74,2%
Margen bruto	2	17	23	28	14	16	17	+5,4%	42	47	+10,6%
Costes de explotación	(30)	(51)	(56)	(59)	(47)	(50)	(51)	+1,0%	(137)	(148)	+8,3%
Margen neto	(28)	(34)	(33)	(32)	(33)	(34)	(34)	-1,1%	(95)	(102)	+7,3%
Dotaciones por insolvencias	0	(1)	(2)	(3)	(2)	(1)	(2)	+256,4%	(3)	(4)	+37,5%
Otros resultados y dotaciones	(0)	(0)	(2)	(2)	(0)	(1)	(0)	-78,9%	(3)	(1)	-72,4%
Resultado antes de impuestos	(28)	(36)	(37)	(36)	(35)	(36)	(36)	+1,7%	(101)	(107)	+5,9%
Beneficio consolidado	(26)	(33)	(34)	(27)	(33)	(50)	(47)	-6,6%	(93)	(129)	+39,5%
Beneficio atribuido	(26)	(32)	(34)	(27)	(32)	(49)	(47)	-4,4%	(92)	(128)	+39,2%

Sudamérica (millones de euros)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	3.037	3.390	3.411	3.141	3.163	3.314	3.356	+1,3%	9.838	9.833	-0,0%
Comisiones netas	1.013	1.162	1.174	1.165	1.166	1.229	1.264	+2,9%	3.350	3.659	+9,2%
Resultado por operaciones financieras y otros	145	185	95	106	75	91	(17)	—	425	149	-65,0%
Margen bruto	4.195	4.738	4.680	4.412	4.404	4.634	4.604	-0,6%	13.613	13.641	+0,2%
Costes de explotación	(1.484)	(1.669)	(1.782)	(1.740)	(1.723)	(1.810)	(1.798)	-0,7%	(4.935)	(5.332)	+8,0%
Margen neto	2.711	3.069	2.898	2.672	2.680	2.823	2.806	-0,6%	8.677	8.310	-4,2%
Dotaciones por insolvencias	(999)	(1.335)	(1.300)	(1.408)	(1.232)	(1.309)	(1.301)	-0,6%	(3.633)	(3.841)	+5,7%
Otros resultados y dotaciones	(151)	(130)	(107)	(156)	(201)	(386)	(214)	-44,5%	(389)	(802)	+106,2%
Resultado antes de impuestos	1.561	1.604	1.491	1.108	1.247	1.128	1.291	+14,4%	4.656	3.667	-21,2%
Beneficio consolidado	1.052	1.215	1.082	865	898	800	956	+19,5%	3.349	2.653	-20,8%
Beneficio atribuido	900	1.046	938	774	790	668	871	+30,3%	2.884	2.329	-19,2%

Sudamérica (millones de euros constantes)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	3.026	3.043	3.017	3.086	3.010	3.223	3.600	+11,7%	9.085	9.833	+8,2%
Comisiones netas	996	1.047	1.054	1.169	1.134	1.205	1.320	+9,5%	3.098	3.659	+18,1%
Resultado por operaciones financieras y otros	195	257	210	113	143	119	(113)	—	662	149	-77,5%
Margen bruto	4.217	4.346	4.282	4.367	4.286	4.547	4.808	+5,7%	12.845	13.641	+6,2%
Costes de explotación	(1.424)	(1.473)	(1.578)	(1.750)	(1.654)	(1.768)	(1.910)	+8,0%	(4.475)	(5.332)	+19,1%
Margen neto	2.793	2.873	2.703	2.617	2.633	2.779	2.898	+4,3%	8.370	8.310	-0,7%
Dotaciones por insolvencias	(1.043)	(1.289)	(1.257)	(1.402)	(1.242)	(1.295)	(1.304)	+0,7%	(3.589)	(3.841)	+7,0%
Otros resultados y dotaciones	(135)	(82)	(59)	(136)	(194)	(373)	(234)	-37,4%	(276)	(802)	+189,9%
Resultado antes de impuestos	1.615	1.503	1.387	1.079	1.196	1.111	1.360	+22,4%	4.505	3.667	-18,6%
Beneficio consolidado	1.078	1.139	1.021	850	855	783	1.015	+29,7%	3.238	2.653	-18,1%
Beneficio atribuido	918	972	877	757	747	653	929	+42,3%	2.766	2.329	-15,8%

Brasil (millones de euros)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	2.143	2.279	2.251	2.229	2.105	2.180	2.327	+6,7%	6.672	6.612	-0,9%
Comisiones netas	743	857	812	884	817	858	902	+5,1%	2.412	2.577	+6,8%
Resultado por operaciones financieras y otros	133	238	215	127	135	185	107	-42,4%	587	427	-27,1%
Margen bruto	3.019	3.374	3.278	3.240	3.057	3.224	3.336	+3,5%	9.671	9.616	-0,6%
Costes de explotación	(930)	(1.022)	(1.058)	(1.171)	(1.080)	(1.127)	(1.138)	+1,0%	(3.009)	(3.345)	+11,2%
Margen neto	2.089	2.352	2.220	2.069	1.977	2.096	2.197	+4,8%	6.661	6.271	-5,9%
Dotaciones por insolvencias	(852)	(1.163)	(1.150)	(1.252)	(1.034)	(1.129)	(1.121)	-0,8%	(3.165)	(3.284)	+3,7%
Otros resultados y dotaciones	(114)	(43)	(23)	(79)	(178)	(323)	(223)	-30,8%	(180)	(724)	+302,5%
Resultado antes de impuestos	1.123	1.146	1.047	738	765	645	854	+32,5%	3.316	2.264	-31,7%
Beneficio consolidado	700	819	738	565	517	413	663	+60,5%	2.257	1.592	-29,5%
Beneficio atribuido	627	737	662	517	469	354	603	+70,5%	2.027	1.426	-29,6%

Brasil (millones de euros constantes)

	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var 3T'23 / 2T'23	9M'22	9M'23	Var 9M'23 / 9M'22
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	2.311	2.198	2.188	2.205	2.164	2.167	2.281	+5,3%	6.697	6.612	-1,3%
Comisiones netas	801	830	789	876	840	853	884	+3,6%	2.420	2.577	+6,5%
Resultado por operaciones financieras y otros	144	235	210	125	139	185	103	-44,1%	589	427	-27,4%
Margen bruto	3.256	3.263	3.187	3.206	3.143	3.205	3.268	+2,0%	9.706	9.616	-0,9%
Costes de explotación	(1.003)	(987)	(1.030)	(1.160)	(1.110)	(1.121)	(1.115)	-0,5%	(3.020)	(3.345)	+10,8%
Margen neto	2.254	2.276	2.156	2.045	2.032	2.085	2.154	+3,3%	6.685	6.271	-6,2%
Dotaciones por insolvencias	(919)	(1.136)	(1.122)	(1.240)	(1.063)	(1.123)	(1.097)	-2,3%	(3.177)	(3.284)	+3,4%
Otros resultados y dotaciones	(123)	(37)	(20)	(78)	(183)	(323)	(218)	-32,6%	(180)	(724)	+301,1%
Resultado antes de impuestos	1.212	1.103	1.014	727	787	638	839	+31,4%	3.328	2.264	-32,0%
Beneficio consolidado	755	794	717	557	531	408	653	+59,9%	2.265	1.592	-29,7%
Beneficio atribuido	677	715	643	510	482	350	595	+70,1%	2.034	1.426	-29,9%

Brasil (millones de reales brasileños)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	12.527	11.912	11.859	11.953	11.731	11.745	12.364	+5,3%	36.297	35.840	-1,3%
Comisiones netas	4.342	4.501	4.275	4.746	4.550	4.625	4.791	+3,6%	13.118	13.966	+6,5%
Resultado por operaciones financieras y otros	780	1.272	1.139	677	752	1.004	561	-44,1%	3.191	2.317	-27,4%
Margen bruto	17.650	17.685	17.272	17.376	17.034	17.373	17.716	+2,0%	52.607	52.123	-0,9%
Costes de explotación	(5.435)	(5.350)	(5.585)	(6.289)	(6.018)	(6.074)	(6.041)	-0,5%	(16.370)	(18.133)	+10,8%
Margen neto	12.215	12.335	11.687	11.086	11.017	11.299	11.675	+3,3%	36.237	33.991	-6,2%
Dotaciones por insolvencias	(4.980)	(6.157)	(6.082)	(6.723)	(5.760)	(6.089)	(5.948)	-2,3%	(17.219)	(17.798)	+3,4%
Otros resultados y dotaciones	(666)	(201)	(111)	(425)	(992)	(1.751)	(1.181)	-32,6%	(978)	(3.923)	+301,1%
Resultado antes de impuestos	6.569	5.976	5.495	3.939	4.264	3.459	4.546	+31,4%	18.040	12.269	-32,0%
Beneficio consolidado	4.094	4.301	3.884	3.020	2.878	2.213	3.538	+59,9%	12.280	8.629	-29,7%
Beneficio atribuido	3.668	3.876	3.483	2.764	2.614	1.894	3.223	+70,1%	11.027	7.731	-29,9%

Chile (millones de euros)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	483	554	402	332	371	356	241	-32,5%	1.440	968	-32,8%
Comisiones netas	112	110	120	127	153	163	133	-18,5%	341	449	+31,7%
Resultado por operaciones financieras y otros	55	43	55	56	82	103	91	-11,4%	153	276	+80,4%
Margen bruto	650	707	577	515	606	623	465	-25,3%	1.934	1.694	-12,4%
Costes de explotación	(234)	(255)	(248)	(244)	(254)	(266)	(251)	-5,9%	(737)	(771)	+4,6%
Margen neto	416	452	329	271	352	356	214	-39,9%	1.197	922	-22,9%
Dotaciones por insolvencias	(95)	(110)	(85)	(108)	(117)	(86)	(84)	-2,7%	(290)	(287)	-1,1%
Otros resultados y dotaciones	1	(19)	(0)	9	10	16	9	-40,4%	(17)	35	—
Resultado antes de impuestos	322	323	244	172	245	286	140	-51,1%	889	671	-24,6%
Beneficio consolidado	267	292	227	169	212	252	111	-56,1%	787	575	-26,9%
Beneficio atribuido	188	204	160	126	150	180	87	-51,8%	551	417	-24,4%

Chile (millones de euros constantes)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	492	561	423	350	363	349	255	-26,9%	1.477	968	-34,5%
Comisiones netas	114	111	125	133	150	160	140	-12,8%	350	449	+28,4%
Resultado por operaciones financieras y otros	56	43	58	58	80	101	95	-5,9%	157	276	+75,9%
Margen bruto	662	715	606	541	593	610	490	-19,7%	1.984	1.694	-14,6%
Costes de explotación	(239)	(258)	(260)	(255)	(249)	(261)	(261)	+0,1%	(756)	(771)	+2,0%
Margen neto	424	457	347	286	344	349	229	-34,6%	1.228	922	-24,9%
Dotaciones por insolvencias	(97)	(112)	(90)	(113)	(115)	(84)	(88)	+4,2%	(298)	(287)	-3,6%
Otros resultados y dotaciones	1	(19)	(0)	10	10	16	10	-35,8%	(18)	35	—
Resultado antes de impuestos	329	327	257	182	239	281	151	-46,3%	912	671	-26,5%
Beneficio consolidado	273	296	239	179	207	247	120	-51,4%	807	575	-28,8%
Beneficio atribuido	191	206	168	133	147	176	93	-47,0%	566	417	-26,3%

Chile (millones de pesos chilenos)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	437.644	498.964	376.457	311.342	322.790	310.631	227.113	-26,9%	1.313.065	860.533	-34,5%
Comisiones netas	101.410	98.614	111.094	117.979	133.249	142.289	124.044	-12,8%	311.118	399.582	+28,4%
Resultado por operaciones financieras y otros	49.773	38.455	51.362	51.664	71.478	89.691	84.396	-5,9%	139.590	245.565	+75,9%
Margen bruto	588.826	636.034	538.913	480.985	527.517	542.610	435.553	-19,7%	1.763.773	1.505.680	-14,6%
Costes de explotación	(212.156)	(229.397)	(230.813)	(226.805)	(221.276)	(232.073)	(232.331)	+0,1%	(672.366)	(685.681)	+2,0%
Margen neto	376.671	406.636	308.100	254.180	306.241	310.537	203.221	-34,6%	1.091.406	819.999	-24,9%
Dotaciones por insolvencias	(85.876)	(99.311)	(79.579)	(100.650)	(102.184)	(74.922)	(78.072)	+4,2%	(264.766)	(255.178)	-3,6%
Otros resultados y dotaciones	1.288	(16.704)	(254)	8.572	8.714	13.820	8.873	-35,8%	(15.670)	31.407	—
Resultado antes de impuestos	292.083	290.621	228.267	162.103	212.771	249.435	134.022	-46,3%	810.971	596.228	-26,5%
Beneficio consolidado	242.277	262.963	212.199	159.001	184.239	220.033	106.903	-51,4%	717.440	511.174	-28,8%
Beneficio atribuido	169.969	183.357	149.468	118.008	130.735	156.673	83.065	-47,0%	502.793	370.473	-26,3%

Argentina (millones de euros)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	300	432	616	431	532	606	629	+3,8%	1.347	1.767	+31,1%
Comisiones netas	121	143	182	97	137	145	164	+13,2%	445	446	+0,2%
Resultado por operaciones financieras y otros	(57)	(117)	(205)	(108)	(168)	(223)	(251)	+12,5%	(379)	(641)	+69,0%
Margen bruto	364	458	592	420	501	528	543	+2,7%	1.413	1.572	+11,2%
Costes de explotación	(217)	(260)	(333)	(178)	(250)	(272)	(260)	-4,5%	(809)	(781)	-3,5%
Margen neto	147	198	259	242	251	256	283	+10,4%	604	791	+30,9%
Dotaciones por insolvencias	(39)	(33)	(34)	(26)	(43)	(54)	(47)	-13,1%	(106)	(143)	+35,2%
Otros resultados y dotaciones	(38)	(67)	(81)	(84)	(30)	(74)	(1)	-99,3%	(186)	(104)	-44,0%
Resultado antes de impuestos	71	97	144	132	179	129	236	+82,8%	312	543	+74,2%
Beneficio consolidado	60	86	88	91	140	113	155	+36,6%	234	407	+74,0%
Beneficio atribuido	59	86	88	91	139	113	154	+36,5%	234	406	+73,9%

Argentina (millones de euros constantes)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	100	159	267	382	326	534	907	+69,8%	526	1.767	+236,0%
Comisiones netas	40	53	81	103	84	129	233	+80,3%	174	446	+156,6%
Resultado por operaciones financieras y otros	(19)	(43)	(87)	(101)	(103)	(192)	(346)	+79,8%	(148)	(641)	+333,1%
Margen bruto	121	169	261	385	307	471	794	+68,5%	552	1.572	+185,0%
Costes de explotación	(72)	(96)	(147)	(188)	(153)	(241)	(387)	+60,4%	(316)	(781)	+147,3%
Margen neto	49	73	114	196	154	230	407	+77,1%	236	791	+235,5%
Dotaciones por insolvencias	(13)	(12)	(16)	(26)	(26)	(47)	(70)	+50,3%	(41)	(143)	+246,4%
Otros resultados y dotaciones	(13)	(25)	(36)	(65)	(18)	(60)	(26)	-57,0%	(73)	(104)	+43,4%
Resultado antes de impuestos	23	36	62	105	109	123	311	+152,5%	122	543	+346,3%
Beneficio consolidado	20	32	40	75	86	106	216	+104,9%	91	407	+345,8%
Beneficio atribuido	20	32	40	74	85	105	216	+104,8%	91	406	+345,6%

Argentina (millones de pesos argentinos)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	36.978	58.765	99.007	141.515	120.749	197.821	335.842	+69,8%	194.750	654.412	+236,0%
Comisiones netas	14.875	19.625	29.856	38.139	31.111	47.835	86.223	+80,3%	64.356	165.169	+156,6%
Resultado por operaciones financieras y otros	(6.999)	(15.773)	(32.048)	(37.240)	(38.103)	(71.228)	(128.081)	+79,8%	(54.821)	(237.413)	+333,1%
Margen bruto	44.854	62.616	96.815	142.414	113.757	174.428	293.983	+68,5%	204.285	582.168	+185,0%
Costes de explotación	(26.714)	(35.664)	(54.603)	(69.729)	(56.701)	(89.315)	(143.275)	+60,4%	(116.980)	(289.291)	+147,3%
Margen neto	18.140	26.952	42.213	72.685	57.056	85.113	150.709	+77,1%	87.305	292.877	+235,5%
Dotaciones por insolvencias	(4.791)	(4.601)	(5.922)	(9.665)	(9.694)	(17.326)	(26.039)	+50,3%	(15.315)	(53.058)	+246,4%
Otros resultados y dotaciones	(4.654)	(9.093)	(13.151)	(24.241)	(6.806)	(22.205)	(9.553)	-57,0%	(26.898)	(38.565)	+43,4%
Resultado antes de impuestos	8.695	13.258	23.139	38.779	40.555	45.582	115.117	+152,5%	45.092	201.254	+346,3%
Beneficio consolidado	7.352	11.724	14.774	27.675	31.692	39.094	80.117	+104,9%	33.850	150.902	+345,8%
Beneficio atribuido	7.326	11.698	14.743	27.588	31.627	38.982	79.848	+104,8%	33.767	150.457	+345,6%

Otros Sudamérica (millones de euros)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	111	125	142	150	154	172	160	-7,1%	378	486	+28,7%
Comisiones netas	38	52	62	58	59	62	65	+4,7%	152	187	+23,0%
Resultado por operaciones financieras y otros	13	22	29	31	26	25	36	+43,1%	65	86	+33,3%
Margen bruto	162	199	233	238	239	259	261	+0,5%	594	759	+27,7%
Costes de explotación	(104)	(132)	(144)	(147)	(139)	(145)	(149)	+3,0%	(379)	(434)	+14,4%
Margen neto	59	67	89	91	100	114	111	-2,6%	215	326	+51,4%
Dotaciones por insolvencias	(13)	(28)	(30)	(22)	(38)	(40)	(50)	+24,0%	(71)	(128)	+78,8%
Otros resultados y dotaciones	(1)	(1)	(3)	(2)	(3)	(6)	(0)	-95,7%	(6)	(9)	+61,0%
Resultado antes de impuestos	45	37	56	66	59	68	62	-10,0%	138	189	+36,8%
Beneficio consolidado	25	18	28	40	30	21	28	+28,9%	71	79	+10,9%
Beneficio atribuido	25	19	28	40	31	22	27	+23,1%	72	80	+11,4%

Otros Sudamérica (millones de euros constantes)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	122	125	139	148	156	173	157	-9,2%	386	486	+26,0%
Comisiones netas	41	53	60	58	60	63	64	+1,9%	154	187	+21,5%
Resultado por operaciones financieras y otros	14	21	29	30	27	25	35	+39,3%	64	86	+34,1%
Margen bruto	177	199	228	236	243	261	256	-1,9%	604	759	+25,7%
Costes de explotación	(110)	(131)	(141)	(146)	(141)	(145)	(147)	+1,1%	(383)	(434)	+13,4%
Margen neto	67	68	87	89	102	115	109	-5,7%	221	326	+47,0%
Dotaciones por insolvencias	(15)	(29)	(29)	(22)	(38)	(40)	(49)	+21,0%	(73)	(128)	+74,9%
Otros resultados y dotaciones	(1)	(1)	(3)	(2)	(3)	(6)	(0)	-96,5%	(6)	(9)	+56,3%
Resultado antes de impuestos	51	37	54	66	60	69	60	-13,4%	143	189	+32,4%
Beneficio consolidado	30	18	26	39	31	22	26	+20,9%	74	79	+6,0%
Beneficio atribuido	30	19	26	40	32	22	26	+15,4%	75	80	+6,6%

Digital Consumer Bank (millones de euros)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	1.020	1.012	1.000	990	1.029	1.011	1.069	+5,7%	3.032	3.110	+2,6%
Comisiones netas	206	219	204	215	191	203	210	+3,5%	629	604	-3,9%
Resultado por operaciones financieras y otros	86	30	111	177	123	101	132	+30,9%	227	356	+56,6%
Margen bruto	1.312	1.261	1.315	1.382	1.343	1.315	1.411	+7,3%	3.887	4.069	+4,7%
Costes de explotación	(645)	(603)	(605)	(609)	(659)	(655)	(652)	-0,4%	(1.853)	(1.967)	+6,1%
Margen neto	667	658	709	773	684	660	759	+14,9%	2.034	2.103	+3,4%
Dotaciones por insolvencias	(148)	(139)	(142)	(115)	(193)	(222)	(225)	+1,3%	(429)	(640)	+49,2%
Otros resultados y dotaciones	(17)	(11)	4	(3)	(43)	43	(25)	—	(24)	(25)	+6,2%
Resultado antes de impuestos	502	508	572	655	447	481	509	+6,0%	1.581	1.437	-9,1%
Beneficio consolidado	391	385	426	485	337	364	376	+3,1%	1.203	1.077	-10,5%
Beneficio atribuido	282	290	336	400	244	277	302	+8,8%	908	823	-9,4%

Digital Consumer Bank (millones de euros constantes)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	998	993	983	980	1.028	1.014	1.068	+5,3%	2.973	3.110	+4,6%
Comisiones netas	205	218	203	214	191	203	210	+3,4%	626	604	-3,5%
Resultado por operaciones financieras y otros	85	31	111	176	123	101	132	+30,5%	227	356	+56,9%
Margen bruto	1.288	1.242	1.297	1.370	1.342	1.318	1.410	+7,0%	3.826	4.069	+6,4%
Costes de explotación	(633)	(592)	(595)	(607)	(658)	(656)	(652)	-0,7%	(1.820)	(1.967)	+8,1%
Margen neto	655	650	702	764	683	662	758	+14,5%	2.006	2.103	+4,8%
Dotaciones por insolvencias	(143)	(137)	(139)	(116)	(193)	(223)	(225)	+0,7%	(420)	(640)	+52,6%
Otros resultados y dotaciones	(16)	(11)	3	(3)	(44)	43	(24)	—	(24)	(25)	+5,5%
Resultado antes de impuestos	495	501	566	645	447	481	509	+5,7%	1.562	1.437	-8,0%
Beneficio consolidado	386	380	421	477	336	365	375	+2,8%	1.187	1.077	-9,3%
Beneficio atribuido	277	284	331	392	243	278	302	+8,5%	892	823	-7,8%

Centro Corporativo (millones de euros)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	(172)	(181)	(157)	(142)	(52)	(42)	(30)	-27,4%	(510)	(124)	-75,7%
Comisiones netas	(3)	2	(2)	(16)	(3)	(3)	1	—	(3)	(6)	+104,5%
Resultado por operaciones financieras y otros	(126)	(267)	(259)	(163)	(69)	(172)	(279)	+62,0%	(652)	(521)	-20,1%
Margen bruto	(301)	(446)	(418)	(322)	(124)	(218)	(308)	+41,7%	(1.165)	(650)	-44,2%
Costes de explotación	(87)	(92)	(93)	(100)	(95)	(95)	(94)	-1,0%	(272)	(283)	+4,0%
Margen neto	(388)	(538)	(511)	(422)	(219)	(312)	(402)	+28,7%	(1.437)	(933)	-35,0%
Dotaciones por insolvencias	(1)	(4)	2	13	3	1	(1)	—	(4)	3	—
Otros resultados y dotaciones	(48)	(34)	(35)	(56)	(44)	(30)	(30)	+1,4%	(117)	(104)	-11,3%
Resultado antes de impuestos	(437)	(577)	(544)	(465)	(260)	(341)	(433)	+26,8%	(1.558)	(1.034)	-33,6%
Beneficio consolidado	(462)	(577)	(543)	(466)	(279)	(341)	(464)	+36,2%	(1.583)	(1.084)	-31,5%
Beneficio atribuido	(462)	(577)	(543)	(466)	(279)	(341)	(464)	+36,2%	(1.583)	(1.084)	-31,5%

Banca Comercial (millones de euros)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	8.112	8.635	9.058	9.050	8.977	9.524	9.822	+3,1%	25.805	28.323	+9,8%
Comisiones netas	1.807	1.982	1.968	1.896	1.901	1.965	2.013	+2,5%	5.758	5.878	+2,1%
Resultado por operaciones financieras y otros	184	(45)	(18)	45	(98)	(282)	36	—	121	(344)	—
Margen bruto	10.103	10.572	11.008	10.991	10.779	11.206	11.871	+5,9%	31.683	33.857	+6,9%
Costes de explotación	(4.392)	(4.621)	(4.764)	(4.775)	(4.755)	(4.891)	(4.990)	+2,0%	(13.776)	(14.636)	+6,2%
Margen neto	5.711	5.952	6.244	6.216	6.024	6.315	6.881	+9,0%	17.907	19.220	+7,3%
Dotaciones por insolvencias	(2.113)	(2.624)	(2.726)	(2.748)	(2.898)	(2.877)	(3.303)	+14,8%	(7.464)	(9.079)	+21,6%
Otros resultados y dotaciones	(418)	(454)	(671)	(584)	(717)	(755)	(532)	-29,6%	(1.542)	(2.003)	+29,9%
Resultado antes de impuestos	3.180	2.873	2.847	2.884	2.409	2.683	3.046	+13,6%	8.901	8.138	-8,6%
Beneficio consolidado	2.321	2.208	2.107	2.199	1.763	1.938	2.335	+20,5%	6.636	6.036	-9,0%
Beneficio atribuido	2.064	1.954	1.917	1.998	1.552	1.718	2.128	+23,9%	5.935	5.397	-9,1%

Banca Comercial (millones de euros constantes)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	8.241	8.383	8.688	8.968	8.926	9.454	9.943	+5,2%	25.311	28.323	+11,9%
Comisiones netas	1.823	1.916	1.887	1.903	1.889	1.949	2.041	+4,8%	5.625	5.878	+4,5%
Resultado por operaciones financieras y otros	230	24	76	38	(40)	(250)	(54)	-78,5%	330	(344)	—
Margen bruto	10.293	10.322	10.651	10.909	10.774	11.152	11.930	+7,0%	31.266	33.857	+8,3%
Costes de explotación	(4.391)	(4.459)	(4.545)	(4.776)	(4.720)	(4.860)	(5.057)	+4,1%	(13.396)	(14.636)	+9,3%
Margen neto	5.902	5.862	6.105	6.133	6.055	6.293	6.873	+9,2%	17.870	19.220	+7,6%
Dotaciones por insolvencias	(2.195)	(2.592)	(2.670)	(2.731)	(2.919)	(2.866)	(3.295)	+15,0%	(7.457)	(9.079)	+21,8%
Otros resultados y dotaciones	(403)	(406)	(632)	(563)	(714)	(741)	(548)	-26,1%	(1.441)	(2.003)	+39,0%
Resultado antes de impuestos	3.304	2.865	2.803	2.840	2.422	2.686	3.030	+12,8%	8.971	8.138	-9,3%
Beneficio consolidado	2.411	2.210	2.093	2.166	1.774	1.940	2.322	+19,7%	6.715	6.036	-10,1%
Beneficio atribuido	2.147	1.956	1.901	1.963	1.560	1.722	2.115	+22,8%	6.005	5.397	-10,1%

Corporate & Investment Banking (millones de euros)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	783	929	916	919	838	774	950	+22,7%	2.629	2.562	-2,5%
Comisiones netas	529	500	489	464	619	554	531	-4,0%	1.517	1.704	+12,3%
Resultado por operaciones financieras y otros	456	406	567	420	749	819	645	-21,2%	1.429	2.213	+54,9%
Margen bruto	1.768	1.835	1.973	1.803	2.206	2.147	2.126	-1,0%	5.575	6.479	+16,2%
Costes de explotación	(618)	(673)	(755)	(856)	(738)	(772)	(864)	+12,0%	(2.046)	(2.374)	+16,0%
Margen neto	1.149	1.162	1.218	946	1.468	1.375	1.262	-8,2%	3.529	4.105	+16,3%
Dotaciones por insolvencias	15	11	(10)	(265)	28	(31)	49	—	16	46	+190,7%
Otros resultados y dotaciones	(23)	(35)	(22)	(50)	(36)	(25)	(94)	+278,3%	(80)	(155)	+94,1%
Resultado antes de impuestos	1.141	1.138	1.186	631	1.460	1.320	1.217	-7,8%	3.466	3.997	+15,3%
Beneficio consolidado	817	821	871	489	1.041	961	853	-11,2%	2.509	2.855	+13,8%
Beneficio atribuido	765	772	822	457	976	899	804	-10,5%	2.359	2.680	+13,6%

Corporate & Investment Banking (millones de euros constantes)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	776	865	820	907	796	757	1.009	+33,3%	2.461	2.562	+4,1%
Comisiones netas	532	483	468	465	615	549	539	-1,8%	1.484	1.704	+14,8%
Resultado por operaciones financieras y otros	459	394	566	424	755	818	640	-21,8%	1.419	2.213	+56,0%
Margen bruto	1.766	1.743	1.855	1.797	2.166	2.124	2.188	+3,0%	5.364	6.479	+20,8%
Costes de explotación	(625)	(657)	(725)	(845)	(731)	(767)	(876)	+14,1%	(2.007)	(2.374)	+18,3%
Margen neto	1.142	1.086	1.130	952	1.436	1.357	1.313	-3,3%	3.357	4.105	+22,3%
Dotaciones por insolvencias	14	12	(5)	(264)	29	(31)	49	—	21	46	+124,3%
Otros resultados y dotaciones	(24)	(35)	(22)	(49)	(36)	(24)	(94)	+286,9%	(81)	(155)	+89,8%
Resultado antes de impuestos	1.131	1.063	1.103	639	1.429	1.301	1.267	-2,7%	3.297	3.997	+21,2%
Beneficio consolidado	798	753	802	499	1.011	943	901	-4,4%	2.354	2.855	+21,3%
Beneficio atribuido	745	704	753	466	946	882	852	-3,4%	2.202	2.680	+21,7%

Wealth Management & Insurance (millones de euros)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	131	167	227	322	413	456	454	-0,5%	525	1.323	+152,1%
Comisiones netas	322	333	328	309	309	317	319	+0,6%	984	944	-4,0%
Resultado por operaciones financieras y otros	121	118	134	123	108	114	102	-10,9%	372	324	-13,0%
Margen bruto	573	619	689	754	830	887	874	-1,4%	1.881	2.591	+37,8%
Costes de explotación	(248)	(257)	(267)	(281)	(278)	(283)	(284)	+0,5%	(773)	(845)	+9,4%
Margen neto	325	361	422	473	551	604	590	-2,3%	1.108	1.746	+57,6%
Dotaciones por insolvencias	1	(7)	(9)	2	1	15	0	-98,9%	(16)	16	—
Otros resultados y dotaciones	(8)	(12)	(6)	(10)	(23)	(12)	(5)	-57,4%	(26)	(40)	+54,4%
Resultado antes de impuestos	317	343	406	465	529	607	585	-3,6%	1.066	1.721	+61,5%
Beneficio consolidado	245	268	311	357	396	462	446	-3,5%	825	1.303	+58,0%
Beneficio atribuido	230	252	294	342	377	442	432	-2,4%	777	1.251	+61,0%

Wealth Management & Insurance (millones de euros constantes)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	130	162	219	318	411	455	457	+0,5%	511	1.323	+159,1%
Comisiones netas	326	326	315	307	304	314	326	+3,7%	966	944	-2,3%
Resultado por operaciones financieras y otros	126	125	137	123	110	114	100	-12,3%	387	324	-16,4%
Margen bruto	581	612	671	747	825	883	883	-0,0%	1.864	2.591	+39,0%
Costes de explotación	(253)	(254)	(259)	(277)	(277)	(282)	(286)	+1,4%	(766)	(845)	+10,4%
Margen neto	328	358	412	470	548	601	597	-0,7%	1.098	1.746	+59,0%
Dotaciones por insolvencias	1	(8)	(9)	2	1	15	0	-99,6%	(16)	16	—
Otros resultados y dotaciones	(8)	(12)	(6)	(10)	(23)	(12)	(5)	-56,1%	(26)	(40)	+55,0%
Resultado antes de impuestos	321	339	397	462	526	604	592	-2,0%	1.056	1.721	+62,9%
Beneficio consolidado	249	267	304	356	394	459	450	-2,0%	820	1.303	+58,9%
Beneficio atribuido	233	251	288	340	375	440	436	-0,9%	771	1.251	+62,1%

PagoNxt (millones de euros)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	2	3	6	11	9	22	24	+8,3%	11	55	+397,0%
Comisiones netas	157	222	231	270	218	228	255	+11,8%	611	701	+14,8%
Resultado por operaciones financieras y otros	3	11	19	18	16	27	19	-28,2%	33	63	+91,1%
Margen bruto	162	236	257	299	244	277	298	+7,6%	655	820	+25,2%
Costes de explotación	(190)	(258)	(281)	(296)	(278)	(295)	(251)	-15,0%	(728)	(823)	+13,1%
Margen neto	(28)	(22)	(24)	3	(34)	(18)	48	—	(74)	(4)	-94,8%
Dotaciones por insolvencias	(3)	(9)	(13)	(20)	(6)	(6)	(10)	+70,0%	(24)	(23)	-5,4%
Otros resultados y dotaciones	(1)	(3)	(12)	(10)	(2)	(10)	(6)	-38,9%	(16)	(19)	+17,9%
Resultado antes de impuestos	(31)	(33)	(49)	(27)	(43)	(34)	31	—	(114)	(45)	-60,0%
Beneficio consolidado	(53)	(48)	(64)	(39)	(57)	(48)	6	—	(165)	(99)	-39,8%
Beneficio atribuido	(54)	(50)	(69)	(42)	(55)	(48)	3	—	(172)	(101)	-41,5%

PagoNxt (millones de euros constantes)

Resultados ordinarios	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23	Var	9M'22	9M'23	Var
								3T'23 / 2T'23			9M'23 / 9M'22
Margen de intereses	2	3	6	11	10	22	24	+6,7%	11	55	+396,2%
Comisiones netas	171	222	230	272	222	227	252	+11,1%	624	701	+12,4%
Resultado por operaciones financieras y otros	4	10	19	17	16	27	20	-28,0%	33	63	+88,5%
Margen bruto	177	236	256	300	248	276	296	+6,9%	668	820	+22,6%
Costes de explotación	(198)	(257)	(280)	(297)	(279)	(294)	(251)	-14,6%	(734)	(823)	+12,2%
Margen neto	(21)	(21)	(24)	3	(31)	(17)	45	—	(65)	(4)	-94,1%
Dotaciones por insolvencias	(3)	(9)	(13)	(20)	(6)	(6)	(10)	+68,3%	(24)	(23)	-5,6%
Otros resultados y dotaciones	(1)	(3)	(13)	(9)	(2)	(10)	(6)	-40,0%	(16)	(19)	+16,1%
Resultado antes de impuestos	(25)	(32)	(49)	(26)	(40)	(34)	28	—	(106)	(45)	-57,0%
Beneficio consolidado	(48)	(47)	(63)	(38)	(55)	(48)	4	—	(158)	(99)	-37,4%
Beneficio atribuido	(50)	(49)	(68)	(42)	(53)	(48)	0	—	(166)	(101)	-39,5%

Información complementaria

Gestión de balance y capital

Rentabilidad del crédito y coste de los depósitos

Morosidad, cobertura y coste del riesgo

Cuentas trimestrales de resultados

Glosario

Glosario - Acrónimos

- **ALACs:** Activos líquidos de alta calidad (HQLA por sus siglas en inglés)
- **ALCO:** *Assets and Liabilities Committee* (Comité de activos y pasivos)
- **APR:** Activos ponderados por riesgo
- **AT1:** *Additional Tier 1*
- **ATA:** Adquisición temporal de activos
- **ATMs:** Activos totales medios
- **BAI:** Beneficio antes de impuestos
- **BFG:** Fondo de Garantía de Depósitos en Polonia
- **bn:** *Billion* / Miles de millones
- **BPA:** Beneficio por acción
- **B°:** Beneficio
- **CTA:** Cesión temporal de activos
- **CET1:** *Common Equity Tier 1*
- **Covid-19:** Enfermedad del coronavirus 19
- **CP:** Corto plazo
- **DPA:** Dividendo por acción
- **DPV:** Disponible para la venta
- **FGD:** Fondo de Garantía de Depósitos
- **FL:** *Fully-loaded*
- **FUR:** Fondo Único de Resolución
- **JGA:** Junta General de Accionistas
- **LCR:** *Liquidity coverage ratio*
- **MI:** Margen de intereses
- **Mn:** Millones
- **MM:** Miles de millones
- **MREL:** *Minimum requirement for eligible liabilities*
- **NIIF 9:** Norma Internacional de Información Financiera nº9, relativa a Instrumentos Financieros
- **NIM:** *Net interest margin* Margen de intereses sobre activos medios
- **NPS:** *Net Promoter Score* (indicador de la satisfacción del cliente)
- **OREX:** Otros resultados de explotación
- **pb:** Puntos básicos
- **pp:** Puntos porcentuales
- **Pymes:** Pequeñas y medianas empresas
- **ROF:** Resultados de operaciones financieras
- **RoRWA:** *Return on risk-weighted assets* / Rentabilidad sobre activos ponderados por riesgo
- **RWA:** *Risk-weighted assets* / Activos ponderados por riesgo
- **RoTE:** *Return on tangible equity* / Rentabilidad sobre fondos propios tangibles
- **SAM:** Santander Asset Management
- **SBNA:** Santander Bank NA
- **SCIB:** Santander Corporate & Investment Banking
- **SC USA:** Santander Consumer USA
- **T1/T2:** Tier 1 / Tier 2
- **TLAC:** *Total loss absorbing capacity*
- **TNAV:** *Tangible net asset value* / fondos propios tangibles
- **T&O:** Tecnología y Operaciones
- **TpV:** Terminal punto de Venta
- **UX:** Experiencia del cliente
- **WM&I:** Wealth Management & Insurance

Glosario - Definiciones

RENTABILIDAD Y EFICIENCIA

- ✓ **RoTE:** Retorno sobre capital tangible: beneficio atribuido al Grupo / Promedio de: patrimonio neto (sin minoritarios) - activos intangibles (que incluyen fondo de comercio)
- ✓ **RoRWA:** Retorno sobre activos ponderados por riesgo: resultado consolidado / Promedio de activos ponderados de riesgo
- ✓ **Eficiencia:** Costes de explotación / Margen bruto. Costes de explotación definidos como gastos generales de administración + amortizaciones

VOLUMENES

- ✓ **Créditos:** Préstamos y anticipos a la clientela bruto (sin adquisiciones temporales de activos)
- ✓ **Recursos:** Depósitos de la clientela (sin cesiones temporales de activos) + fondos de inversión

RIESGO CREDITICIO

- ✓ **Ratio de morosidad:** Saldos deteriorados de préstamos y anticipos a la clientela y garantías y compromisos contingentes concedidos a la clientela / Riesgo Total. Riesgo total definido como: Saldos normales y deteriorados de Préstamos y Anticipos a la clientela y Garantías de la clientela + Saldos deteriorados de Compromisos concedidos Contingentes de la clientela
- ✓ **Cobertura total de morosidad:** Fondo total de provisiones para cobertura de pérdidas esperadas por deterioro de préstamos y anticipos a la clientela, garantías y compromisos contingentes concedidos a la clientela / Saldos deteriorados de préstamos y anticipos a la clientela y garantías y compromisos contingentes concedidos a la clientela
- ✓ **Coste del riesgo:** Dotaciones de insolvencias para cobertura de pérdidas por deterioro del riesgo de crédito de los últimos doce meses / Promedio de préstamos y anticipos a la clientela de los últimos doce meses

CAPITALIZACIÓN

- ✓ **Recursos propios tangibles (TNAV) por acción:** Recursos propios tangibles / número de acciones (deducidas acciones en autocartera). Recursos propios tangibles calculados como la suma de los fondos propios + otro resultado global acumulado - activos intangibles

Gracias.

Nuestra misión es contribuir al progreso de las personas y de las empresas.

Nuestra cultura se basa en la creencia de que todo lo que hacemos debe ser:

Sencillo Personal Justo

