

29 de octubre de 2024

Think **Value**
Think **Customer**
Think **Global**

Información complementaria

9M'24

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, esta presentación 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 esta presentación 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 2023 en el Form 20-F, presentado en la U.S. Securities and Exchange Commission (la "SEC") el 21 de febrero de 2024 (<https://www.santander.com/content/dam/santander-com/es/documentos/informacion-sobre-resultados-semestrales-y-anales-suministrada-a-la-sec/2024/sec-2023-annual-20-f-2023-disponible-solo-en-ingles-es.pdf>), así como la sección Medidas Alternativas de Rendimiento del Informe Financiero 3T de 2024 de Banco Santander, S.A. ("Santander"), publicado el 29 de octubre de 2024 (<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

Esta presentación 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 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 esta presentación 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.

Información importante

Si bien estas manifestaciones sobre previsiones y estimaciones representan nuestro juicio y previsiones futuras respecto a nuestra actividad la evolución y resultados reales pueden diferir notablemente de los previstos, esperados, proyectados o asumidos en las manifestaciones sobre previsiones y estimaciones.

En concreto, 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, y que pueden cambiar, incluyendo, pero no limitándose a, (a) expectativas, metas, objetivos y estrategias relacionados con el desempeño medioambiental, social, de seguridad y de gobernanza, incluyendo expectativas sobre la ejecución futura de las estrategias energéticas y climáticas de Santander y de terceros (incluyendo los gobiernos y otras entidades públicas), y las hipótesis y los impactos estimados sobre los negocios de Santander y de terceros relacionados con los mismos; (b) 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, que puede verse afectado por intereses en conflicto como la seguridad energética; (c) los cambios en las operaciones o inversiones en virtud de la normativa medioambiental existente o futura; (d) los cambios en la normativa, los requisitos reglamentarios y las políticas internas, incluidos los relacionados con iniciativas relacionadas con el clima; (e) nuestras propias decisiones y acciones, incluso aquellas que afecten o cambien nuestras prácticas, operaciones, prioridades, estrategias, políticas o procedimientos; (f) eventos que hagan daño a nuestra reputación y a nuestra marca; (g) exposición a pérdidas operacionales, incluyendo por ciberataques, pérdidas de datos u otros incidentes de seguridad; y (h) la 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.

Adicionalmente, los factores importantes mencionados en esta presentación 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.

Las manifestaciones sobre previsiones y estimaciones son por tanto 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. Santander no acepta ninguna responsabilidad en relación con las manifestaciones sobre previsiones y estimaciones salvo en los casos en que no puede limitarse conforme a normas imperativas.

No constituye una oferta de valores

Ni esta presentación 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 esta presentación 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 esta presentación. 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 esta presentación 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

Ratio de eficiencia

Calidad de los activos

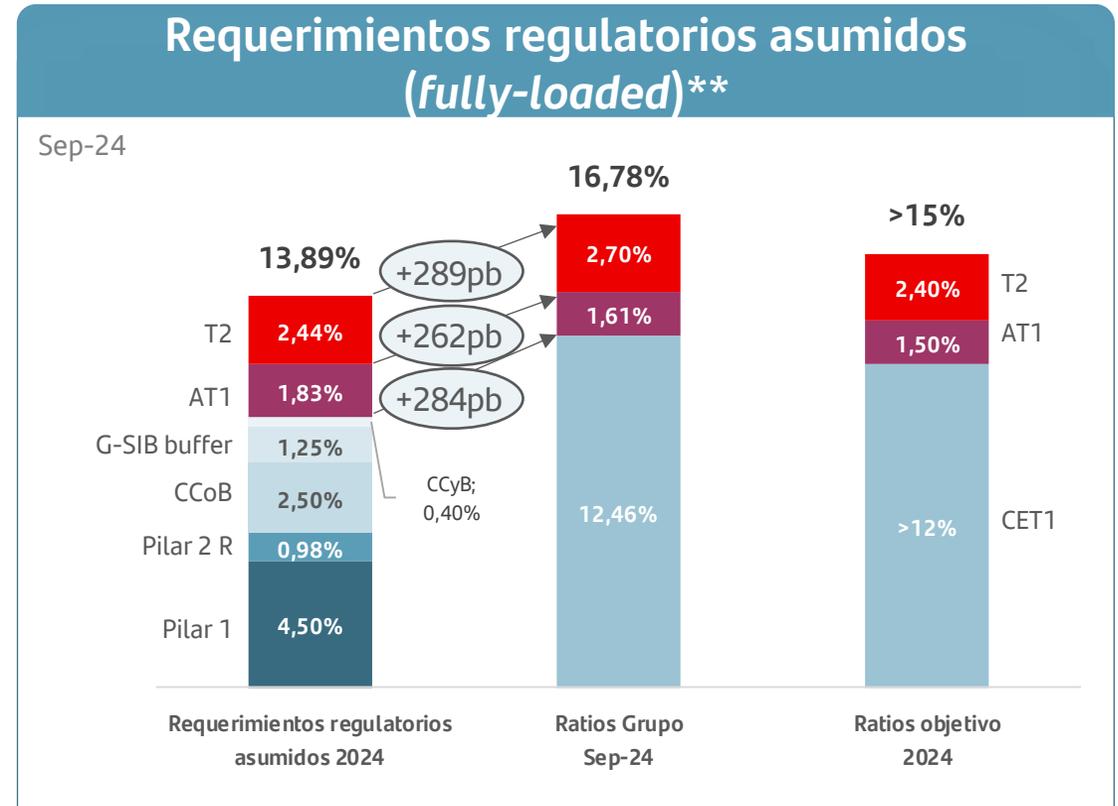
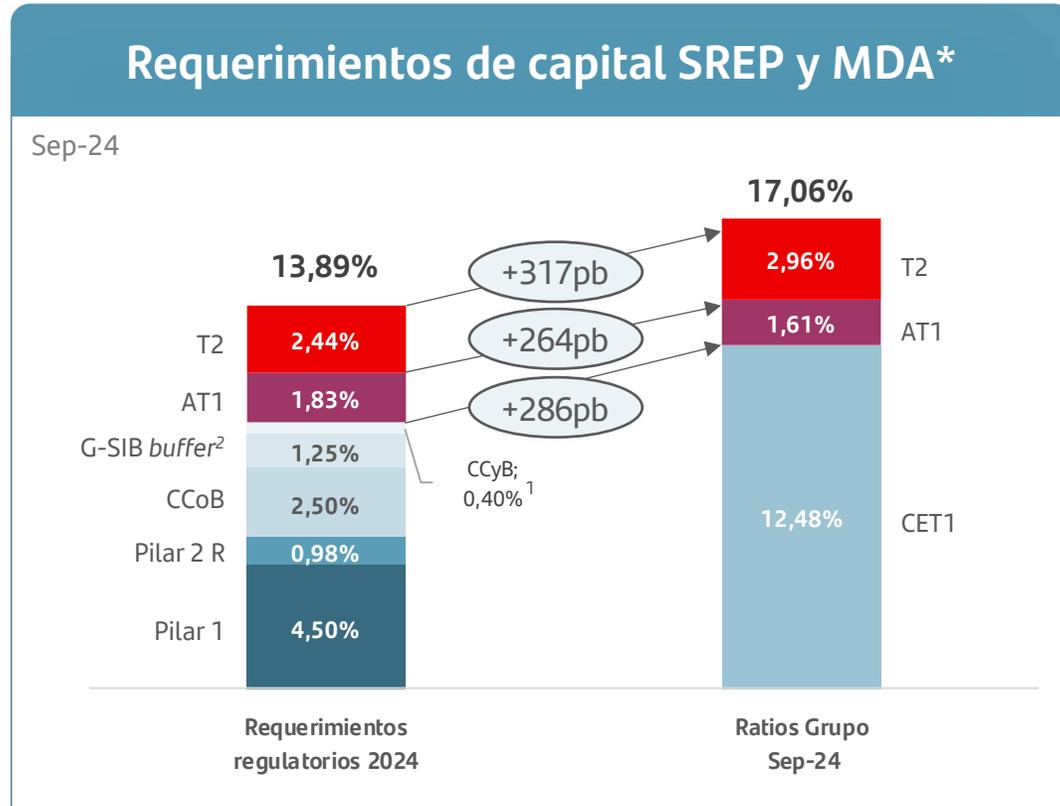
Cuentas trimestrales de resultados

Segmentos principales

Segmentos secundarios

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 9,63%
- A septiembre de 2024, la distancia al MDA es de 264pb³ y el *buffer* de gestión del CET1 es de 286pb

- Esperamos que las ratios AT1 y T2 se sitúen cercanos al 1,5% y al 2,4% 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-24.

(2) Distancia al MDA = 2,86% - 0,21% = 2,64% (21pb de deficit de AT1 se cubre con CET1). Banco Santander, S.A. tiene 70.200 millones de euros en ADIs, 108 veces el AT1 de la matriz presupuestado para 2024.

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

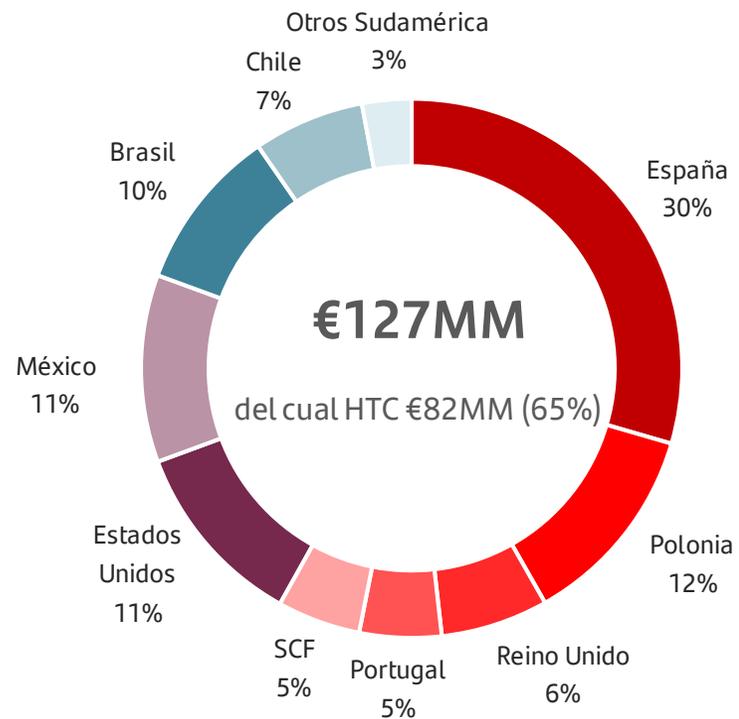
Cartera de bonos

%, Sep-24

€127MM

Cartera de
liquidez
€27MM

Cartera ALCO
riesgo tipo
de interés
€99MM

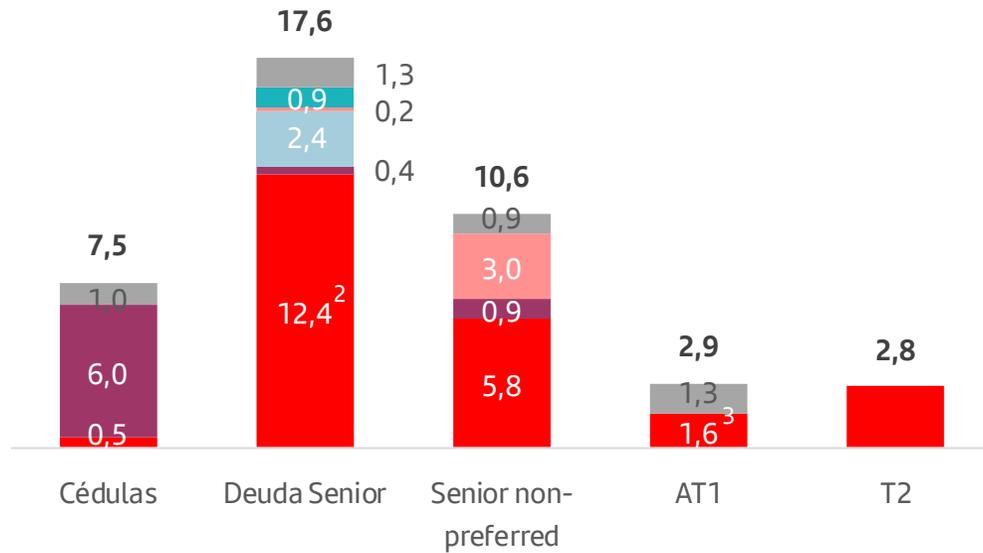


- La cartera de bonos representa el **7% de los activos totales**
- Duración **HTC&S**: 1,8 años
- **Impacto de la valoración a mercado de la cartera HTC** equivalente a solo el 0,1% del CET1 FL (€78,1MM)

Modelo de liquidez y financiación conservador y descentralizado

€41,3MM¹ emitidos en mercados públicos en 9M'24

MM €, Sep-24

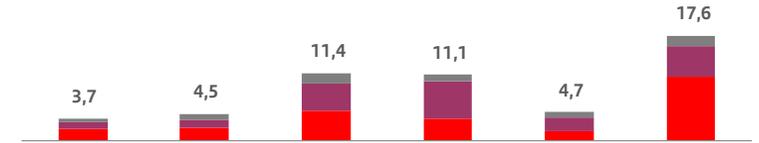


- Otros incluyen emisiones en Portugal, Polonia y Brasil

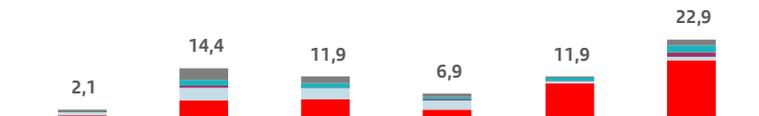
Perfil de vencimientos altamente gestionable

MM €, Sep-24

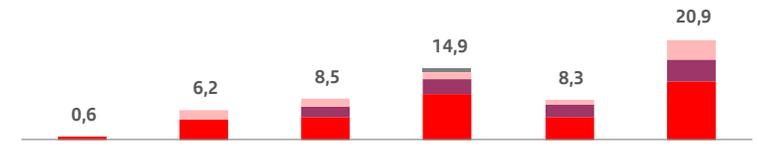
Cédulas



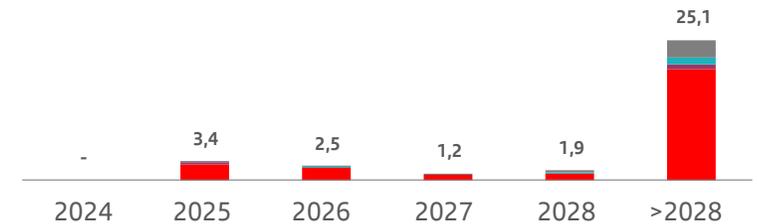
Senior



Senior Non-Preferred



Otros⁴



■ España ■ Reino Unido ■ SCF ■ Chile ■ EE.UU. ■ Otros



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

(2) Incluye 10.100 millones de euros de Banco Santander, S.A., 2.200 millones de euros de Santander International Products PLC y 100 millones de euros de Santander Global Issuances B.V. 7

(3) Incluye 188 millones de euros (neto entre 1.500 millones de euros emitidos y 1.312 millones de euros recomprados en la oferta de recompra ofrecida a los tenedores de XS1793250041, ambas ejecutadas en May-24)

(4) Incluye AT1 / Preferred shares y Tier 2 / Subordinado.

Emisiones realizadas en 2024 respecto al plan de financiación del año

Ejecución YtD del plan de financiación 2024

MM €, Sep-24

	AT1 + Tier 2		SNP + Senior		Cédulas		TOTAL	
	Plan	Emitidos	Plan	Emitidos	Plan	Emitidos	Plan	Emitidos
Banco Santander, S.A	4 - 5	6,9 ¹	16 - 18	22,2 ²	0 - 1	0,5	20 - 24	29,6
Reino Unido	-	-	1 - 2	1,3	5 - 6	6,0	6 - 8	7,2
SCF	-	-	3 - 5	2,4	-	-	3 - 5	2,4
SHUSA	-	-	2 - 3	3,2	-	-	2 - 3	3,2
TOTAL	4 - 5	6,9	22 - 28	29,1	5 - 7	6,4	31 - 40	42,5

El plan de financiación 2024 de Banco Santander, S.A. contempla los siguientes aspectos:

- Seguir cumpliendo los colchones del 1,5% AT1 y del 2,4% 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 regulatorias

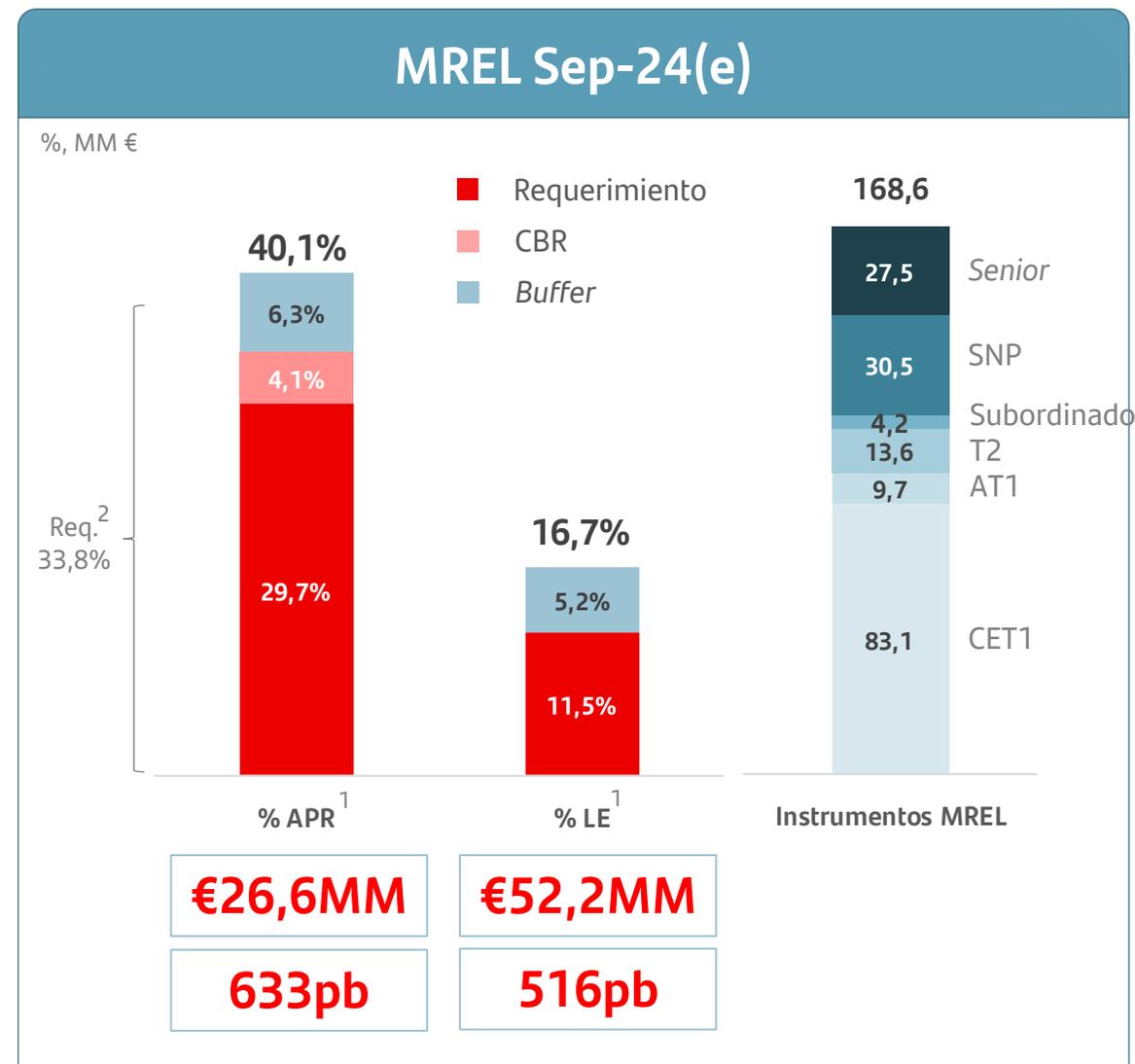
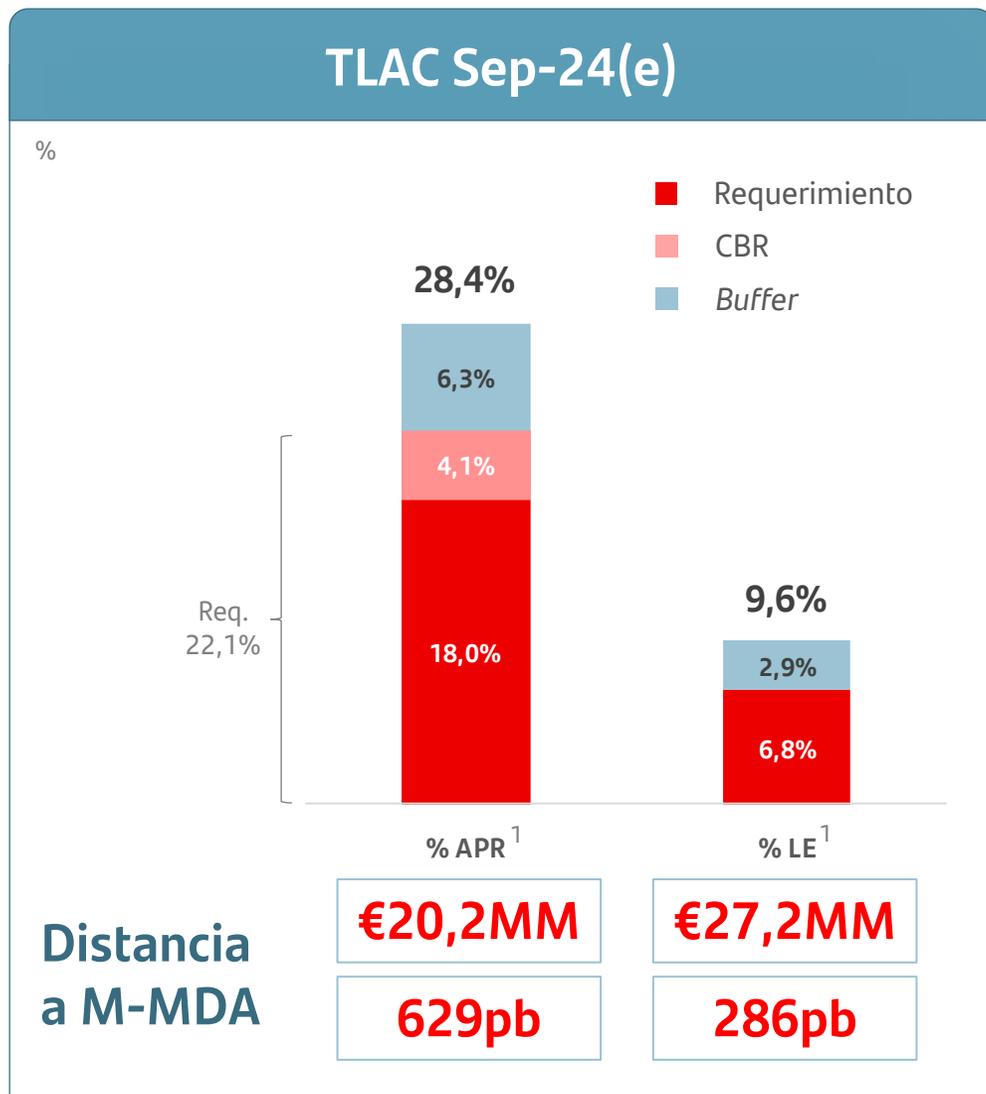


Nota: Plan de emisiones sujeto, entre otras consideraciones, a las condiciones de mercado y requerimientos regulatorios. La tabla no incluye otras emisiones colateralizadas (por ejemplo, titulizaciones ABS, RMBS, etc).

(1) Incluye 2.560 millones de euros en deuda Tier 2 emitida en 2023 como pre-financiación para el plan de 2024.

(2) Incluye 3.250 millones de euros en deuda senior non-preferred y 3.400 millones de euros en deuda senior preferred emitida en 2023 como pre-financiación para el plan de 2024. Incluye 2.000 millones de euros en deuda senior non-preferred y 2.000 millones de euros en deuda senior preferred emitidas en 2024 como pre-financiación para el plan de 2025.

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

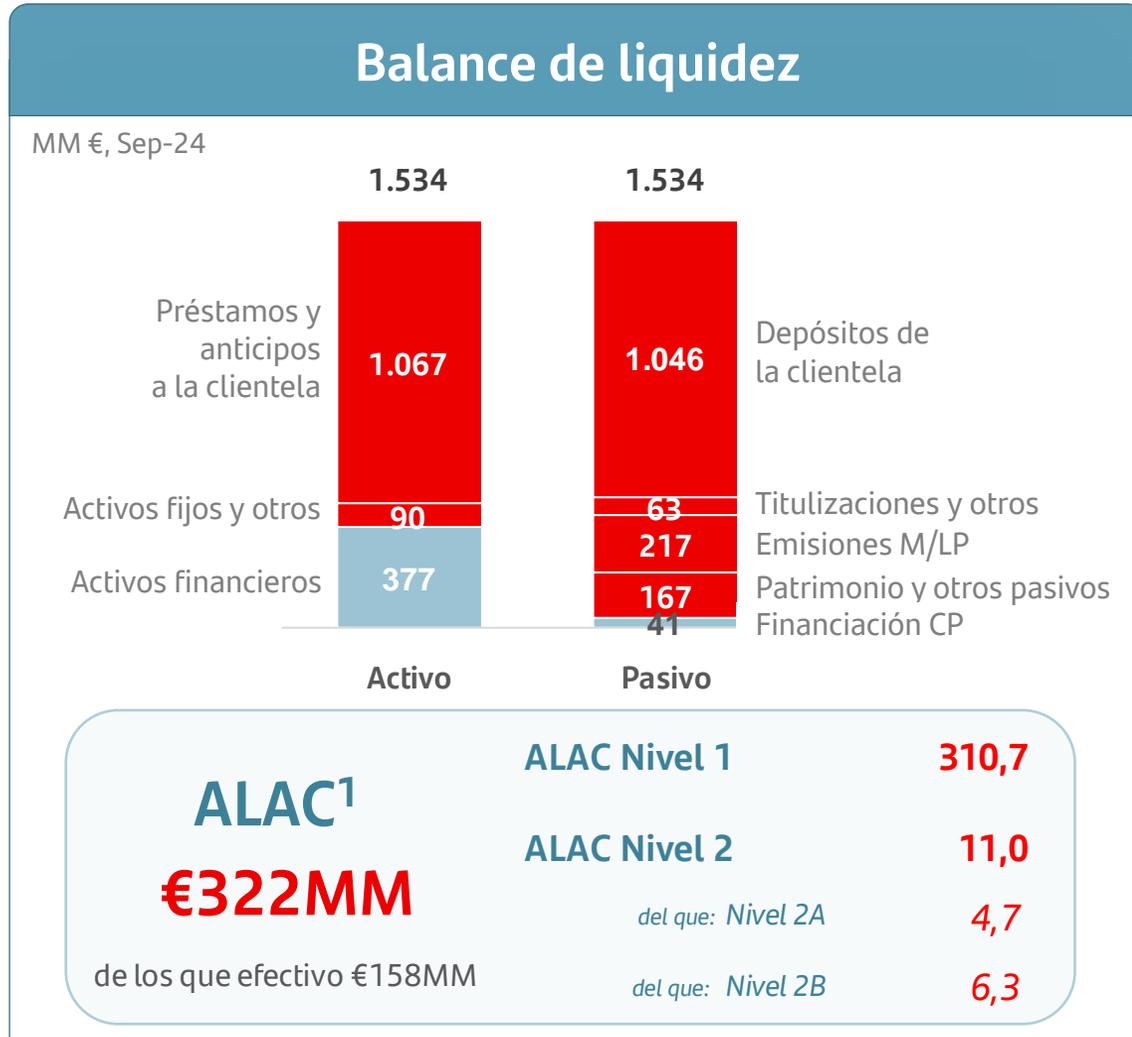


Nota: Cifras aplicando la disposición transitoria de la NIIF 9. Datos provisionales.

(1) Los RWA (APR) para TLAC son €322MM y la exposición de apalancamiento (LRE) es €950MM. RWA totales para MREL son €420MM y la exposición de apalancamiento es €1.011MM.

(2) El requerimiento de MREL basado en RWA desde el 1 de junio del 2024 se sitúa en el 29,69%+ 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-24 ¹	Jun-24	Jun-24
España ²	154%	155%	118%
Reino Unido ²	142%	142%	135%
Portugal	146%	145%	120%
Polonia	211%	204%	154%
EE.UU.	165%	153%	114%
México	172%	169%	129%
Brasil	166%	155%	112%
Chile	168%	188%	111%
Argentina	279%	281%	132%
SCF	339%	385%	113%
Grupo³	161%	158%	122%

Nota: Balance de liquidez con criterios de gestión (neto de derivados de negociación y saldos interbancarios).

(1) Datos provisionales.

(2) Reino Unido: banco ring-fenced; España: Banco matriz.

(3) Ratio interna para LCR del Grupo incluyendo restricciones de transferencia de liquidez. Utilizando el criterio de consolidación del BCE, el cual además de tener en cuenta las restricciones de transferencia de liquidez, excluye cualquier exceso de liquidez que supere un LCR del 100% en terceros países, incluso si dicha liquidez se pudiera emplear para cubrir salidas en situaciones de estrés dentro del propio país, la ratio sería del 151%.

Información complementaria

Gestión de balance y capital

Rentabilidad del crédito y coste de los depósitos

Ratio de eficiencia

Calidad de los activos

Cuentas trimestrales de resultados

Segmentos principales

Segmentos secundarios

Glosario

Rentabilidad del crédito (%)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24
Retail & Commercial Banking	5,45	5,88	6,00	6,26	6,49	6,48	6,40
Digital Consumer Bank	7,32	7,75	7,81	7,82	8,38	8,29	8,23
Corporate & Investment Banking	6,48	6,86	7,02	6,44	7,36	6,91	6,86
Wealth Management & Insurance	3,84	4,24	4,48	4,72	4,87	4,81	4,74
Payments	15,43	15,17	15,27	13,11	15,67	14,69	14,30
	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24
Europa	3,46	3,84	4,19	4,40	4,56	4,57	4,61
España	3,28	3,76	4,22	4,45	4,64	4,54	4,50
Reino Unido	2,98	3,22	3,45	3,67	3,85	3,97	4,11
Portugal	3,32	4,03	4,63	5,00	5,09	4,95	4,76
Polonia	8,27	8,42	8,49	8,24	8,01	7,89	7,96
Digital Consumer Bank Europe	4,72	4,99	5,23	5,46	5,65	5,76	5,73
Norteamérica	9,46	10,11	10,24	10,33	10,60	10,64	10,46
Estados Unidos	7,88	8,44	8,49	8,59	8,94	9,03	8,90
México	13,72	14,34	14,46	14,57	14,49	14,42	14,47
Sudamérica	13,75	13,86	13,03	14,26	13,96	13,26	13,19
Brasil	14,79	14,71	14,70	14,52	14,64	14,84	14,89
Chile	9,56	9,92	7,53	10,44	8,66	9,64	8,82
Argentina	40,29	43,03	48,60	56,01	54,84	38,07	28,35

Coste de los depósitos (%)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24
Retail & Commercial Banking	1,89	2,15	2,31	2,00	2,40	2,19	2,15
Digital Consumer Bank	0,91	1,23	1,59	1,90	2,15	2,25	2,27
Corporate & Investment Banking	5,88	6,53	6,87	5,34	6,62	5,52	6,22
Wealth Management & Insurance	1,93	2,18	2,41	2,25	2,62	2,53	2,53
Payments	n.a.						

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24
Europa	0,82	1,05	1,27	1,50	1,54	1,55	1,58
España	0,53	0,71	0,90	0,99	1,03	1,06	1,02
Reino Unido	1,15	1,45	1,75	2,16	2,30	2,24	2,15
Portugal	0,13	0,26	0,38	0,62	0,86	0,98	1,16
Polonia	1,75	1,89	1,91	1,66	1,51	1,52	1,47
Digital Consumer Bank Europe	1,05	1,38	1,71	2,02	2,25	2,32	2,34
Norteamérica	2,99	3,39	3,70	3,87	4,01	4,02	3,84
Estados Unidos	2,10	2,40	2,82	3,06	3,21	3,20	3,18
México	5,03	5,43	5,49	5,51	5,56	5,51	5,23
Sudamérica	9,05	9,14	9,09	8,33	8,02	6,08	6,48
Brasil	8,98	8,83	9,07	8,12	7,71	7,54	7,78
Chile	4,62	4,87	4,67	4,34	3,63	3,29	2,98
Argentina	29,55	36,13	43,24	46,36	38,49	17,90	11,61

Información complementaria

Gestión de balance y capital

Rentabilidad del crédito y coste de los depósitos

Ratio de eficiencia

Calidad de los activos

Cuentas trimestrales de resultados

Segmentos principales

Segmentos secundarios

Glosario

Ratio de eficiencia (%)

	1T'23	1S'23	9M'23	2023	1T'24	1S'24	9M'24
Retail & Commercial Banking	45,0	44,3	43,5	43,1	41,1	39,5	39,3
Digital Consumer Bank	43,0	43,3	42,6	42,8	41,2	40,6	40,7
Corporate & Investment Banking	37,0	38,2	40,8	45,0	42,0	43,4	44,4
Wealth Management & Insurance	38,4	36,7	36,3	37,9	34,4	34,4	34,2
Payments	44,8	46,4	45,0	44,2	48,1	46,9	46,3
PagoNxt	113,9	109,9	100,5	95,7	107,5	103,0	99,4
Cards	29,1	30,6	30,6	30,1	32,3	31,4	31,0
TOTAL GROUP	44,1	44,2	44,0	44,1	42,6	41,6	41,7

	1T'23	1S'23	9M'23	2023	1T'24	1S'24	9M'24
Europa	41,9	41,9	41,1	42,1	39,7	39,3	39,4
España	39,8	39,9	40,1	41,7	34,2	34,1	34,7
Reino Unido	49,3	49,4	48,2	49,7	58,4	57,7	56,0
Portugal	32,6	32,1	28,7	27,3	22,9	23,4	24,6
Polonia	27,1	26,8	26,5	27,1	27,5	27,2	27,3
Digital Consumer Bank Europe	49,1	49,4	48,3	47,6	47,1	46,2	46,5
Norteamérica	47,7	47,7	48,0	49,1	47,7	47,6	47,8
Estados Unidos	49,9	49,6	49,9	51,0	50,3	50,5	50,4
México	41,6	42,1	42,7	43,9	41,4	41,4	41,9
Sudamérica	39,1	39,1	39,1	38,5	37,4	35,4	35,1
Brasil	35,3	35,1	34,8	34,6	33,0	32,4	32,0
Chile	41,9	42,4	45,5	44,6	42,5	39,2	37,4
Argentina	49,8	50,7	49,7	50,2	51,4	40,6	42,1

Información complementaria

Gestión de balance y capital

Rentabilidad del crédito y coste de los depósitos

Ratio de eficiencia

Calidad de los activos

Cuentas trimestrales de resultados

Segmentos principales

Segmentos secundarios

Glosario

Cobertura por fases

	Exposición ¹							Cobertura						
	Mar-23	Jun-23	Sep-23	Dic-23	Mar-24	Jun-24	Sep-24	Mar-23	Jun-23	Sep-23	Dic-23	Mar-24	Jun-24	Sep-24
Fase 1	1.005	1.011	1.002	1.000	1.007	1.008	1.008	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%
Fase 2	72	75	77	80	83	94	87	7,4%	7,2%	7,0%	6,4%	6,3%	5,6%	5,7%
Fase 3	34	35	36	36	36	35	36	40,1%	41,0%	40,4%	40,6%	40,5%	41,2%	40,1%

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

Ratio de morosidad (%)

	Mar-23	Jun-23	Sep-23	Dic-23	Mar-24	Jun-24	Sep-24
Retail & Commercial Banking	3,19	3,22	3,18	3,21	3,24	3,15	3,28
Digital Consumer Bank	4,04	4,18	4,65	4,75	4,86	4,81	4,87
Corporate & Investment Banking	1,42	1,38	1,37	1,36	1,14	1,05	0,88
Wealth Management & Insurance	0,83	0,82	0,82	1,40	0,64	0,77	0,69
Payments	4,98	5,13	5,06	5,02	4,85	5,00	5,52
PagoNxt *	n.a.						
Cards	5,03	5,17	5,13	5,11	4,98	5,03	5,62
TOTAL GRUPO	3,05	3,07	3,13	3,14	3,10	3,02	3,06

	Mar-23	Jun-23	Sep-23	Dic-23	Mar-24	Jun-24	Sep-24
Europa	2,35	2,35	2,32	2,32	2,32	2,25	2,25
España	3,19	3,11	3,06	3,06	3,00	2,91	2,80
Reino Unido	1,27	1,32	1,42	1,42	1,48	1,46	1,44
Portugal	3,05	3,09	2,48	2,59	2,63	2,42	2,47
Polonia	3,66	3,74	3,63	3,55	3,57	3,40	3,91
Digital Consumer Bank Europe	2,05	2,04	2,08	2,12	2,27	2,31	2,44
Norteamérica	2,95	3,23	3,83	4,09	4,07	3,93	3,98
Estados Unidos	3,13	3,46	4,24	4,57	4,60	4,33	4,40
México	2,39	2,60	2,72	2,82	2,74	2,78	2,70
Sudamérica	5,99	5,88	5,71	5,72	5,37	5,30	5,55
Brasil	7,34	7,00	6,71	6,56	6,06	5,96	6,25
Chile	4,75	4,95	4,90	5,01	4,95	5,12	5,33
Argentina	2,08	1,92	1,91	1,99	1,84	1,51	1,79

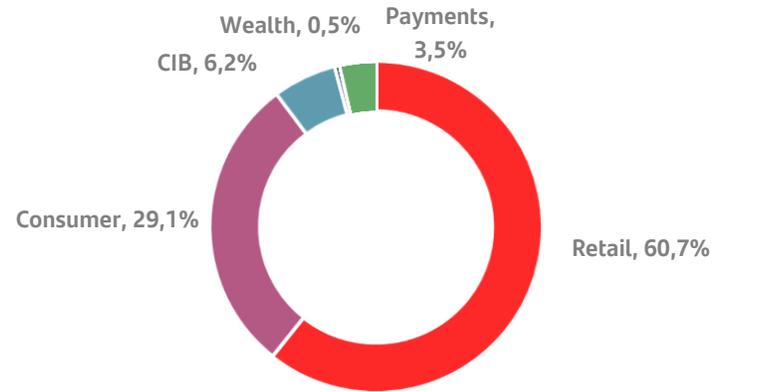
Ratio de cobertura total (%)

	Mar-23	Jun-23	Sep-23	Dic-23	Mar-24	Jun-24	Sep-24
Retail & Commercial Banking	62,7	63,2	63,5	61,4	60,0	60,4	57,7
Digital Consumer Bank	91,2	87,9	79,4	76,5	76,1	75,9	74,7
Corporate & Investment Banking	35,3	36,8	35,4	41,2	46,2	45,0	36,0
Wealth Management & Insurance	62,3	53,2	54,2	29,3	61,6	64,6	73,1
Payments	143,6	142,1	143,9	139,8	144,8	149,5	133,1
PagoNxt *	n.a.						
Cards	145,0	143,6	146,0	142,1	147,5	151,7	134,6
TOTAL GRUPO	67,9	68,4	67,5	65,9	66,1	66,5	63,6

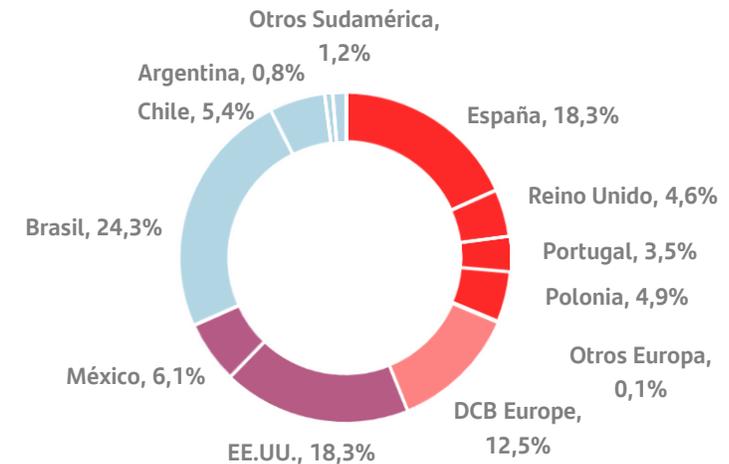
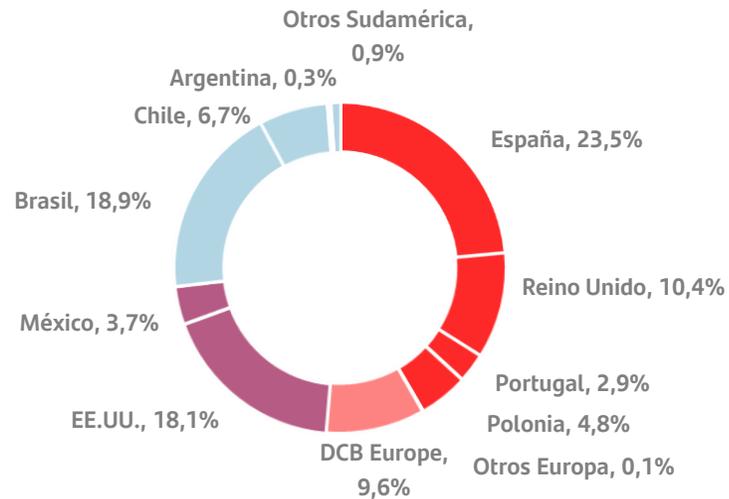
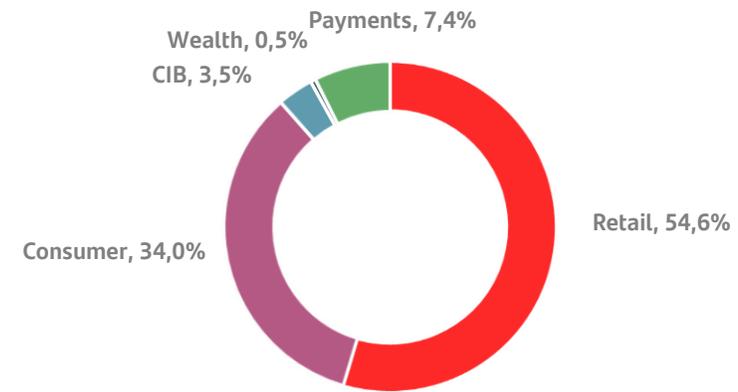
	Mar-23	Jun-23	Sep-23	Dic-23	Mar-24	Jun-24	Sep-24
Europa	51,0	51,1	51,1	49,3	49,1	49,1	48,3
España	49,9	50,7	51,2	49,1	49,8	50,1	50,0
Reino Unido	33,1	32,0	31,9	30,3	28,3	28,5	28,4
Portugal	80,3	81,8	84,6	82,7	80,9	79,9	78,1
Polonia	75,2	74,0	76,5	73,3	74,9	75,1	66,3
Digital Consumer Bank Europe	93,5	94,5	92,2	88,0	86,1	85,4	83,3
Norteamérica	94,9	90,0	78,8	73,8	74,2	74,3	71,3
Estados Unidos	91,5	85,6	73,1	67,7	67,8	67,9	64,5
México	108,5	106,3	102,7	100,0	100,7	102,5	104,0
Sudamérica	76,3	77,8	78,0	78,4	80,4	81,5	75,5
Brasil	79,5	82,7	83,0	84,7	86,8	90,4	82,1
Chile	59,2	56,2	55,6	52,7	54,2	53,1	51,8
Argentina	169,4	163,1	158,3	165,7	147,3	145,2	161,0

Activos deteriorados y Fondos de cobertura

Activos deteriorados



Fondos de cobertura



Coste del riesgo (%)

	Mar-23	Jun-23	Sep-23	Dic-23	Mar-24	Jun-24	Sep-24
Retail & Commercial Banking	0,92	0,92	0,95	1,02	1,03	1,03	0,98
Digital Consumer Bank	1,81	1,86	2,01	2,04	2,12	2,17	2,12
Corporate & Investment Banking	0,16	0,18	0,15	0,10	0,14	0,15	0,21
Wealth Management & Insurance	0,09	(0,00)	(0,05)	(0,08)	(0,05)	0,05	0,08
Payments	6,72	7,11	7,69	7,22	6,89	7,03	7,01
PagoNxt *	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Cards	6,89	7,27	7,68	7,44	7,10	7,24	7,24
TOTAL GRUPO	1,05	1,08	1,13	1,18	1,20	1,21	1,18

	Mar-23	Jun-23	Sep-23	Dic-23	Mar-24	Jun-24	Sep-24
Europa	0,42	0,42	0,44	0,44	0,41	0,39	0,35
España	0,62	0,62	0,62	0,62	0,59	0,56	0,52
Reino Unido	0,12	0,11	0,12	0,10	0,08	0,08	0,05
Portugal	0,06	0,10	0,17	0,20	0,19	0,12	0,07
Polonia	1,71	1,87	1,98	2,08	1,95	1,81	1,67
Digital Consumer Bank Europe	0,48	0,54	0,60	0,62	0,67	0,72	0,75
Norteamérica	1,62	1,70	1,91	2,05	2,15	2,23	2,15
Estados Unidos	1,52	1,57	1,77	1,92	1,98	2,06	1,94
México	1,98	2,13	2,34	2,43	2,63	2,71	2,69
Sudamérica	3,39	3,32	3,30	3,36	3,44	3,50	3,55
Brasil	4,84	4,74	4,67	4,77	4,79	4,77	4,78
Chile	0,95	0,88	0,87	0,80	0,85	0,97	1,09
Argentina	2,97	3,46	4,09	6,64	5,43	4,80	4,88



NOTA: Dotaciones por insolvencias para cobertura de pérdidas por deterioro del riesgo de crédito de los últimos 12 meses / Promedio de préstamos y anticipos a la clientela de los últimos 12 meses.

(*).- No se reporta el coste de crédito de PagoNxt porque no se considera una métrica relevante para este tipo de negocio.

Información complementaria

Gestión de balance y capital

Rentabilidad del crédito y coste de los depósitos

Ratio de eficiencia

Calidad de los activos

Cuentas trimestrales de resultados

Segmentos principales

Segmentos secundarios

Glosario

Grupo Santander (millones de euros)

Resultados ordinarios	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var	9M'23	9M'24	Var
								3T'24 / 2T'24			9M'24 / 9M'23
Margen de intereses	10.185	10.735	11.219	11.122	11.983	11.474	11.225	-2,2%	32.139	34.682	+7,9%
Comisiones netas	3.043	3.060	3.119	2.835	3.240	3.237	3.189	-1,5%	9.222	9.666	+4,8%
Resultado por operaciones financieras y otros	707	504	523	595	157	959	721	-24,8%	1.734	1.837	+5,9%
Margen bruto	13.935	14.299	14.861	14.552	15.380	15.670	15.135	-3,4%	43.095	46.185	+7,2%
Costes de explotación	(6.145)	(6.334)	(6.482)	(6.464)	(6.547)	(6.366)	(6.349)	-0,3%	(18.961)	(19.262)	+1,6%
Margen neto	7.790	7.965	8.379	8.088	8.833	9.304	8.786	-5,6%	24.134	26.923	+11,6%
Dotaciones por insolvencias	(2.873)	(2.898)	(3.266)	(3.421)	(3.125)	(3.118)	(2.976)	-4,6%	(9.037)	(9.219)	+2,0%
Otros resultados y dotaciones	(822)	(833)	(666)	(745)	(1.125)	(1.261)	(891)	-29,3%	(2.321)	(3.277)	+41,2%
Resultado antes de impuestos	4.095	4.234	4.447	3.922	4.583	4.925	4.919	-0,1%	12.776	14.427	+12,9%
Beneficio consolidado	2.865	2.970	3.176	3.198	3.115	3.477	3.589	+3,2%	9.011	10.181	+13,0%
Beneficio atribuido	2.571	2.670	2.902	2.933	2.852	3.207	3.250	+1,3%	8.143	9.309	+14,3%

Grupo Santander (millones de euros constantes)

Resultados ordinarios	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var	9M'23	9M'24	Var
								3T'24 / 2T'24			9M'24 / 9M'23
Margen de intereses	10.217	10.641	11.057	10.949	11.802	11.377	11.503	+1,1%	31.915	34.682	+8,7%
Comisiones netas	3.034	3.004	3.045	2.772	3.181	3.205	3.279	+2,3%	9.083	9.666	+6,4%
Resultado por operaciones financieras y otros	691	486	508	585	154	954	729	-23,5%	1.685	1.837	+9,0%
Margen bruto	13.942	14.131	14.610	14.306	15.137	15.536	15.512	-0,2%	42.683	46.185	+8,2%
Costes de explotación	(6.143)	(6.271)	(6.379)	(6.376)	(6.463)	(6.314)	(6.485)	+2,7%	(18.793)	(19.262)	+2,5%
Margen neto	7.799	7.860	8.231	7.930	8.674	9.222	9.027	-2,1%	23.890	26.923	+12,7%
Dotaciones por insolvencias	(2.855)	(2.847)	(3.182)	(3.327)	(3.048)	(3.083)	(3.088)	+0,2%	(8.884)	(9.219)	+3,8%
Otros resultados y dotaciones	(830)	(825)	(656)	(739)	(1.114)	(1.255)	(908)	-27,6%	(2.310)	(3.277)	+41,8%
Resultado antes de impuestos	4.115	4.188	4.393	3.864	4.513	4.884	5.031	+3,0%	12.695	14.427	+13,6%
Beneficio consolidado	2.874	2.934	3.136	3.148	3.069	3.445	3.667	+6,4%	8.944	10.181	+13,8%
Beneficio atribuido	2.582	2.642	2.862	2.890	2.808	3.177	3.324	+4,6%	8.085	9.309	+15,1%

Información complementaria

Gestión de balance y capital

Rentabilidad del crédito y coste de los depósitos

Ratio de eficiencia

Calidad de los activos

Cuentas trimestrales de resultados

Segmentos principales

Segmentos secundarios

Glosario

Retail & Commercial Banking (millones de euros)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	5.931	6.470	6.705	6.445	7.145	6.870	6.803	-1,0%	19.105	20.817	+9,0%
Comisiones netas	1.074	1.212	1.196	1.015	1.193	1.173	1.149	-2,1%	3.482	3.514	+0,9%
Resultado por operaciones financieras y otros	(85)	(209)	74	(72)	(289)	183	(6)	—	(220)	(113)	-48,8%
Margen bruto	6.919	7.473	7.975	7.388	8.048	8.226	7.945	-3,4%	22.367	24.219	+8,3%
Costes de explotación	(3.111)	(3.263)	(3.361)	(3.089)	(3.304)	(3.119)	(3.102)	-0,6%	(9.735)	(9.525)	-2,2%
Margen neto	3.809	4.209	4.613	4.298	4.744	5.107	4.844	-5,2%	12.631	14.694	+16,3%
Dotaciones por insolvencias	(1.512)	(1.599)	(1.698)	(1.730)	(1.523)	(1.564)	(1.369)	-12,5%	(4.810)	(4.456)	-7,4%
Otros resultados y dotaciones	(566)	(702)	(513)	(619)	(844)	(733)	(484)	-33,9%	(1.781)	(2.061)	+15,7%
Resultado antes de impuestos	1.731	1.908	2.402	1.949	2.376	2.810	2.990	+6,4%	6.040	8.177	+35,4%
Beneficio consolidado	1.290	1.325	1.820	1.627	1.597	1.945	2.179	+12,0%	4.435	5.721	+29,0%
Beneficio atribuido	1.196	1.226	1.706	1.532	1.503	1.824	2.005	+10,0%	4.128	5.332	+29,2%

Retail & Commercial Banking (millones de euros constantes)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	5.990	6.417	6.605	6.348	7.028	6.816	6.974	+2,3%	19.012	20.817	+9,5%
Comisiones netas	1.072	1.186	1.163	988	1.166	1.159	1.190	+2,6%	3.421	3.514	+2,7%
Resultado por operaciones financieras y otros	(89)	(210)	76	(74)	(286)	180	(7)	—	(224)	(113)	-49,7%
Margen bruto	6.973	7.393	7.844	7.263	7.908	8.155	8.157	+0,0%	22.210	24.219	+9,0%
Costes de explotación	(3.119)	(3.217)	(3.289)	(3.036)	(3.247)	(3.091)	(3.187)	+3,1%	(9.625)	(9.525)	-1,0%
Margen neto	3.854	4.176	4.555	4.227	4.661	5.064	4.970	-1,9%	12.584	14.694	+16,8%
Dotaciones por insolvencias	(1.508)	(1.563)	(1.642)	(1.674)	(1.476)	(1.545)	(1.435)	-7,1%	(4.713)	(4.456)	-5,5%
Otros resultados y dotaciones	(573)	(698)	(504)	(614)	(835)	(728)	(498)	-31,6%	(1.775)	(2.061)	+16,1%
Resultado antes de impuestos	1.773	1.914	2.408	1.940	2.350	2.791	3.036	+8,8%	6.096	8.177	+34,1%
Beneficio consolidado	1.315	1.323	1.820	1.611	1.580	1.930	2.211	+14,6%	4.458	5.721	+28,3%
Beneficio atribuido	1.218	1.225	1.702	1.519	1.486	1.809	2.036	+12,6%	4.145	5.332	+28,6%

Digital Consumer Bank (millones de euros)

Resultados ordinarios	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var	9M'23	9M'24	Var
								3T'24 / 2T'24			9M'24 / 9M'23
Margen de intereses	2.546	2.477	2.600	2.598	2.710	2.655	2.614	-1,5%	7.623	7.978	+4,7%
Comisiones netas	288	295	316	330	354	387	373	-3,7%	899	1.115	+23,9%
Resultado por operaciones financieras y otros	227	193	199	228	120	222	148	-33,3%	618	491	-20,6%
Margen bruto	3.061	2.965	3.115	3.155	3.185	3.264	3.135	-4,0%	9.141	9.584	+4,8%
Costes de explotación	(1.317)	(1.291)	(1.284)	(1.371)	(1.311)	(1.307)	(1.278)	-2,2%	(3.892)	(3.896)	+0,1%
Margen neto	1.744	1.675	1.831	1.784	1.874	1.957	1.857	-5,1%	5.249	5.688	+8,4%
Dotaciones por insolvencias	(916)	(887)	(1.177)	(1.126)	(1.137)	(1.055)	(1.121)	+6,3%	(2.980)	(3.314)	+11,2%
Otros resultados y dotaciones	(71)	(39)	(78)	(60)	(118)	(180)	(112)	-37,9%	(189)	(409)	+116,1%
Resultado antes de impuestos	756	748	576	597	619	722	624	-13,6%	2.080	1.965	-5,5%
Beneficio consolidado	587	635	489	540	537	668	508	-24,0%	1.711	1.713	+0,1%
Beneficio atribuido	488	539	417	457	464	606	437	-27,8%	1.444	1.507	+4,4%

Digital Consumer Bank (millones de euros constantes)

Resultados ordinarios	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var	9M'23	9M'24	Var
								3T'24 / 2T'24			9M'24 / 9M'23
Margen de intereses	2.525	2.471	2.585	2.572	2.691	2.638	2.650	+0,4%	7.581	7.978	+5,2%
Comisiones netas	288	294	313	326	351	385	379	-1,6%	895	1.115	+24,5%
Resultado por operaciones financieras y otros	226	193	200	227	120	222	149	-32,7%	619	491	-20,7%
Margen bruto	3.039	2.958	3.099	3.125	3.162	3.244	3.177	-2,1%	9.095	9.584	+5,4%
Costes de explotación	(1.309)	(1.290)	(1.280)	(1.362)	(1.306)	(1.300)	(1.290)	-0,7%	(3.879)	(3.896)	+0,4%
Margen neto	1.730	1.668	1.818	1.763	1.856	1.945	1.887	-3,0%	5.216	5.688	+9,1%
Dotaciones por insolvencias	(906)	(883)	(1.164)	(1.109)	(1.125)	(1.048)	(1.141)	+9,0%	(2.954)	(3.314)	+12,2%
Otros resultados y dotaciones	(72)	(38)	(77)	(60)	(117)	(179)	(113)	-36,9%	(187)	(409)	+118,9%
Resultado antes de impuestos	752	746	577	593	614	718	632	-11,9%	2.075	1.965	-5,3%
Beneficio consolidado	584	634	490	535	534	665	515	-22,5%	1.708	1.713	+0,3%
Beneficio atribuido	485	539	417	453	461	602	444	-26,3%	1.441	1.507	+4,6%

Corporate & Investment Banking (millones de euros)

Resultados ordinarios	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var	9M'23	9M'24	Var
								3T'24 / 2T'24			9M'24 / 9M'23
Margen de intereses	844	826	888	1.037	1.062	969	901	-7,0%	2.557	2.932	+14,7%
Comisiones netas	606	536	517	471	654	626	612	-2,1%	1.660	1.892	+14,0%
Resultado por operaciones financieras y otros	554	590	463	196	397	481	559	+16,2%	1.607	1.436	-10,6%
Margen bruto	2.004	1.952	1.867	1.703	2.112	2.076	2.072	-0,2%	5.824	6.261	+7,5%
Costes de explotación	(741)	(771)	(865)	(1.010)	(888)	(930)	(965)	+3,9%	(2.377)	(2.782)	+17,1%
Margen neto	1.263	1.181	1.003	694	1.225	1.146	1.107	-3,4%	3.447	3.478	+0,9%
Dotaciones por insolvencias	24	(31)	49	(206)	(40)	(56)	(61)	+10,2%	41	(158)	—
Otros resultados y dotaciones	(104)	(28)	(28)	(21)	(78)	(46)	(100)	+116,8%	(159)	(224)	+40,7%
Resultado antes de impuestos	1.183	1.122	1.023	466	1.107	1.044	946	-9,4%	3.329	3.096	-7,0%
Beneficio consolidado	807	800	717	334	760	746	682	-8,7%	2.324	2.188	-5,8%
Beneficio atribuido	742	736	667	295	705	700	633	-9,5%	2.145	2.039	-4,9%

Corporate & Investment Banking (millones de euros constantes)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	838	811	869	1.013	1.042	957	933	-2,5%	2.518	2.932	+16,5%
Comisiones netas	606	530	509	464	648	621	623	+0,3%	1.646	1.892	+15,0%
Resultado por operaciones financieras y otros	544	575	449	191	393	481	562	+16,9%	1.568	1.436	-8,4%
Margen bruto	1.988	1.916	1.827	1.667	2.082	2.060	2.118	+2,8%	5.731	6.261	+9,2%
Costes de explotación	(739)	(765)	(854)	(998)	(879)	(922)	(981)	+6,5%	(2.359)	(2.782)	+18,0%
Margen neto	1.249	1.151	973	669	1.203	1.138	1.137	-0,1%	3.372	3.478	+3,1%
Dotaciones por insolvencias	23	(32)	43	(198)	(40)	(55)	(62)	+12,2%	34	(158)	—
Otros resultados y dotaciones	(103)	(27)	(27)	(21)	(78)	(46)	(101)	+119,4%	(157)	(224)	+42,5%
Resultado antes de impuestos	1.169	1.092	988	450	1.086	1.037	974	-6,0%	3.249	3.096	-4,7%
Beneficio consolidado	798	780	694	324	746	741	700	-5,5%	2.272	2.188	-3,7%
Beneficio atribuido	736	720	646	286	693	695	651	-6,3%	2.102	2.039	-3,0%

Wealth Management & Insurance (millones de euros)

Resultados ordinarios	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var	9M'23	9M'24	Var
								3T'24 / 2T'24			9M'24 / 9M'23
Margen de intereses	334	392	409	377	423	404	406	+0,6%	1.135	1.233	+8,6%
Comisiones netas	308	317	318	319	364	355	366	+3,1%	943	1.084	+14,9%
Resultado por operaciones financieras y otros	116	121	110	88	105	138	157	+13,6%	347	401	+15,3%
Margen bruto	758	830	838	784	892	897	929	+3,6%	2.426	2.718	+12,0%
Costes de explotación	(291)	(293)	(297)	(335)	(306)	(309)	(315)	+2,0%	(881)	(931)	+5,6%
Margen neto	467	538	540	449	585	588	614	+4,4%	1.545	1.787	+15,7%
Dotaciones por insolvencias	1	14	(3)	5	(4)	(10)	(11)	+11,6%	12	(24)	—
Otros resultados y dotaciones	(24)	(11)	0	17	(24)	(5)	(3)	-48,3%	(35)	(32)	-6,6%
Resultado antes de impuestos	444	541	537	471	557	573	600	+4,8%	1.522	1.730	+13,7%
Beneficio consolidado	335	415	412	378	420	436	468	+7,1%	1.162	1.324	+14,0%
Beneficio atribuido	316	395	397	358	400	417	448	+7,3%	1.109	1.266	+14,2%

Wealth Management & Insurance (millones de euros constantes)

Resultados ordinarios	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var	9M'23	9M'24	Var
								3T'24 / 2T'24			9M'24 / 9M'23
Margen de intereses	335	391	407	375	421	402	410	+2,1%	1.132	1.233	+9,0%
Comisiones netas	308	315	314	316	361	352	371	+5,5%	937	1.084	+15,7%
Resultado por operaciones financieras y otros	115	119	106	85	102	136	162	+18,6%	340	401	+17,8%
Margen bruto	757	824	827	776	884	890	943	+6,0%	2.409	2.718	+12,8%
Costes de explotación	(290)	(290)	(294)	(332)	(304)	(307)	(320)	+4,5%	(875)	(931)	+6,4%
Margen neto	467	534	533	444	581	584	623	+6,7%	1.534	1.787	+16,5%
Dotaciones por insolvencias	1	14	(3)	5	(4)	(10)	(11)	+13,0%	12	(24)	—
Otros resultados y dotaciones	(24)	(11)	1	17	(24)	(5)	(3)	-47,7%	(35)	(32)	-6,6%
Resultado antes de impuestos	444	537	530	466	552	569	609	+7,1%	1.511	1.730	+14,5%
Beneficio consolidado	336	411	406	374	416	433	475	+9,7%	1.152	1.324	+14,9%
Beneficio atribuido	317	392	392	354	397	414	455	+9,8%	1.101	1.266	+15,0%

Payments (millones de euros)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	582	611	649	582	675	645	596	-7,6%	1.842	1.916	+4,0%
Comisiones netas	770	703	772	708	676	695	698	+0,4%	2.244	2.069	-7,8%
Resultado por operaciones financieras y otros	(36)	(17)	(44)	19	2	8	13	+69,3%	(97)	23	—
Margen bruto	1.316	1.297	1.376	1.309	1.353	1.347	1.307	-3,0%	3.989	4.007	+0,5%
Costes de explotación	(589)	(623)	(581)	(550)	(650)	(615)	(588)	-4,5%	(1.794)	(1.854)	+3,3%
Margen neto	726	674	795	759	703	732	719	-1,8%	2.195	2.154	-1,9%
Dotaciones por insolvencias	(471)	(397)	(435)	(363)	(418)	(434)	(414)	-4,6%	(1.303)	(1.266)	-2,9%
Otros resultados y dotaciones	(14)	(21)	(18)	(31)	(20)	(257)	(32)	-87,4%	(53)	(309)	+487,9%
Resultado antes de impuestos	241	256	342	365	265	41	272	—	839	578	-31,1%
Beneficio consolidado	124	137	202	233	159	(68)	156	—	463	247	-46,7%
Beneficio atribuido	107	116	179	204	137	(89)	129	—	403	178	-55,8%

Payments (millones de euros constantes)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	580	594	622	558	651	633	632	-0,1%	1.796	1.916	+6,7%
Comisiones netas	765	682	743	685	657	686	725	+5,7%	2.189	2.069	-5,5%
Resultado por operaciones financieras y otros	(36)	(17)	(43)	19	2	8	12	+43,0%	(96)	23	—
Margen bruto	1.309	1.259	1.321	1.263	1.310	1.328	1.370	+3,2%	3.889	4.007	+3,0%
Costes de explotación	(591)	(614)	(567)	(540)	(639)	(609)	(605)	-0,7%	(1.772)	(1.854)	+4,6%
Margen neto	718	644	754	723	671	718	764	+6,4%	2.117	2.154	+1,7%
Dotaciones por insolvencias	(468)	(383)	(414)	(350)	(401)	(426)	(440)	+3,3%	(1.266)	(1.266)	+0,0%
Otros resultados y dotaciones	(14)	(21)	(17)	(31)	(19)	(257)	(33)	-87,2%	(52)	(309)	+493,6%
Resultado antes de impuestos	237	240	323	342	251	36	292	—	799	578	-27,6%
Beneficio consolidado	121	127	190	218	150	(72)	168	—	438	247	-43,7%
Beneficio atribuido	105	108	169	191	129	(92)	141	—	381	178	-53,3%

PagoNxt (millones de euros)

Resultados ordinarios	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var	9M'23	9M'24	Var
								3T'24 / 2T'24			9M'24 / 9M'23
Margen de intereses	9	22	24	38	31	31	35	+10,3%	55	97	+74,5%
Comisiones netas	218	228	255	253	224	233	241	+3,5%	701	697	-0,6%
Resultado por operaciones financieras y otros	16	27	19	30	29	36	35	-2,8%	62	100	+60,1%
Margen bruto	244	277	298	321	283	300	311	+3,5%	819	894	+9,1%
Costes de explotación	(278)	(295)	(251)	(268)	(304)	(297)	(288)	-2,9%	(823)	(889)	+8,0%
Margen neto	(34)	(18)	48	53	(21)	4	23	—	(4)	5	—
Dotaciones por insolvencias	(6)	(6)	(10)	(1)	(4)	(5)	(3)	-36,4%	(23)	(13)	-44,8%
Otros resultados y dotaciones	(2)	(10)	(6)	(23)	(2)	(256)	(15)	-94,2%	(19)	(274)	—
Resultado antes de impuestos	(43)	(34)	31	29	(27)	(258)	4	—	(45)	(281)	—
Beneficio consolidado	(57)	(48)	6	23	(37)	(265)	(17)	-93,7%	(99)	(318)	+222,1%
Beneficio atribuido	(55)	(48)	3	23	(39)	(265)	(21)	-92,0%	(100)	(326)	+224,4%

PagoNxt (millones de euros constantes)

Resultados ordinarios	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var	9M'23	9M'24	Var
								3T'24 / 2T'24			9M'24 / 9M'23
Margen de intereses	9	22	23	36	29	31	36	+17,4%	54	97	+80,0%
Comisiones netas	216	220	245	243	217	230	250	+9,0%	681	697	+2,3%
Resultado por operaciones financieras y otros	16	27	19	30	29	36	35	-1,7%	62	100	+60,4%
Margen bruto	242	269	287	310	275	297	322	+8,6%	797	894	+12,1%
Costes de explotación	(276)	(290)	(244)	(263)	(300)	(295)	(295)	-0,1%	(811)	(889)	+9,7%
Margen neto	(34)	(21)	42	47	(25)	2	28	—	(13)	5	—
Dotaciones por insolvencias	(6)	(6)	(10)	(1)	(4)	(5)	(4)	-33,1%	(22)	(13)	-43,9%
Otros resultados y dotaciones	(2)	(10)	(6)	(23)	(2)	(256)	(15)	-94,1%	(18)	(274)	—
Resultado antes de impuestos	(43)	(37)	26	23	(31)	(260)	9	—	(54)	(281)	+425,0%
Beneficio consolidado	(57)	(50)	3	19	(39)	(266)	(13)	-94,9%	(104)	(318)	+204,6%
Beneficio atribuido	(55)	(50)	(1)	20	(41)	(266)	(18)	-93,2%	(106)	(326)	+207,9%

Cards (millones de euros)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	573	589	625	544	644	613	561	-8,5%	1.787	1.819	+1,8%
Comisiones netas	551	475	517	456	452	462	457	-1,1%	1.542	1.371	-11,1%
Resultado por operaciones financieras y otros	(52)	(44)	(63)	(11)	(27)	(28)	(22)	-22,4%	(160)	(77)	-51,6%
Margen bruto	1.072	1.020	1.078	988	1.070	1.047	996	-4,9%	3.170	3.113	-1,8%
Costes de explotación	(312)	(328)	(331)	(282)	(346)	(319)	(300)	-5,9%	(970)	(965)	-0,6%
Margen neto	760	692	747	706	724	728	696	-4,4%	2.199	2.149	-2,3%
Dotaciones por insolvencias	(465)	(391)	(425)	(361)	(414)	(428)	(411)	-4,2%	(1.280)	(1.253)	-2,1%
Otros resultados y dotaciones	(11)	(11)	(11)	(8)	(17)	(0)	(18)	—	(34)	(35)	+4,8%
Resultado antes de impuestos	284	290	311	337	292	300	268	-10,6%	885	860	-2,8%
Beneficio consolidado	181	185	196	210	196	196	173	-12,1%	562	565	+0,5%
Beneficio atribuido	162	164	177	181	177	176	150	-14,8%	503	503	+0,1%

Cards (millones de euros constantes)

Resultados ordinarios	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var	9M'23	9M'24	Var
								3T'24 / 2T'24			9M'24 / 9M'23
Margen de intereses	571	573	599	522	621	602	596	-1,0%	1.742	1.819	+4,4%
Comisiones netas	548	461	498	442	440	456	475	+4,0%	1.508	1.371	-9,1%
Resultado por operaciones financieras y otros	(52)	(44)	(63)	(11)	(26)	(28)	(23)	-15,3%	(159)	(77)	-51,3%
Margen bruto	1.067	990	1.035	953	1.035	1.031	1.047	+1,6%	3.092	3.113	+0,7%
Costes de explotación	(315)	(325)	(323)	(277)	(339)	(315)	(311)	-1,3%	(962)	(965)	+0,3%
Margen neto	753	665	712	676	696	716	737	+2,9%	2.130	2.149	+0,9%
Dotaciones por insolvencias	(462)	(377)	(404)	(349)	(397)	(420)	(436)	+3,7%	(1.243)	(1.253)	+0,8%
Otros resultados y dotaciones	(12)	(11)	(11)	(8)	(17)	(0)	(18)	—	(34)	(35)	+3,9%
Resultado antes de impuestos	280	277	296	319	281	295	283	-4,2%	853	860	+0,8%
Beneficio consolidado	178	177	188	199	189	194	182	-6,0%	542	565	+4,2%
Beneficio atribuido	160	157	169	172	171	174	159	-8,6%	487	503	+3,4%

Centro Corporativo (millones de euros)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	(52)	(42)	(30)	83	(31)	(69)	(95)	+38,4%	(124)	(195)	+57,1%
Comisiones netas	(3)	(3)	1	(8)	(1)	2	(8)	—	(6)	(7)	+33,7%
Resultado por operaciones financieras y otros	(69)	(172)	(279)	136	(178)	(74)	(150)	+103,8%	(521)	(402)	-22,9%
Margen bruto	(124)	(218)	(308)	212	(210)	(140)	(254)	+80,4%	(650)	(604)	-7,1%
Costes de explotación	(95)	(95)	(94)	(108)	(87)	(86)	(101)	+17,1%	(283)	(275)	-2,8%
Margen neto	(219)	(312)	(402)	104	(297)	(227)	(355)	+56,3%	(933)	(879)	-5,8%
Dotaciones por insolvencias	3	1	(1)	(1)	(2)	(0)	1	—	3	(1)	—
Otros resultados y dotaciones	(44)	(30)	(30)	(30)	(41)	(40)	(160)	+305,5%	(104)	(240)	+131,5%
Resultado antes de impuestos	(260)	(341)	(433)	73	(340)	(266)	(514)	+92,8%	(1.034)	(1.120)	+8,3%
Beneficio consolidado	(279)	(341)	(464)	87	(357)	(252)	(403)	+60,3%	(1.084)	(1.012)	-6,6%
Beneficio atribuido	(279)	(341)	(464)	87	(357)	(252)	(403)	+60,2%	(1.084)	(1.012)	-6,7%

Información complementaria

Gestión de balance y capital

Rentabilidad del crédito y coste de los depósitos

Ratio de eficiencia

Calidad de los activos

Cuentas trimestrales de resultados

Segmentos principales

Segmentos secundarios

Glosario

Europa (millones de euros)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	3.597	3.968	4.222	4.123	4.123	4.165	4.205	+0,9%	11.787	12.493	+6,0%
Comisiones netas	1.168	1.076	1.084	1.071	1.202	1.167	1.168	+0,1%	3.328	3.536	+6,3%
Resultado por operaciones financieras y otros	406	249	458	17	484	578	573	-0,9%	1.113	1.634	+46,8%
Margen bruto	5.171	5.293	5.765	5.211	5.809	5.910	5.945	+0,6%	16.228	17.663	+8,8%
Costes de explotación	(2.167)	(2.215)	(2.291)	(2.357)	(2.305)	(2.297)	(2.356)	+2,6%	(6.673)	(6.958)	+4,3%
Margen neto	3.004	3.078	3.474	2.854	3.504	3.612	3.589	-0,6%	9.555	10.705	+12,0%
Dotaciones por insolvencias	(642)	(646)	(662)	(582)	(484)	(532)	(427)	-19,7%	(1.951)	(1.444)	-26,0%
Otros resultados y dotaciones	(516)	(389)	(361)	(415)	(582)	(535)	(360)	-32,7%	(1.266)	(1.476)	+16,6%
Resultado antes de impuestos	1.846	2.042	2.451	1.856	2.438	2.545	2.802	+10,1%	6.339	7.786	+22,8%
Beneficio consolidado	1.269	1.428	1.753	1.374	1.642	1.731	1.979	+14,3%	4.450	5.352	+20,3%
Beneficio atribuido	1.189	1.347	1.640	1.306	1.541	1.647	1.842	+11,8%	4.176	5.029	+20,4%

Europa (millones de euros constantes)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	3.699	4.030	4.266	4.162	4.134	4.167	4.192	+0,6%	11.995	12.493	+4,1%
Comisiones netas	1.185	1.086	1.092	1.076	1.203	1.166	1.167	+0,1%	3.362	3.536	+5,2%
Resultado por operaciones financieras y otros	405	250	461	17	484	578	573	-0,8%	1.116	1.634	+46,4%
Margen bruto	5.289	5.366	5.819	5.255	5.821	5.910	5.932	+0,4%	16.474	17.663	+7,2%
Costes de explotación	(2.210)	(2.242)	(2.307)	(2.376)	(2.310)	(2.298)	(2.350)	+2,3%	(6.758)	(6.958)	+2,9%
Margen neto	3.079	3.124	3.512	2.879	3.511	3.612	3.582	-0,8%	9.715	10.705	+10,2%
Dotaciones por insolvencias	(659)	(658)	(669)	(589)	(485)	(532)	(426)	-20,0%	(1.986)	(1.444)	-27,3%
Otros resultados y dotaciones	(523)	(394)	(365)	(421)	(583)	(535)	(359)	-32,9%	(1.282)	(1.476)	+15,1%
Resultado antes de impuestos	1.897	2.072	2.478	1.869	2.443	2.545	2.797	+9,9%	6.446	7.786	+20,8%
Beneficio consolidado	1.306	1.450	1.773	1.383	1.645	1.731	1.975	+14,1%	4.529	5.352	+18,2%
Beneficio atribuido	1.219	1.364	1.655	1.314	1.544	1.647	1.839	+11,7%	4.238	5.029	+18,7%

España (millones de euros)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	1.460	1.701	1.741	1.738	1.816	1.840	1.799	-2,2%	4.903	5.454	+11,3%
Comisiones netas	752	661	635	652	746	738	707	-4,1%	2.047	2.191	+7,0%
Resultado por operaciones financieras y otros	335	204	302	(48)	455	471	477	+1,4%	841	1.403	+66,8%
Margen bruto	2.547	2.566	2.678	2.341	3.016	3.048	2.983	-2,1%	7.791	9.048	+16,1%
Costes de explotación	(1.014)	(1.025)	(1.088)	(1.100)	(1.032)	(1.033)	(1.073)	+3,8%	(3.127)	(3.138)	+0,4%
Margen neto	1.533	1.540	1.591	1.241	1.984	2.015	1.911	-5,2%	4.664	5.910	+26,7%
Dotaciones por insolvencias	(415)	(389)	(377)	(342)	(331)	(327)	(279)	-14,6%	(1.180)	(937)	-20,6%
Otros resultados y dotaciones	(379)	(212)	(201)	(191)	(417)	(244)	(119)	-51,1%	(792)	(779)	-1,6%
Resultado antes de impuestos	739	940	1.013	707	1.236	1.445	1.512	+4,7%	2.692	4.193	+55,8%
Beneficio consolidado	466	666	722	516	772	984	1.081	+9,9%	1.854	2.837	+53,0%
Beneficio atribuido	466	666	722	516	772	984	1.081	+9,9%	1.854	2.837	+53,0%

Reino Unido (millones de euros)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	1.283	1.300	1.344	1.225	1.185	1.196	1.256	+5,0%	3.927	3.637	-7,4%
Comisiones netas	83	84	97	74	79	64	80	+25,7%	264	222	-15,7%
Resultado por operaciones financieras y otros	2	6	45	(19)	(7)	0	8	—	54	1	-98,7%
Margen bruto	1.368	1.391	1.486	1.280	1.257	1.260	1.344	+6,7%	4.245	3.860	-9,1%
Costes de explotación	(674)	(689)	(684)	(698)	(734)	(717)	(710)	-1,0%	(2.047)	(2.161)	+5,6%
Margen neto	694	702	803	581	523	542	634	+16,8%	2.198	1.699	-22,7%
Dotaciones por insolvencias	(59)	(44)	(126)	(18)	(17)	(44)	(37)	-16,7%	(229)	(98)	-57,3%
Otros resultados y dotaciones	(92)	(73)	(92)	(168)	(91)	(64)	(108)	+69,0%	(257)	(263)	+2,2%
Resultado antes de impuestos	542	585	585	396	415	434	489	+12,6%	1.712	1.338	-21,8%
Beneficio consolidado	395	423	425	301	305	325	346	+6,4%	1.243	975	-21,5%
Beneficio atribuido	395	423	425	301	305	325	346	+6,4%	1.243	975	-21,5%

Reino Unido (millones de euros constantes)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	1.331	1.328	1.357	1.247	1.192	1.199	1.246	+4,0%	4.016	3.637	-9,4%
Comisiones netas	86	86	98	76	79	64	79	+24,6%	270	222	-17,6%
Resultado por operaciones financieras y otros	3	6	46	(20)	(7)	0	8	—	55	1	-98,8%
Margen bruto	1.419	1.420	1.501	1.302	1.264	1.262	1.334	+5,7%	4.341	3.860	-11,1%
Costes de explotación	(699)	(704)	(690)	(711)	(738)	(719)	(704)	-2,0%	(2.093)	(2.161)	+3,3%
Margen neto	720	716	812	592	526	544	630	+15,8%	2.248	1.699	-24,4%
Dotaciones por insolvencias	(62)	(45)	(128)	(18)	(17)	(44)	(36)	-17,5%	(234)	(98)	-58,2%
Otros resultados y dotaciones	(96)	(74)	(93)	(171)	(91)	(64)	(107)	+67,8%	(263)	(263)	-0,1%
Resultado antes de impuestos	562	598	590	402	417	435	486	+11,5%	1.750	1.338	-23,6%
Beneficio consolidado	410	432	429	307	307	326	343	+5,4%	1.271	975	-23,3%
Beneficio atribuido	410	432	429	307	307	326	343	+5,4%	1.271	975	-23,3%

Reino Unido (millones de libras)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	1.133	1.130	1.156	1.061	1.015	1.020	1.061	+4,0%	3.419	3.096	-9,4%
Comisiones netas	73	73	83	64	67	54	68	+24,6%	230	189	-17,6%
Resultado por operaciones financieras y otros	2	5	39	(17)	(6)	0	7	—	47	1	-98,8%
Margen bruto	1.208	1.209	1.278	1.109	1.076	1.075	1.135	+5,7%	3.695	3.286	-11,1%
Costes de explotación	(595)	(599)	(587)	(605)	(629)	(612)	(599)	-2,0%	(1.782)	(1.840)	+3,3%
Margen neto	613	610	691	504	447	463	536	+15,8%	1.913	1.446	-24,4%
Dotaciones por insolvencias	(52)	(38)	(109)	(16)	(15)	(38)	(31)	-17,5%	(200)	(83)	-58,2%
Otros resultados y dotaciones	(82)	(63)	(79)	(145)	(78)	(54)	(91)	+67,8%	(224)	(224)	-0,1%
Resultado antes de impuestos	479	509	503	343	355	371	414	+11,5%	1.490	1.139	-23,6%
Beneficio consolidado	349	368	365	261	261	277	292	+5,4%	1.082	830	-23,3%
Beneficio atribuido	349	368	365	261	261	277	292	+5,4%	1.082	830	-23,3%

Portugal (millones de euros)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	261	314	439	451	431	413	373	-9,8%	1.014	1.216	+20,0%
Comisiones netas	124	111	117	111	127	115	115	-0,6%	352	357	+1,3%
Resultado por operaciones financieras y otros	20	(6)	18	21	26	30	13	-56,6%	32	69	+114,9%
Margen bruto	405	419	575	584	584	558	500	-10,4%	1.398	1.642	+17,4%
Costes de explotación	(132)	(132)	(137)	(141)	(134)	(134)	(137)	+2,5%	(401)	(404)	+0,8%
Margen neto	273	286	438	443	450	425	363	-14,4%	997	1.238	+24,1%
Dotaciones por insolvencias	(14)	(20)	(25)	(18)	(7)	5	(7)	—	(59)	(10)	-83,7%
Otros resultados y dotaciones	1	(42)	(7)	(1)	(3)	(36)	(5)	-86,0%	(48)	(44)	-9,1%
Resultado antes de impuestos	261	223	406	423	440	394	351	-10,8%	890	1.185	+33,0%
Beneficio consolidado	180	142	284	293	303	260	230	-11,8%	606	793	+31,0%
Beneficio atribuido	180	142	283	292	303	260	229	-11,8%	604	792	+31,0%

Polonia (millones de euros)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	586	623	662	673	686	697	727	+4,3%	1.871	2.111	+12,8%
Comisiones netas	145	144	148	153	176	163	170	+4,2%	437	508	+16,4%
Resultado por operaciones financieras y otros	(2)	13	25	13	(28)	17	25	+47,1%	37	15	-60,1%
Margen bruto	729	780	835	838	834	878	923	+5,1%	2.344	2.634	+12,4%
Costes de explotación	(197)	(207)	(217)	(240)	(229)	(237)	(252)	+6,3%	(622)	(719)	+15,6%
Margen neto	531	573	617	598	605	640	670	+4,7%	1.722	1.915	+11,2%
Dotaciones por insolvencias	(151)	(191)	(132)	(199)	(130)	(166)	(103)	-38,3%	(475)	(399)	-15,9%
Otros resultados y dotaciones	(44)	(61)	(60)	(88)	(62)	(108)	(63)	-41,9%	(166)	(232)	+40,3%
Resultado antes de impuestos	336	321	425	310	412	366	505	+37,8%	1.082	1.284	+18,6%
Beneficio consolidado	247	236	319	213	314	258	392	+52,1%	802	964	+20,2%
Beneficio atribuido	167	155	208	145	213	173	256	+48,1%	529	643	+21,5%

Polonia (millones de euros constantes)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	641	657	692	690	691	697	724	+3,9%	1.991	2.111	+6,0%
Comisiones netas	158	152	155	157	177	163	169	+3,8%	465	508	+9,4%
Resultado por operaciones financieras y otros	(2)	15	26	13	(28)	17	26	+45,9%	39	15	-62,5%
Margen bruto	797	824	873	860	839	877	918	+4,7%	2.494	2.634	+5,6%
Costes de explotación	(216)	(219)	(227)	(247)	(230)	(237)	(251)	+5,9%	(662)	(719)	+8,6%
Margen neto	581	605	646	613	608	640	667	+4,2%	1.833	1.915	+4,5%
Dotaciones por insolvencias	(166)	(202)	(137)	(205)	(131)	(166)	(102)	-38,7%	(505)	(399)	-20,9%
Otros resultados y dotaciones	(48)	(65)	(63)	(91)	(62)	(108)	(62)	-42,3%	(176)	(232)	+31,9%
Resultado antes de impuestos	367	338	446	316	415	366	503	+37,5%	1.151	1.284	+11,5%
Beneficio consolidado	271	249	334	217	316	257	391	+51,8%	854	964	+12,9%
Beneficio atribuido	182	163	218	147	215	173	255	+47,8%	563	643	+14,2%

Polonia (millones de zlotys)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	2.759	2.830	2.980	2.972	2.973	2.999	3.115	+3,9%	8.569	9.087	+6,0%
Comisiones netas	682	653	665	675	761	700	727	+3,8%	2.000	2.188	+9,4%
Resultado por operaciones financieras y otros	(9)	62	114	56	(122)	75	110	+45,9%	168	63	-62,5%
Margen bruto	3.432	3.545	3.760	3.703	3.611	3.775	3.952	+4,7%	10.737	11.338	+5,6%
Costes de explotación	(930)	(941)	(978)	(1.065)	(992)	(1.021)	(1.081)	+5,9%	(2.848)	(3.093)	+8,6%
Margen neto	2.502	2.604	2.782	2.638	2.619	2.754	2.871	+4,2%	7.888	8.245	+4,5%
Dotaciones por insolvencias	(713)	(871)	(591)	(885)	(565)	(716)	(439)	-38,7%	(2.174)	(1.719)	-20,9%
Otros resultados y dotaciones	(208)	(279)	(271)	(392)	(268)	(464)	(268)	-42,3%	(758)	(1.000)	+31,9%
Resultado antes de impuestos	1.581	1.454	1.920	1.362	1.786	1.575	2.165	+37,5%	4.956	5.526	+11,5%
Beneficio consolidado	1.165	1.070	1.440	932	1.359	1.108	1.683	+51,8%	3.675	4.150	+12,9%
Beneficio atribuido	785	700	938	634	924	744	1.099	+47,8%	2.423	2.767	+14,2%

Otros Europa (millones de euros)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	7	30	36	36	5	19	50	+164,0%	73	74	+1,4%
Comisiones netas	65	75	87	81	74	87	96	+10,9%	228	258	+13,2%
Resultado por operaciones financieras y otros	50	32	68	51	39	60	49	-17,9%	150	148	-1,4%
Margen bruto	122	137	191	168	118	166	196	+18,0%	450	479	+6,4%
Costes de explotación	(150)	(161)	(166)	(177)	(175)	(176)	(184)	+4,5%	(476)	(535)	+12,4%
Margen neto	(28)	(24)	26	(9)	(57)	(10)	11	—	(26)	(56)	+116,3%
Dotaciones por insolvencias	(3)	(2)	(3)	(4)	1	0	(1)	—	(8)	0	—
Otros resultados y dotaciones	(1)	(1)	(1)	33	(9)	(84)	(65)	-22,2%	(3)	(158)	—
Resultado antes de impuestos	(32)	(27)	22	20	(65)	(94)	(55)	-41,4%	(37)	(214)	+476,5%
Beneficio consolidado	(20)	(38)	4	50	(52)	(96)	(70)	-26,5%	(55)	(218)	+295,1%
Beneficio atribuido	(19)	(38)	3	52	(53)	(95)	(70)	-26,1%	(54)	(218)	+301,2%

Otros Europa (millones de euros constantes)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	6	30	36	36	5	18	51	+173,4%	72	74	+2,2%
Comisiones netas	65	75	87	81	74	87	97	+11,9%	227	258	+13,4%
Resultado por operaciones financieras y otros	49	32	68	50	39	60	49	-17,1%	150	148	-1,3%
Margen bruto	120	138	191	167	118	165	197	+19,5%	449	479	+6,7%
Costes de explotación	(149)	(161)	(166)	(176)	(175)	(175)	(185)	+5,4%	(476)	(535)	+12,6%
Margen neto	(28)	(24)	26	(9)	(57)	(11)	12	—	(26)	(56)	+113,2%
Dotaciones por insolvencias	(3)	(2)	(3)	(4)	1	0	(1)	—	(8)	0	—
Otros resultados y dotaciones	(1)	(1)	(1)	33	(9)	(84)	(65)	-22,2%	(3)	(158)	—
Resultado antes de impuestos	(33)	(27)	22	19	(65)	(94)	(55)	-42,1%	(38)	(214)	+470,5%
Beneficio consolidado	(21)	(38)	4	50	(52)	(96)	(70)	-27,2%	(56)	(218)	+292,9%
Beneficio atribuido	(20)	(38)	3	51	(53)	(95)	(70)	-26,7%	(55)	(218)	+298,9%

Digital Consumer Bank Europe (millones de euros)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	1.029	1.011	1.069	1.083	1.095	1.092	1.069	-2,1%	3.110	3.256	+4,7%
Comisiones netas	191	203	210	192	220	231	229	-0,8%	604	680	+12,6%
Resultado por operaciones financieras y otros	123	101	132	158	95	120	100	-16,8%	356	316	-11,2%
Margen bruto	1.343	1.315	1.411	1.433	1.410	1.444	1.398	-3,1%	4.069	4.252	+4,5%
Costes de explotación	(659)	(655)	(652)	(652)	(665)	(655)	(656)	+0,3%	(1.967)	(1.976)	+0,5%
Margen neto	684	660	759	781	745	789	742	-6,0%	2.103	2.276	+8,2%
Dotaciones por insolvencias	(193)	(222)	(225)	(152)	(276)	(308)	(279)	-9,4%	(640)	(864)	+34,9%
Otros resultados y dotaciones	(43)	43	(25)	(47)	(69)	(124)	(61)	-51,0%	(25)	(254)	—
Resultado antes de impuestos	447	481	509	582	401	356	402	+12,6%	1.437	1.159	-19,4%
Beneficio consolidado	337	364	376	449	297	279	302	+8,2%	1.077	878	-18,5%
Beneficio atribuido	244	277	302	376	229	224	243	+8,5%	823	696	-15,5%

Digital Consumer Bank Europe (millones de euros constantes)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	1.030	1.016	1.071	1.087	1.093	1.092	1.070	-2,0%	3.117	3.256	+4,5%
Comisiones netas	191	204	211	192	220	231	229	-0,8%	606	680	+12,3%
Resultado por operaciones financieras y otros	123	102	133	158	95	121	100	-16,9%	358	316	-11,6%
Margen bruto	1.345	1.321	1.414	1.437	1.408	1.444	1.400	-3,0%	4.080	4.252	+4,2%
Costes de explotación	(660)	(657)	(653)	(653)	(664)	(655)	(657)	+0,4%	(1.970)	(1.976)	+0,3%
Margen neto	686	664	761	784	744	789	743	-5,9%	2.110	2.276	+7,9%
Dotaciones por insolvencias	(193)	(226)	(225)	(153)	(275)	(309)	(280)	-9,4%	(644)	(864)	+34,2%
Otros resultados y dotaciones	(44)	42	(25)	(48)	(69)	(124)	(61)	-51,2%	(28)	(254)	—
Resultado antes de impuestos	449	480	511	583	400	356	402	+13,0%	1.439	1.159	-19,5%
Beneficio consolidado	337	364	377	450	297	278	302	+8,6%	1.078	878	-18,6%
Beneficio atribuido	244	277	303	377	228	224	244	+8,9%	823	696	-15,5%

Norteamérica (millones de euros)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	2.448	2.483	2.602	2.626	2.611	2.636	2.527	-4,2%	7.533	7.774	+3,2%
Comisiones netas	521	555	560	555	638	662	641	-3,1%	1.637	1.941	+18,6%
Resultado por operaciones financieras y otros	172	237	228	185	236	256	200	-21,9%	637	691	+8,5%
Margen bruto	3.141	3.276	3.391	3.366	3.485	3.554	3.367	-5,3%	9.807	10.406	+6,1%
Costes de explotación	(1.500)	(1.560)	(1.648)	(1.758)	(1.661)	(1.691)	(1.624)	-4,0%	(4.707)	(4.976)	+5,7%
Margen neto	1.641	1.716	1.743	1.608	1.824	1.863	1.743	-6,4%	5.100	5.429	+6,5%
Dotaciones por insolvencias	(808)	(722)	(1.077)	(1.126)	(985)	(908)	(944)	+3,9%	(2.608)	(2.837)	+8,8%
Otros resultados y dotaciones	(19)	(69)	(37)	(14)	(63)	(144)	(75)	-47,7%	(124)	(283)	+127,4%
Resultado antes de impuestos	815	925	629	469	776	810	724	-10,7%	2.368	2.310	-2,4%
Beneficio consolidado	640	719	555	454	645	703	586	-16,7%	1.915	1.934	+1,0%
Beneficio atribuido	627	719	554	454	644	703	585	-16,8%	1.900	1.931	+1,7%

Norteamérica (millones de euros constantes)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	2.470	2.487	2.567	2.592	2.561	2.581	2.632	+2,0%	7.524	7.774	+3,3%
Comisiones netas	532	556	548	547	623	646	671	+3,9%	1.637	1.941	+18,5%
Resultado por operaciones financieras y otros	169	239	227	183	234	252	205	-18,6%	636	691	+8,8%
Margen bruto	3.172	3.282	3.342	3.323	3.418	3.479	3.509	+0,8%	9.797	10.406	+6,2%
Costes de explotación	(1.511)	(1.563)	(1.628)	(1.737)	(1.633)	(1.659)	(1.684)	+1,6%	(4.701)	(4.976)	+5,8%
Margen neto	1.662	1.719	1.715	1.585	1.785	1.820	1.824	+0,2%	5.095	5.429	+6,6%
Dotaciones por insolvencias	(811)	(724)	(1.067)	(1.113)	(969)	(890)	(977)	+9,7%	(2.603)	(2.837)	+9,0%
Otros resultados y dotaciones	(19)	(69)	(36)	(14)	(62)	(143)	(77)	-46,2%	(124)	(283)	+127,7%
Resultado antes de impuestos	831	926	611	458	754	787	770	-2,1%	2.368	2.310	-2,5%
Beneficio consolidado	652	720	542	446	628	685	621	-9,4%	1.914	1.934	+1,0%
Beneficio atribuido	638	720	541	446	627	685	619	-9,5%	1.899	1.931	+1,7%

Estados Unidos (millones de euros)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	1.465	1.436	1.414	1.428	1.396	1.428	1.411	-1,2%	4.314	4.235	-1,8%
Comisiones netas	190	200	189	187	267	272	296	+8,7%	579	835	+44,1%
Resultado por operaciones financieras y otros	173	161	215	152	205	201	163	-18,8%	549	569	+3,7%
Margen bruto	1.827	1.797	1.818	1.767	1.869	1.900	1.870	-1,6%	5.442	5.639	+3,6%
Costes de explotación	(912)	(887)	(915)	(964)	(940)	(963)	(940)	-2,3%	(2.714)	(2.843)	+4,7%
Margen neto	915	910	903	802	929	938	929	-0,9%	2.728	2.796	+2,5%
Dotaciones por insolvencias	(567)	(438)	(764)	(824)	(615)	(556)	(650)	+17,0%	(1.769)	(1.821)	+2,9%
Otros resultados y dotaciones	(2)	(55)	(21)	4	(40)	(43)	(62)	+43,4%	(78)	(145)	+85,1%
Resultado antes de impuestos	346	417	119	(18)	274	339	217	-35,9%	881	830	-5,8%
Beneficio consolidado	300	367	198	67	279	385	216	-44,0%	865	880	+1,7%
Beneficio atribuido	300	367	198	67	279	385	216	-44,0%	865	880	+1,7%

Estados Unidos (millones de euros constantes)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	1.446	1.437	1.415	1.413	1.394	1.414	1.426	+0,8%	4.299	4.235	-1,5%
Comisiones netas	187	200	190	185	266	270	299	+10,8%	577	835	+44,7%
Resultado por operaciones financieras y otros	170	161	215	150	205	199	165	-16,9%	547	569	+4,1%
Margen bruto	1.804	1.799	1.820	1.748	1.866	1.883	1.890	+0,4%	5.422	5.639	+4,0%
Costes de explotación	(901)	(888)	(916)	(955)	(939)	(954)	(951)	-0,3%	(2.704)	(2.843)	+5,1%
Margen neto	903	911	904	793	928	929	939	+1,1%	2.718	2.796	+2,9%
Dotaciones por insolvencias	(560)	(439)	(763)	(817)	(614)	(550)	(656)	+19,3%	(1.762)	(1.821)	+3,3%
Otros resultados y dotaciones	(2)	(55)	(21)	4	(40)	(43)	(62)	+45,8%	(78)	(145)	+85,7%
Resultado antes de impuestos	341	417	120	(19)	273	336	221	-34,3%	878	830	-5,5%
Beneficio consolidado	296	367	199	65	279	382	219	-42,6%	862	880	+2,1%
Beneficio atribuido	296	367	199	65	279	382	219	-42,6%	862	880	+2,1%

Estados Unidos (millones de dólares)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	1.572	1.562	1.538	1.536	1.516	1.537	1.550	+0,8%	4.672	4.603	-1,5%
Comisiones netas	203	218	206	201	290	293	325	+10,8%	627	908	+44,7%
Resultado por operaciones financieras y otros	185	175	234	163	223	216	179	-16,9%	594	618	+4,1%
Margen bruto	1.960	1.955	1.978	1.900	2.028	2.046	2.054	+0,4%	5.894	6.129	+4,0%
Costes de explotación	(979)	(965)	(996)	(1.038)	(1.020)	(1.037)	(1.033)	-0,3%	(2.939)	(3.090)	+5,1%
Margen neto	981	990	983	862	1.008	1.009	1.021	+1,1%	2.954	3.039	+2,9%
Dotaciones por insolvencias	(609)	(477)	(829)	(888)	(668)	(598)	(713)	+19,3%	(1.915)	(1.979)	+3,3%
Otros resultados y dotaciones	(2)	(60)	(23)	4	(43)	(46)	(68)	+45,8%	(85)	(158)	+85,7%
Resultado antes de impuestos	371	453	130	(21)	297	365	240	-34,3%	954	902	-5,5%
Beneficio consolidado	322	399	216	71	303	415	238	-42,6%	937	956	+2,1%
Beneficio atribuido	322	399	216	71	303	415	238	-42,6%	937	956	+2,1%

México (millones de euros)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	983	1.045	1.186	1.195	1.214	1.207	1.113	-7,8%	3.213	3.534	+10,0%
Comisiones netas	320	344	356	355	359	374	329	-12,0%	1.019	1.062	+4,3%
Resultado por operaciones financieras y otros	(2)	74	13	31	35	55	34	-37,4%	86	124	+44,2%
Margen bruto	1.300	1.463	1.555	1.581	1.608	1.636	1.476	-9,8%	4.318	4.721	+9,3%
Costes de explotación	(540)	(623)	(681)	(743)	(665)	(677)	(634)	-6,4%	(1.845)	(1.976)	+7,1%
Margen neto	760	840	874	838	943	959	843	-12,1%	2.473	2.744	+10,9%
Dotaciones por insolvencias	(239)	(284)	(312)	(301)	(370)	(351)	(293)	-16,5%	(834)	(1.014)	+21,6%
Otros resultados y dotaciones	(17)	(13)	(16)	(12)	(15)	(17)	(13)	-23,1%	(45)	(45)	-0,1%
Resultado antes de impuestos	504	543	546	525	558	590	536	-9,2%	1.594	1.685	+5,7%
Beneficio consolidado	373	402	404	398	412	430	395	-8,1%	1.179	1.237	+4,9%
Beneficio atribuido	359	401	403	397	411	429	394	-8,1%	1.163	1.234	+6,1%

México (millones de euros constantes)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	1.024	1.047	1.150	1.176	1.166	1.165	1.203	+3,3%	3.220	3.534	+9,7%
Comisiones netas	333	345	344	349	345	361	357	-1,3%	1.021	1.062	+4,0%
Resultado por operaciones financieras y otros	(2)	76	12	30	33	53	38	-28,8%	86	124	+43,9%
Margen bruto	1.355	1.468	1.505	1.555	1.544	1.579	1.598	+1,2%	4.328	4.721	+9,1%
Costes de explotación	(563)	(625)	(660)	(732)	(639)	(654)	(684)	+4,6%	(1.849)	(1.976)	+6,9%
Margen neto	792	842	845	823	905	926	914	-1,3%	2.479	2.744	+10,7%
Dotaciones por insolvencias	(249)	(285)	(302)	(296)	(355)	(339)	(320)	-5,6%	(836)	(1.014)	+21,3%
Otros resultados y dotaciones	(17)	(13)	(15)	(12)	(14)	(17)	(14)	-13,2%	(45)	(45)	-0,3%
Resultado antes de impuestos	525	545	527	515	536	570	579	+1,6%	1.598	1.685	+5,5%
Beneficio consolidado	389	403	390	391	396	415	426	+2,8%	1.182	1.237	+4,7%
Beneficio atribuido	374	402	389	390	395	414	425	+2,8%	1.166	1.234	+5,9%

México (millones de pesos mexicanos)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	19.669	20.110	22.081	22.597	22.390	22.383	23.112	+3,3%	61.860	67.885	+9,7%
Comisiones netas	6.400	6.619	6.599	6.700	6.621	6.937	6.850	-1,3%	19.618	20.409	+4,0%
Resultado por operaciones financieras y otros	(39)	1.462	231	581	639	1.017	724	-28,8%	1.654	2.379	+43,9%
Margen bruto	26.030	28.192	28.911	29.877	29.650	30.337	30.686	+1,2%	83.132	90.673	+9,1%
Costes de explotación	(10.819)	(12.009)	(12.687)	(14.059)	(12.267)	(12.559)	(13.136)	+4,6%	(35.515)	(37.963)	+6,9%
Margen neto	15.211	16.182	16.224	15.818	17.383	17.778	17.550	-1,3%	47.617	52.711	+10,7%
Dotaciones por insolvencias	(4.786)	(5.472)	(5.804)	(5.692)	(6.816)	(6.515)	(6.151)	-5,6%	(16.061)	(19.482)	+21,3%
Otros resultados y dotaciones	(332)	(246)	(290)	(226)	(269)	(319)	(277)	-13,2%	(868)	(866)	-0,3%
Resultado antes de impuestos	10.093	10.464	10.131	9.900	10.298	10.943	11.122	+1,6%	30.688	32.363	+5,5%
Beneficio consolidado	7.465	7.747	7.488	7.516	7.606	7.966	8.191	+2,8%	22.699	23.762	+4,7%
Beneficio atribuido	7.184	7.729	7.475	7.496	7.585	7.946	8.169	+2,8%	22.388	23.700	+5,9%

Otros Norteamérica (millones de euros)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	0	3	2	3	1	2	3	+72,2%	5	5	-6,2%
Comisiones netas	12	11	15	13	12	15	16	+4,2%	38	43	+11,9%
Resultado por operaciones financieras y otros	1	2	(0)	3	(4)	0	3	—	3	(1)	—
Margen bruto	14	16	17	19	9	17	21	+23,4%	47	47	+0,3%
Costes de explotación	(47)	(50)	(51)	(51)	(56)	(51)	(50)	-2,2%	(148)	(157)	+6,0%
Margen neto	(33)	(34)	(34)	(32)	(48)	(34)	(29)	-15,0%	(102)	(110)	+8,6%
Dotaciones por insolvencias	(2)	(1)	(2)	(0)	(0)	(1)	(0)	-56,9%	(4)	(2)	-64,4%
Otros resultados y dotaciones	(0)	(1)	(0)	(6)	(8)	(84)	(0)	-99,6%	(1)	(93)	—
Resultado antes de impuestos	(35)	(36)	(36)	(38)	(56)	(119)	(30)	-75,1%	(107)	(205)	+91,2%
Beneficio consolidado	(33)	(50)	(47)	(11)	(47)	(111)	(25)	-77,6%	(129)	(183)	+41,4%
Beneficio atribuido	(32)	(49)	(47)	(10)	(47)	(111)	(25)	-77,5%	(128)	(182)	+42,0%

Otros Norteamérica (millones de euros constantes)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	0	3	2	3	1	2	3	+71,1%	5	5	-6,2%
Comisiones netas	12	11	15	13	12	15	16	+4,2%	38	43	+11,9%
Resultado por operaciones financieras y otros	1	2	(0)	3	(4)	0	2	+483,1%	3	(1)	—
Margen bruto	14	16	17	19	9	17	21	+22,6%	47	47	+0,3%
Costes de explotación	(47)	(50)	(51)	(51)	(56)	(51)	(50)	-2,2%	(148)	(157)	+6,0%
Margen neto	(33)	(34)	(34)	(32)	(48)	(34)	(29)	-14,6%	(102)	(110)	+8,6%
Dotaciones por insolvencias	(2)	(1)	(2)	(0)	(0)	(1)	(0)	-56,9%	(4)	(2)	-64,4%
Otros resultados y dotaciones	(0)	(1)	(0)	(6)	(8)	(84)	(0)	-99,5%	(1)	(93)	—
Resultado antes de impuestos	(35)	(36)	(36)	(38)	(56)	(119)	(30)	-74,9%	(107)	(205)	+91,2%
Beneficio consolidado	(33)	(50)	(46)	(11)	(47)	(111)	(25)	-77,5%	(129)	(183)	+41,5%
Beneficio atribuido	(32)	(49)	(47)	(10)	(47)	(111)	(25)	-77,4%	(128)	(182)	+42,2%

Sudamérica (millones de euros)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	3.163	3.314	3.356	3.206	4.185	3.649	3.520	-3,5%	9.833	11.355	+15,5%
Comisiones netas	1.166	1.229	1.264	1.025	1.182	1.176	1.159	-1,4%	3.659	3.517	-3,9%
Resultado por operaciones financieras y otros	75	91	(17)	98	(480)	78	(2)	—	149	(404)	—
Margen bruto	4.404	4.634	4.604	4.329	4.887	4.903	4.678	-4,6%	13.641	14.468	+6,1%
Costes de explotación	(1.723)	(1.810)	(1.798)	(1.589)	(1.829)	(1.636)	(1.612)	-1,5%	(5.332)	(5.078)	-4,8%
Margen neto	2.680	2.823	2.806	2.741	3.058	3.267	3.066	-6,1%	8.310	9.390	+13,0%
Dotaciones por insolvencias	(1.232)	(1.309)	(1.301)	(1.560)	(1.378)	(1.370)	(1.326)	-3,2%	(3.841)	(4.074)	+6,1%
Otros resultados y dotaciones	(201)	(386)	(214)	(239)	(371)	(417)	(235)	-43,7%	(802)	(1.023)	+27,7%
Resultado antes de impuestos	1.247	1.128	1.291	942	1.308	1.480	1.505	+1,7%	3.667	4.292	+17,1%
Beneficio consolidado	898	800	956	834	888	1.015	1.126	+11,0%	2.653	3.029	+14,2%
Beneficio atribuido	790	668	871	709	796	885	984	+11,1%	2.329	2.665	+14,4%

Sudamérica (millones de euros constantes)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	3.069	3.150	3.184	3.024	4.045	3.606	3.704	+2,7%	9.402	11.355	+20,8%
Comisiones netas	1.129	1.162	1.193	964	1.136	1.160	1.220	+5,2%	3.484	3.517	+0,9%
Resultado por operaciones financieras y otros	62	68	(33)	90	(482)	77	0	-99,5%	96	(404)	—
Margen bruto	4.260	4.379	4.344	4.079	4.700	4.843	4.925	+1,7%	12.983	14.468	+11,4%
Costes de explotación	(1.668)	(1.715)	(1.698)	(1.502)	(1.768)	(1.617)	(1.693)	+4,7%	(5.081)	(5.078)	-0,1%
Margen neto	2.592	2.665	2.645	2.577	2.932	3.227	3.232	+0,2%	7.902	9.390	+18,8%
Dotaciones por insolvencias	(1.195)	(1.240)	(1.219)	(1.472)	(1.316)	(1.352)	(1.407)	+4,1%	(3.654)	(4.074)	+11,5%
Otros resultados y dotaciones	(199)	(374)	(200)	(225)	(360)	(413)	(251)	-39,3%	(772)	(1.023)	+32,5%
Resultado antes de impuestos	1.198	1.051	1.227	880	1.256	1.462	1.574	+7,7%	3.476	4.292	+23,5%
Beneficio consolidado	858	740	908	783	855	1.002	1.172	+17,0%	2.506	3.029	+20,9%
Beneficio atribuido	760	622	828	667	766	874	1.025	+17,4%	2.209	2.665	+20,6%

Brasil (millones de euros)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	2.105	2.180	2.327	2.504	2.630	2.605	2.474	-5,0%	6.612	7.709	+16,6%
Comisiones netas	817	858	902	885	846	888	833	-6,2%	2.577	2.567	-0,4%
Resultado por operaciones financieras y otros	135	185	107	98	30	(16)	(24)	+57,8%	427	(9)	—
Margen bruto	3.057	3.224	3.336	3.487	3.507	3.477	3.282	-5,6%	9.616	10.266	+6,8%
Costes de explotación	(1.080)	(1.127)	(1.138)	(1.184)	(1.156)	(1.109)	(1.024)	-7,6%	(3.345)	(3.289)	-1,7%
Margen neto	1.977	2.096	2.197	2.303	2.351	2.368	2.258	-4,6%	6.271	6.977	+11,3%
Dotaciones por insolvencias	(1.034)	(1.129)	(1.121)	(1.417)	(1.163)	(1.158)	(1.088)	-6,1%	(3.284)	(3.410)	+3,8%
Otros resultados y dotaciones	(178)	(323)	(223)	(239)	(211)	(251)	(201)	-19,9%	(724)	(663)	-8,3%
Resultado antes de impuestos	765	645	854	648	977	958	969	+1,1%	2.264	2.904	+28,3%
Beneficio consolidado	517	413	663	543	618	640	696	+8,7%	1.592	1.953	+22,7%
Beneficio atribuido	469	354	603	494	561	580	630	+8,6%	1.426	1.771	+24,2%

Brasil (millones de euros constantes)

Resultados ordinarios	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var	9M'23	9M'24	Var
								3T'24 / 2T'24			9M'24 / 9M'23
Margen de intereses	2.065	2.067	2.176	2.351	2.488	2.570	2.650	+3,1%	6.308	7.709	+22,2%
Comisiones netas	801	814	843	831	801	875	891	+1,9%	2.458	2.567	+4,4%
Resultado por operaciones financieras y otros	132	177	99	92	29	(14)	(24)	+66,9%	408	(9)	—
Margen bruto	2.998	3.058	3.118	3.274	3.317	3.431	3.518	+2,5%	9.174	10.266	+11,9%
Costes de explotación	(1.059)	(1.069)	(1.063)	(1.111)	(1.094)	(1.095)	(1.101)	+0,5%	(3.192)	(3.289)	+3,1%
Margen neto	1.939	1.989	2.055	2.163	2.224	2.336	2.417	+3,5%	5.983	6.977	+16,6%
Dotaciones por insolvencias	(1.014)	(1.072)	(1.047)	(1.333)	(1.100)	(1.143)	(1.166)	+2,0%	(3.133)	(3.410)	+8,8%
Otros resultados y dotaciones	(175)	(308)	(208)	(224)	(200)	(247)	(217)	-12,2%	(691)	(663)	-3,9%
Resultado antes de impuestos	751	609	800	606	924	946	1.034	+9,3%	2.159	2.904	+34,5%
Beneficio consolidado	507	390	623	509	584	631	738	+17,0%	1.519	1.953	+28,6%
Beneficio atribuido	460	333	567	464	531	572	668	+16,9%	1.361	1.771	+30,1%

Brasil (millones de reales brasileños)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	11.731	11.745	12.364	13.359	14.135	14.604	15.058	+3,1%	35.840	43.797	+22,2%
Comisiones netas	4.550	4.625	4.791	4.719	4.549	4.973	5.065	+1,9%	13.966	14.586	+4,4%
Resultado por operaciones financieras y otros	752	1.004	561	521	164	(82)	(136)	+66,9%	2.317	(54)	—
Margen bruto	17.034	17.373	17.716	18.599	18.847	19.495	19.987	+2,5%	52.123	58.329	+11,9%
Costes de explotación	(6.018)	(6.074)	(6.041)	(6.312)	(6.213)	(6.222)	(6.253)	+0,5%	(18.133)	(18.688)	+3,1%
Margen neto	11.017	11.299	11.675	12.287	12.634	13.273	13.734	+3,5%	33.991	39.641	+16,6%
Dotaciones por insolvencias	(5.760)	(6.089)	(5.948)	(7.572)	(6.251)	(6.494)	(6.626)	+2,0%	(17.798)	(19.372)	+8,8%
Otros resultados y dotaciones	(992)	(1.751)	(1.181)	(1.272)	(1.134)	(1.404)	(1.232)	-12,2%	(3.923)	(3.770)	-3,9%
Resultado antes de impuestos	4.264	3.459	4.546	3.442	5.249	5.375	5.876	+9,3%	12.269	16.500	+34,5%
Beneficio consolidado	2.878	2.213	3.538	2.895	3.321	3.585	4.193	+17,0%	8.629	11.099	+28,6%
Beneficio atribuido	2.614	1.894	3.223	2.635	3.016	3.248	3.797	+16,9%	7.731	10.061	+30,1%

Chile (millones de euros)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	371	356	241	415	352	472	482	+2,1%	968	1.306	+34,9%
Comisiones netas	153	163	133	122	129	137	146	+6,3%	449	411	-8,6%
Resultado por operaciones financieras y otros	82	103	91	54	47	51	64	+26,3%	276	161	-41,7%
Margen bruto	606	623	465	591	527	659	691	+4,8%	1.694	1.878	+10,9%
Costes de explotación	(254)	(266)	(251)	(249)	(224)	(241)	(236)	-2,1%	(771)	(701)	-9,1%
Margen neto	352	356	214	343	303	418	455	+8,8%	922	1.176	+27,5%
Dotaciones por insolvencias	(117)	(86)	(84)	(78)	(125)	(126)	(127)	+0,7%	(287)	(379)	+31,9%
Otros resultados y dotaciones	10	16	9	16	(18)	(2)	(11)	—	35	(30)	—
Resultado antes de impuestos	245	286	140	281	160	290	317	+9,3%	671	767	+14,4%
Beneficio consolidado	212	252	111	241	126	232	257	+10,7%	575	615	+6,9%
Beneficio atribuido	150	180	87	165	90	162	180	+11,2%	417	433	+3,9%

Chile (millones de euros constantes)

Resultados ordinarios	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var	9M'23	9M'24	Var
								3T'24 / 2T'24			9M'24 / 9M'23
Margen de intereses	317	305	223	386	355	467	483	+3,5%	845	1.306	+54,5%
Comisiones netas	131	140	122	117	130	135	146	+8,1%	393	411	+4,7%
Resultado por operaciones financieras y otros	70	88	83	53	47	50	64	+28,2%	241	161	-33,3%
Margen bruto	518	533	428	556	532	652	693	+6,3%	1.479	1.878	+26,9%
Costes de explotación	(217)	(228)	(228)	(234)	(226)	(238)	(237)	-0,5%	(674)	(701)	+4,1%
Margen neto	301	305	200	321	306	414	456	+10,2%	806	1.176	+46,0%
Dotaciones por insolvencias	(100)	(74)	(77)	(74)	(126)	(125)	(128)	+2,4%	(251)	(379)	+51,0%
Otros resultados y dotaciones	9	14	9	14	(18)	(1)	(11)	—	31	(30)	—
Resultado antes de impuestos	209	245	132	261	161	288	318	+10,5%	586	767	+31,0%
Beneficio consolidado	181	216	105	224	127	230	258	+11,9%	502	615	+22,4%
Beneficio atribuido	128	154	82	154	91	161	181	+12,4%	364	433	+18,9%

Chile (millones de pesos chilenos)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	322.790	310.631	227.113	392.690	361.759	475.476	491.886	+3,5%	860.533	1.329.120	+54,5%
Comisiones netas	133.249	142.289	124.044	118.714	132.221	137.526	148.628	+8,1%	399.582	418.376	+4,7%
Resultado por operaciones financieras y otros	71.478	89.691	84.396	54.175	47.914	50.822	65.168	+28,2%	245.565	163.905	-33,3%
Margen bruto	527.517	542.610	435.553	565.580	541.894	663.825	705.682	+6,3%	1.505.680	1.911.401	+26,9%
Costes de explotación	(221.276)	(232.073)	(232.331)	(238.680)	(230.419)	(242.392)	(241.154)	-0,5%	(685.681)	(713.965)	+4,1%
Margen neto	306.241	310.537	203.221	326.900	311.474	421.433	464.529	+10,2%	819.999	1.197.436	+46,0%
Dotaciones por insolvencias	(102.184)	(74.922)	(78.072)	(75.536)	(128.553)	(126.876)	(129.978)	+2,4%	(255.178)	(385.407)	+51,0%
Otros resultados y dotaciones	8.714	13.820	8.873	14.742	(18.723)	(1.490)	(10.793)	—	31.407	(31.006)	—
Resultado antes de impuestos	212.771	249.435	134.022	266.106	164.199	293.067	323.757	+10,5%	596.228	781.023	+31,0%
Beneficio consolidado	184.239	220.033	106.903	228.425	129.060	234.352	262.298	+11,9%	511.174	625.710	+22,4%
Beneficio atribuido	130.735	156.673	83.065	156.770	92.983	163.683	183.935	+12,4%	370.473	440.601	+18,9%

Argentina (millones de euros)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	532	606	629	112	1.025	397	390	-1,9%	1.767	1.812	+2,6%
Comisiones netas	137	145	164	(50)	131	73	111	+53,1%	446	315	-29,3%
Resultado por operaciones financieras y otros	(168)	(223)	(251)	(90)	(601)	(6)	(81)	—	(641)	(687)	+7,2%
Margen bruto	501	528	543	(27)	555	465	421	-9,5%	1.572	1.441	-8,4%
Costes de explotación	(250)	(272)	(260)	6	(286)	(129)	(192)	+49,3%	(781)	(607)	-22,3%
Margen neto	251	256	283	(21)	270	336	228	-32,0%	791	834	+5,4%
Dotaciones por insolvencias	(43)	(54)	(47)	(7)	(35)	(31)	(63)	+105,1%	(143)	(129)	-10,2%
Otros resultados y dotaciones	(30)	(74)	(1)	(10)	(131)	(77)	(22)	-71,2%	(104)	(230)	+121,0%
Resultado antes de impuestos	179	129	236	(39)	104	228	143	-37,3%	543	475	-12,6%
Beneficio consolidado	140	113	155	(19)	102	165	116	-29,7%	407	382	-6,2%
Beneficio atribuido	139	113	154	(20)	101	164	116	-29,7%	406	382	-6,1%

Argentina (millones de pesos argentinos)

Resultados ordinarios	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var	9M'23	9M'24	Var
								3T'24 / 2T'24			9M'24 / 9M'23
Margen de intereses	120.749	197.821	335.842	1.024.801	949.444	1.183.149	799.603	-32,4%	654.412	2.932.197	+348,1%
Comisiones netas	31.111	47.835	86.223	188.633	121.575	184.297	204.428	+10,9%	165.169	510.300	+209,0%
Resultado por operaciones financieras y otros	(38.103)	(71.228)	(128.081)	(415.488)	(556.696)	(352.838)	(202.443)	-42,6%	(237.413)	(1.111.977)	+368,4%
Margen bruto	113.757	174.428	293.983	797.945	514.323	1.014.608	801.588	-21,0%	582.168	2.330.519	+300,3%
Costes de explotación	(56.701)	(89.315)	(143.275)	(403.358)	(264.501)	(356.735)	(360.405)	+1,0%	(289.291)	(981.641)	+239,3%
Margen neto	57.056	85.113	150.709	394.587	249.823	657.872	441.183	-32,9%	292.877	1.348.878	+360,6%
Dotaciones por insolvencias	(9.694)	(17.326)	(26.039)	(81.056)	(32.243)	(66.079)	(109.905)	+66,3%	(53.058)	(208.227)	+292,5%
Otros resultados y dotaciones	(6.806)	(22.205)	(9.553)	(63.609)	(121.080)	(190.573)	(60.700)	-68,1%	(38.565)	(372.353)	—
Resultado antes de impuestos	40.555	45.582	115.117	249.923	96.499	401.221	270.578	-32,6%	201.254	768.298	+281,8%
Beneficio consolidado	31.692	39.094	80.117	196.132	94.174	305.308	219.057	-28,3%	150.902	618.539	+309,9%
Beneficio atribuido	31.627	38.982	79.848	194.539	93.937	304.665	218.682	-28,2%	150.457	617.284	+310,3%

Otros Sudamérica (millones de euros)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	154	172	160	176	178	175	175	-0,3%	486	528	+8,6%
Comisiones netas	59	62	65	67	75	78	70	-11,2%	187	223	+19,4%
Resultado por operaciones financieras y otros	26	25	36	35	44	48	39	-18,0%	86	132	+52,6%
Margen bruto	239	259	261	278	297	302	284	-5,9%	759	883	+16,3%
Costes de explotación	(139)	(145)	(149)	(163)	(163)	(157)	(159)	+1,4%	(434)	(480)	+10,7%
Margen neto	100	114	111	116	134	145	124	-13,9%	326	403	+23,8%
Dotaciones por insolvencias	(38)	(40)	(50)	(58)	(55)	(54)	(48)	-11,8%	(128)	(157)	+23,4%
Otros resultados y dotaciones	(3)	(6)	(0)	(6)	(11)	(87)	(1)	-98,8%	(9)	(99)	—
Resultado antes de impuestos	59	68	62	52	68	3	76	—	189	146	-22,6%
Beneficio consolidado	30	21	28	69	43	(22)	58	—	79	79	-0,0%
Beneficio atribuido	31	22	27	70	43	(21)	58	—	80	79	-0,7%

Otros Sudamérica (millones de euros constantes)

	1T'23	2T'23	3T'23	4T'23	1T'24	2T'24	3T'24	Var 3T'24 / 2T'24	9M'23	9M'24	Var 9M'24 / 9M'23
Resultados ordinarios											
Margen de intereses	155	171	156	175	176	172	181	+5,3%	482	528	+9,7%
Comisiones netas	60	63	64	67	75	77	72	-7,0%	187	223	+19,0%
Resultado por operaciones financieras y otros	27	25	36	35	44	47	41	-13,2%	89	132	+48,6%
Margen bruto	242	260	255	277	294	296	293	-0,8%	758	883	+16,6%
Costes de explotación	(142)	(146)	(147)	(162)	(162)	(155)	(163)	+5,2%	(435)	(480)	+10,5%
Margen neto	101	114	108	115	132	141	130	-7,5%	323	403	+24,7%
Dotaciones por insolvencias	(38)	(40)	(49)	(58)	(55)	(53)	(50)	-6,5%	(127)	(157)	+23,6%
Otros resultados y dotaciones	(3)	(6)	(0)	(6)	(11)	(87)	(1)	-98,7%	(9)	(99)	—
Resultado antes de impuestos	60	68	59	51	67	0	79	—	187	146	-21,8%
Beneficio consolidado	31	21	26	68	42	(24)	61	—	77	79	+1,9%
Beneficio atribuido	32	22	25	70	42	(23)	61	—	79	79	+1,2%

Información complementaria

Gestión de balance y capital

Rentabilidad del crédito y coste de los depósitos

Ratio de eficiencia

Calidad de los activos

Cuentas trimestrales de resultados

Segmentos principales

Segmentos secundarios

Glosario

Glosario - Acrónimos

- ❑ **ALAC:** 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*
- ❑ **bn:** *Billion* / Miles de millones
- ❑ **CET1:** *Common Equity Tier 1*
- ❑ **CIB:** Corporate & Investment Banking
- ❑ **CP:** Corto plazo
- ❑ **FL:** *Fully-loaded*
- ❑ **LCR:** *Liquidity coverage ratio*
- ❑ **Mn:** Millones
- ❑ **MM:** Miles de millones
- ❑ **MREL:** *Minimum requirement for own funds and eligible liabilities*
- ❑ **NIIF 9:** Norma Internacional de Información Financiera nº9, relativa a Instrumentos Financieros
- ❑ **NSFR:** *Net stable funding ratio* (coeficiente de financiación estable neta)
- ❑ **pb:** Puntos básicos
- ❑ **pp:** Puntos porcentuales
- ❑ **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
- ❑ **T1/T2:** *Tier 1 / Tier 2*
- ❑ **TLAC:** *Total loss-absorbing capacity*
- ❑ **TNAV:** *Tangible net asset value* / fondos propios tangibles

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

RIESGO CREDITICIO

- ✓ **Ratio de morosidad:** Saldos deteriorados de préstamos y anticipos a la clientela y garantías y saldos disponibles a la clientela / Riesgo Total. Riesgo total definido como: Saldos no deteriorados y deteriorados de Préstamos y anticipos a la clientela brutos y de Garantías a la clientela + Saldos disponibles a la clientela deteriorado
- ✓ **Cobertura total de morosidad:** Fondo total de provisiones para cobertura de pérdidas esperadas por deterioro de préstamos y anticipos, garantías y saldos disponibles a la clientela / Saldos deteriorados de préstamos y anticipos, garantías y saldos disponibles a la clientela
- ✓ **Coste del riesgo:** Dotaciones por insolvencias para cobertura de pérdidas por deterioro del riesgo de crédito de los últimos 12 meses / Promedio de préstamos y anticipos a la clientela de los últimos 12 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.

Nuestro propósito es ayudar a personas y empresas a prosperar.

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

Sencillo Personal Justo

