

Santander aumenta el beneficio atribuido un 18%, hasta 9.605 millones de euros, y el beneficio por acción un 23%

El retorno sobre el capital tangible (RoTE) fue del 13,4%

Aumenta el dividendo en efectivo por acción un 16%¹

La ratio de capital CET1 se situó por encima del 12%

Madrid, 2 de febrero 2023 - NOTA DE PRENSA

- La escala, la diversificación y la orientación comercial del grupo dan como resultado un año sólido, con un aumento de siete millones en el número de clientes, hasta los 160 millones; un incremento de ingresos del 12%, hasta los 52.154 millones de euros, y un aumento del beneficio antes de provisiones (margen neto) del 13%, hasta los 28.251 millones.
- Estos resultados se lograron gracias a una mayor colaboración internacional entre mercados y negocios. Las unidades globales lograron buenos resultados, especialmente CIB, que aumentó su beneficio un 31% en euros constantes (es decir, sin fluctuaciones de divisa).
- La diversificación sigue siendo clave para garantizar un crecimiento constante y rentable, con un aumento en la actividad de los clientes que ayuda a mejorar el resultado de Europa, Sudamérica y Digital Consumer Bank. Por su parte, Norteamérica continúa generando buena rentabilidad pese a la normalización de las provisiones.
- La ratio de eficiencia mejoró en el año hasta el 45,8%, pese al impacto de la inflación en los costes. En términos reales, los costes bajaron un 5% en euros constantes gracias a las mejoras de productividad del grupo.
- El coste del riesgo (0,99%) estuvo en línea con el objetivo. Las dotaciones crecieron un 31% en euros constantes con respecto a 2021, cuando el banco liberó provisiones en algunos países. Santander ha hecho dotaciones adicionales por la actualización de las previsiones macroeconómicas, reflejo de su prudencia dada la incertidumbre económica.
- El balance del grupo se ha mantenido sólido, con una ratio de capital CET1 *fully loaded* por encima del 12% al cierre de año, en línea con su objetivo. El consejo mantiene para 2022 su intención de retribuir a los accionistas con en torno al 40% del beneficio ordinario, distribuido aproximadamente a partes iguales entre dividendos en efectivo y recompras de acciones¹.
- En 2023, el banco espera crecer de forma rentable, con un objetivo de incremento de los ingresos a doble dígito; un RoTE por encima del 15%; un coste de riesgo por debajo del 1,2%; una ratio de eficiencia del 44-45%, y un CET1 por encima del 12%. Todo ello, de acuerdo con el consenso macroeconómico actual.

Ana Botín, presidenta de Banco Santander, dijo:

"2022 ha sido de nuevo un año muy bueno para Santander: aumentamos la base de clientes de forma rentable y mantuvimos un balance muy sólido. Gracias a ello, el beneficio por acción ha aumentado un 23% y el dividendo en efectivo por acción, un 16%¹."

¹ La política de retribución al accionista de Santander para 2022 es de un *payout* del 40%, dividido aproximadamente a partes iguales (efectivo y recompra de acciones). El dividendo en efectivo por acción estimado es del 20% del beneficio del ejercicio. La aplicación de la política de remuneración a los accionistas está sujeta a futuras decisiones internas y aprobaciones regulatorias.

Nota: Conciliación de los resultados ordinarios con los resultados contables en la sección Medidas Alternativas de Rendimiento del informe financiero en [santander.com](https://www.santander.com).

Nuestra escala global y escala local en todos los mercados en los que operamos, nuestra diversificación y nuestro foco en el cliente son ventajas competitivas que nos han llevado a aumentar en siete millones el número de clientes, y además a crecer a doble dígito en ingresos y beneficio. La excelente ejecución de los equipos y el rigor en la asignación de capital nos permitirán crear valor de forma sostenible en el futuro.

En 2023, esperamos que los bancos centrales y los gobiernos sigan priorizando la reducción de la inflación. Nuestros equipos tienen gran experiencia en gestionar con éxito este tipo de entorno, por lo que esperamos que el crecimiento de los ingresos compense el aumento de los costes por la inflación y el aumento previsto del coste del riesgo. También esperamos seguir aumentando el retorno sobre el capital tangible por acción y el dividendo por acción.

Lo más importante para nosotros sigue siendo el apoyo a nuestros clientes y la transformación del negocio aprovechando nuestras ventajas competitivas y los beneficios de formar parte de Grupo Santander, mientras usamos el capital de forma eficiente. Estamos convencidos de que nuestro foco en el cliente y el cumplimiento de los objetivos aumentando la rentabilidad año tras año nos permitirá crecer en 2023 y en el futuro."

Tabla de resultados ordinarios^(*)

Millones de euros

	2022	2022 vs 2021	2022 vs 2021 (sin TC)	Q4'22	Q4'22 vs Q4'21	Q4'22 vs Q4'21 (sin TC)
Margen bruto	52.154	+12%	+6%	13.525	+15%	+11%
Costes de explotación	-23.903	+12%	+7%	-6.308	+12%	+10%
Margen neto	28.251	+13%	+5%	7.217	+18%	+11%
Dotaciones por insolvencias	-10.509	+41%	+31%	-3.018	+106%	+90%
Beneficio antes de impuestos	15.250	0%	-8%	3.489	-9%	-14%
Beneficio ordinario	9.605	+11%	+2%	2.289	+1%	-4%
Neto de plusvalías y saneamientos	0	-100%	-100%	0	--	--
Beneficio atribuido	9.605	+18%	+8%	2.289	+1%	-5%

^(*) Conciliación de los resultados ordinarios con los resultados contables en la sección Medidas Alternativas de Rendimiento del informe financiero en santander.com.

Evolución de los resultados ordinarios

Para una mejor comparativa de la evolución de los resultados ordinarios, las variaciones son interanuales y en euros constantes (es decir, sin fluctuaciones de divisa), a menos que se indique lo contrario.

Banco Santander obtuvo un beneficio atribuido récord de 9.605 millones de euros en 2022, un 18% más en euros corrientes con respecto a 2021, gracias al fuerte crecimiento de la actividad comercial, una buena calidad de los activos y el control de costes. Los impuestos sobre beneficios en el año alcanzaron los 4.486 millones de euros, lo que supone una tasa fiscal efectiva del 29%. En el cuarto trimestre estanco, el beneficio atribuido fue de 2.289 millones de euros, un 1% más en euros corrientes que en el mismo periodo del año anterior.

El número de clientes siguió creciendo con siete millones más en los últimos doce meses, hasta los 160 millones. Los recursos de clientes aumentaron un 6%, hasta los 1,15 billones de euros, gracias al buen crecimiento de los depósitos (+9%), mientras que los créditos aumentaron un 5%, con las hipotecas y el crédito al consumo

creciendo un 7%. La cartera crediticia se mantiene muy diversificada tanto por líneas de negocio como por geografías, con un 65% del crédito con garantía real.

El foco de Santander en la vinculación de sus clientes y la innovación digital ha permitido al banco situarse entre los tres primeros puestos en satisfacción de cliente en ocho países, según los rankings de recomendación de *Net Promoter Score* (NPS). El uso de servicios digitales siguió creciendo y un 80% de las operaciones se realizaron por canales digitales, mientras que el 55% de las ventas se hicieron en la web o el móvil.

El aumento de la actividad de los clientes, así como el incremento de los tipos de interés en Reino Unido, la eurozona, Polonia y otras geografías, favoreció un aumento del 9% en el margen de intereses (+16% en euros corrientes), con un crecimiento especialmente alto en Reino Unido (+13%), Polonia (+99%) y México (+13%). El efecto de la subida de tipos sobre el margen de intereses aún no se ha reflejado plenamente en España, Portugal y Estados Unidos. Con motivo de las subidas de tipos de interés, Santander podría obtener entre 2.000 y 2.500 millones de euros adicionales de margen de intereses en los próximos 12 meses, de acuerdo con las previsiones actuales del precio del dinero.

Los ingresos por comisiones aumentaron el 7% (+12% en euros corrientes), gracias a los mayores volúmenes y la mejora de la actividad. La facturación derivada de operaciones con tarjeta y datáfonos aumentó un 14% y un 21%, respectivamente. El margen de intereses y los ingresos por comisiones representaron el 97% de los ingresos del grupo, lo que refleja la calidad de sus resultados.

Con ello, los ingresos totales crecieron un 6% (+12% en euros corrientes), hasta los 52.154 millones de euros, en línea con el objetivo de crecimiento de ingresos de en torno al 5%. Esto, junto al buen control de costes, dio como resultado un beneficio antes de provisiones (margen neto) de 28.251 millones, un 5% más (+13% en euros corrientes).

El fuerte repunte de la inflación provocó un aumento general de los costes (+7%), si bien, en términos reales cayeron un 5% gracias a la mejora de la productividad y la colaboración internacional entre mercados y negocios. Así, la ratio de eficiencia del grupo cerró en el 45,8% en 2022 (con una mejora de 0,4 puntos porcentuales frente a 2021), lo que sitúa a Santander entre las entidades más eficientes de sus comparables.

El balance se ha mantenido sólido, con la ratio de morosidad en el 3,08%, tras bajar ocho puntos básicos frente al cierre de 2021 gracias a la buena evolución de Europa y Digital Consumer Bank, mientras que la ratio de cobertura se situó en el 68%. El coste del riesgo, es decir, lo que el banco provisiona en función de la pérdida esperada de la cartera, aumentó 22 puntos básicos en el año, hasta el 0,99%, en línea con el objetivo, debido al incremento de las dotaciones (+31%) frente a 2021, cuando el banco liberó dotaciones en algunos países. Santander ha hecho dotaciones adicionales en 2022 por la actualización de las previsiones macroeconómicas, reflejo de su prudencia dada la incertidumbre económica.

Estos sólidos resultados han permitido mejorar las métricas de rentabilidad del banco, con un retorno sobre el capital tangible (RoTE) del 13,4%, logrando el objetivo para 2022 (por encima del 13%), y un beneficio por acción (BPA) de 0,539 euros, un 23% más. El valor contable tangible (TNAV) por acción en 2022 se situó en 4,26 euros. El TNAV por acción más el dividendo en efectivo por acción, una métrica clave para los inversores que muestra la creación de valor, creció un 6% en los últimos doce meses.

La ratio de capital CET1 *fully loaded* se situó en el 12,04%, en línea con los objetivos de capital del grupo, tras mantener una fuerte generación orgánica de capital.

Santander completó en 2022 la adquisición de la participación minoritaria en Santander Consumer USA y del bróker estadounidense de renta fija Amherst Pierpont, de acuerdo con su estrategia de orientación al cliente y de crecer de forma rentable en Estados Unidos. El banco también ha anunciado su intención de adquirir las acciones de Santander México que aún no controla, que representan aproximadamente el 3,76% del capital de esa filial.

Santander ha cumplido sus compromisos de ingresos, rentabilidad y solvencia para el conjunto del año y ha mejorado la ratio de eficiencia pese a las presiones inflacionistas. En 2023, la entidad espera crecer de forma rentable y lograr un crecimiento de ingresos a doble dígito, una ratio de eficiencia del 44-45%, un coste del riesgo por debajo del 1,2%, una ratio CET1 *fully loaded* por encima del 12% y un RoTE por encima del 15%.

De acuerdo con la política de retribución al accionista para 2022, el consejo de administración aprobó el primer dividendo a cuenta de los resultados del ejercicio, con dos componentes: un pago en efectivo de 5,83 céntimos de euros por acción, pagado el pasado 2 de noviembre y superior en un 20% al pago equivalente de 2021, y un programa de recompra de acciones de hasta 979 millones de euros, que se completó el 31 de enero de 2023. Con ello, la remuneración total del primer pago a cargo de los resultados de 2022 estuvo por encima de los 1.900 millones de euros (un 16% más que el de 2021). Si se aplica la misma ratio de reparto de dividendo en el segundo pago contra los resultados de 2022², el dividendo en efectivo por acción total de 2022 aumentaría el 16%² en comparación con el año anterior y la rentabilidad equivalente del dividendo más la recompra de acciones estaría por encima del 8%³. En los dos últimos años, Santander ha recomprado el 5% de sus títulos con los programas de recompra de acciones.

Santander tiene el firme compromiso de apoyar la transición hacia una economía verde. Es uno de los líderes mundiales en financiación de proyectos de energía renovable y sigue apoyando a sus clientes para que avancen en la transición verde, por ejemplo, otorgando 4.800 millones de euros de financiación para vehículos eléctricos en 2022. Santander ha movilizado 91.000 millones en financiación verde entre 2019 y 2022 y su objetivo es alcanzar los 120.000 millones de euros para 2025 y los 220.000 millones de euros para 2030. Además, Santander ha establecido tres nuevos objetivos intermedios para descarbonizar sus carteras hasta 2030, que se suman a los objetivos ya anunciados en 2021: reducción del 29% de las emisiones absolutas financiadas en el sector energético; reducción del 33% de la intensidad de las emisiones en el sector de la aviación, y reducción del 32% en la intensidad de las emisiones del sector del acero.

Además, Santander ha facilitado el acceso a servicios financieros a más de 10 millones de personas desde 2019, de modo que ha superado su objetivo para 2025 con tres años de antelación. A lo largo de 2022, ha concedido 900 millones por medio de sus programas de microcréditos. Santander ha sido nombrado Mejor Banco Global en Inclusión Financiera por Euromoney, gracias a los programas en Sudamérica y México, y Mejor Banco en Responsabilidad Corporativa en Europa Central y del Este, por su apoyo a los refugiados ucranianos por la guerra en Ucrania.

Resumen de mercados (2022 vs 2021)

Para una mejor comparativa de la evolución de los resultados ordinarios, las variaciones son interanuales y en euros constantes, a menos que se indique lo contrario. Las variaciones en euros corrientes están disponibles en el informe financiero.

² Ver nota 1.

³ De acuerdo con la capitalización de mercado de Banco Santander al cierre de 2022.

La diversificación geográfica y de negocios del grupo impulsó una vez más un crecimiento sólido y rentable. Europa supuso el 33% del beneficio ordinario, Sudamérica el 31%, Norteamérica el 25% y Digital Consumer Bank el 11%.

Europa. El beneficio ordinario en 2022 fue de 3.810 millones de euros, un 38% más que en 2021, gracias a un incremento del margen de intereses, las mejoras en eficiencia y un coste del riesgo estable. El banco continuó acelerando la transformación del negocio para apoyar un mayor crecimiento en la actividad de los clientes y los ingresos, y un modelo operativo más eficiente. Los recursos de clientes crecieron un 5%, impulsados principalmente por el crecimiento de los depósitos, mientras que los préstamos aumentaron un 3%.

	Créditos (€ MM)	Depósitos (€ MM)	Contribución al beneficio ordinario del Grupo	Beneficio ordinario atribuido (€ mn)	RoTE ordinario ¹
 Grupo	+5%	+9%		3.810 +38%	12,5% +3,2 pp
 Europa	579 +3%	643 +9%		2.878 -14%	20,5% -3,6 pp
 Norteamérica	157 +9%	136 +14%		3.658 +1%	25,1% -1,1 pp
 Sudamérica	152 +10%	123 +5%		1.308 +12%	14,4% +1,3 pp
 Digital Consumer Bank	125 +9%	59 +7%			

Nota: Cambios interanuales en euros constantes.

(1) RoTEs ajustados: Ajuste basado en la asignación de capital del grupo, calculado como la contribución de los APR al 12%. Utilizando los fondos propios tangibles, el RoTE es 9,3% en Europa, 11,1% en Norteamérica, 18,8% en Sudamérica y 13,7% en DCB.

En España, el beneficio ordinario del año fue de 1.560 millones de euros, un 149% más, motivado principalmente por la reducción de las dotaciones por insolvencias (-30%) y de los costes (-1%). Los ingresos totales aumentaron un 6% y los ingresos por comisiones se incrementaron un 1%, impulsados por CIB. El banco registró crecimiento neto de clientes en todos los trimestres, hasta sumar 700.000 en el año. Además, logró un récord en la producción de hipotecas en el tercer trimestre, mientras que el crédito creció un 2% y los depósitos, un 15%. La mejora en el perfil de riesgo se tradujo en una reducción de la ratio de mora de 145 puntos básicos.

En Reino Unido, el beneficio ordinario del año fue de 1.395 millones de euros, un 10% menos, por el aumento de dotaciones con respecto a 2021, año en el que se liberaron dotaciones. Los ingresos aumentaron un 12%, gracias al fuerte crecimiento del margen de intereses, que se benefició de un contexto de mayores tipos de interés y un mercado hipotecario resistente. Los costes crecieron un 3% por los gastos destinados a la transformación, así como por las presiones inflacionarias; no obstante, en términos reales, los costes disminuyeron un 6%. El coste del riesgo sigue muy bajo en 0,12%, lo que refleja el perfil de riesgo en la cartera de crédito, con una relación entre préstamo y valor (*loan to value*) en la cartera hipotecaria del 40%.

Norteamérica. El beneficio ordinario en Norteamérica alcanzó los 2.878 millones de euros, un 14% menos que el año anterior por la esperada normalización de las dotaciones del negocio de auto en Estados Unidos, que contrarresta la positiva evolución en México. El crédito en la región creció un 9%, los recursos de clientes un 11% y los clientes digitales, un 7%. El banco continuó fomentando una sólida colaboración entre Estados Unidos y México, con la consolidación de funciones tecnológicas en la región.

Estados Unidos. El beneficio ordinario fue de 1.784 millones de euros, un 30% menos por el aumento previsto de las dotaciones, debido en parte a su normalización en el negocio de auto. No obstante, la evolución ordinaria del negocio siguió mejorando, con un aumento del 3% en el margen de intereses gracias al sólido crecimiento del crédito de automóviles, Santander CIB y el negocio inmobiliario, mientras que los depósitos aumentaron un 19% por la mejora en la relación con los clientes. Santander US continúa mejorando la asignación de capital, con la externalización de su negocio hipotecario, por ejemplo, para poner foco en segmentos más rentables.

En México, el beneficio ordinario en el año fue de 1.213 millones de euros, un 31% más. Los ingresos aumentaron un 15%, apoyados por los mayores volúmenes y el aumento de los tipos de interés. El banco reforzó su posición en productos de valor añadido para aumentar la vinculación de los clientes con nuevos productos hipotecarios, la tarjeta de crédito LikeU y nuevos acuerdos en auto. También consiguió un sólido crecimiento de los ingresos por comisiones (+21%), impulsados por pagos, seguros y fondos de inversión. La reducción de las dotaciones también mejoró la rentabilidad. El crédito creció un 8% y los recursos de clientes, un 2%.

Sudamérica. El beneficio ordinario en Sudamérica aumentó un 1% hasta los 3.658 millones de euros, gracias a que la mejora del margen de intereses (+6%) y los ingresos por comisiones (+11%) superaron el crecimiento de dotaciones. El banco mantuvo su estrategia de reforzar la colaboración entre mercados y compartir las mejores prácticas entre países, con el objetivo de captar nuevas oportunidades de negocio. Con ello, el crédito creció un 10% en la región, mientras que los depósitos aumentaron un 5%. El número de clientes digitales se elevó un 9%, hasta los 26 millones. La mayoría de los mercados registró un fuerte crecimiento de los beneficios.

En Brasil, el beneficio atribuido fue de 2.544 millones de euros, un 7% menos, dado que el buen crecimiento de la actividad de clientes (el crédito creció un 8% y los depósitos, un 4%) se vio contrarrestado con un aumento de las dotaciones. La rentabilidad se mantuvo sólida, a pesar del impacto de la subida de inflación y de los tipos más altos, y aunque las dotaciones aumentaron se espera que las perspectivas económicas del mercado mejoren en 2023.

Digital Consumer Bank. Digital Consumer Bank logró un beneficio atribuido de 1.308 millones de euros, un 12% más, gracias al crecimiento de los ingresos (+3%) y la buena evolución del coste del riesgo y la eficiencia. Las alianzas estratégicas, el *leasing* y la suscripción aumentaron significativamente la nueva producción (+10%), en contra de la tendencia imperante en el sector. Los mayores mercados por contribución al beneficio fueron Alemania (433 millones de euros), los países nórdicos (273 millones de euros), Reino Unido (227 millones de euros), Francia (160 millones de euros) y España (131 millones de euros).

Openbank, el mayor banco 100% digital en Europa por depósitos, continuó aumentando la vinculación de sus clientes. La entidad opera actualmente en España, Países Bajos, Alemania, Portugal y Argentina, y tiene previsto continuar la expansión en Europa y América.

Los segmentos secundarios⁴, que incluyen los negocios globales Santander CIB, Wealth Management & Insurance y PagoNxt, volvieron a registrar un ejercicio sólido, reflejo de la fortaleza de la red internacional del grupo.

Santander CIB aumentó su beneficio atribuido en un 31%, hasta los 2.805 millones de euros, gracias a un crecimiento a doble dígito en los principales negocios, especialmente en Banca Transaccional Global y Financiación de Deuda Global. El negocio sigue fortaleciendo su posición de asesor estratégico de los clientes por medio de productos y servicios especializados de valor añadido, como los de ESG y de transformación digital. El 47% de los ingresos de CIB provienen de su actividad internacional.

⁴ Más información en el informe financiero, disponible en [santander.com](https://www.santander.com).

Wealth Management & Insurance. Los negocios del grupo de banca privada, gestión de activos y seguros también registraron sólidos resultados. La contribución total al grupo (beneficio neto y el total de comisiones netas de impuestos) fue de 2.728 millones de euros, un 10% más. Los ingresos crecieron un 12%, lo que refleja la mejora de los márgenes y de los ingresos por comisiones.

PagoNxt, la compañía que aglutina los negocios de pagos más innovadores de Santander, superó su objetivo de crecimiento de los ingresos para el año, con un aumento del 72%, hasta los 953 millones de euros, impulsado por el crecimiento de la actividad y los volúmenes en todas las regiones, especialmente los negocios de pagos en comercios (Getnet) y de comercio internacional (Ebury).

Banco Santander es uno de los mayores bancos del mundo. Su capitalización bursátil a cierre de 2022 era superior a los 47.000 millones de euros. Tiene una sólida presencia en diez mercados principales de Europa y de América, con cerca de cuatro millones de accionistas y 206.000 empleados que dan servicio a 160 millones de clientes.

Datos consolidados clave (recogidos del informe financiero)

BALANCE (millones de euros)	Dic-22	Sep-22	%	Dic-22	Dic-21	%	Dic-20
Activo total	1.734.659	1.815.792	(4,5)	1.734.659	1.595.835	8,7	1.508.250
Préstamos y anticipos a la clientela	1.036.004	1.067.466	(2,9)	1.036.004	972.682	6,5	916.199
Depósitos de la clientela	1.025.401	1.008.800	1,6	1.025.401	918.344	11,7	849.310
Recursos totales de la clientela	1.255.660	1.241.548	1,1	1.255.660	1.153.656	8,8	1.056.127
Patrimonio neto	97.585	99.312	(1,7)	97.585	97.053	0,5	91.322

Nota: Recursos totales de la clientela incluye depósitos de la clientela, fondos de inversión, fondos de pensiones y patrimonios administrados.

RESULTADOS (millones de euros)	4T'22	3T'22	%	2022	2021	%	2020
Margen de intereses	10.159	10.051	1,1	38.619	33.370	15,7	31.994
Margen bruto	13.523	13.474	0,4	52.117	46.404	12,3	44.279
Margen neto	7.215	7.314	(1,4)	28.214	24.989	12,9	23.149
Resultado antes de impuestos	3.489	3.846	(9,3)	15.250	14.547	4,8	(2.076)
Beneficio atribuido a la dominante	2.289	2.422	(5,5)	9.605	8.124	18,2	(8.771)

Variaciones en euros constantes:

4T'22 / 3T'22: M. intereses: +6,0%; M. bruto: +4,3%; Margen neto: +2,0%; Rtdo. antes de impuestos: -6,0%; Beneficio atribuido: -1,8%.

2022 / 2021: M. intereses: +9,0%; M. bruto: +5,8%; Margen neto: +4,9%; Rtdo. antes de impuestos: -3,9%; Beneficio atribuido: +8,5%.

BPA, RENTABILIDAD Y EFICIENCIA (%)	4T'22	3T'22	%	2022	2021	%	2020
Beneficio atribuido por acción (euro)	0,130	0,137	(5,2)	0,539	0,438	23,1	(0,538)
RoE	10,11	10,64		10,67	9,66		(9,80)
RoTE	12,76	13,38		13,37	11,96		1,95
RoA	0,57	0,61		0,63	0,62		(0,50)
RoRWA	1,64	1,75		1,77	1,69		(1,33)
Ratio de eficiencia	46,6	45,6		45,8	46,2		47,0

RESULTADOS ORDINARIOS¹ (millones de euros)	4T'22	3T'22	%	2022	2021	%	2020
Margen de intereses	10.159	10.051	1,1	38.619	33.370	15,7	31.994
Margen bruto	13.525	13.509	0,1	52.154	46.404	12,4	44.600
Margen neto	7.217	7.349	(1,8)	28.251	24.989	13,1	23.633
Resultado antes de impuestos	3.489	3.846	(9,3)	15.250	15.260	(0,1)	9.674
Beneficio atribuido a la dominante	2.289	2.422	(5,5)	9.605	8.654	11,0	5.081

Variaciones en euros constantes:

4T'22 / 3T'22: M. intereses: +6,0%; M. bruto: +4,0%; Margen neto: +1,5%; Rtdo. antes de impuestos: -6,0%; Beneficio atribuido: -1,8%.

2022 / 2021: M. intereses: +9,0%; M. bruto: +5,9%; Margen neto: +5,0%; Rtdo. antes de impuestos: -8,0%; Beneficio atribuido: +2,3%.

BPA Y RENTABILIDAD ORDINARIOS¹ (%)	4T'22	3T'22	%	2022	2021	%	2020
Beneficio ordinario atribuido por acción (euro)	0,130	0,137	(5,2)	0,539	0,468	15,0	0,262
RoE ordinario	10,11	10,64		10,67	10,29		5,68
RoTE ordinario	12,76	13,38		13,37	12,73		7,44
RoA ordinario	0,57	0,61		0,63	0,65		0,40
RoRWA ordinario	1,64	1,75		1,77	1,78		1,06

SOLVENCIA (%)	Dic-22	Sep-22	Dic-22	Dic-21	Dic-20
CET1 <i>fully loaded</i>	12,04	12,10	12,04	12,12	11,89
Ratio de capital total <i>fully loaded</i>	15,81	16,00	15,81	16,41	15,73

CALIDAD CREDITICIA (%)	4T'22	3T'22	2022	2021	2020
Coste del riesgo ²	0,99	0,86	0,99	0,77	1,28
Ratio de morosidad	3,08	3,08	3,08	3,16	3,21
Cobertura total de morosidad	68	70	68	71	76

LA ACCIÓN Y CAPITALIZACIÓN	Dic-22	Sep-22	%	Dic-22	Dic-21	%	Dic-20
Número de acciones (millones)	16.794	16.794	0,0	16.794	17.341	(3,2)	17.341
Cotización (euros)	2,803	2,398	16,9	2,803	2,941	(4,7)	2,538
Capitalización bursátil (millones de euros)	47.066	40.265	16,9	47.066	50.990	(7,7)	44.011
Recursos propios tangibles por acción (euros)	4,26	4,31		4,26	4,12		3,79
Precio/recursos propios tangibles por acción (veces)	0,66	0,56		0,66	0,71		0,67

CLIENTES (miles)	4T'22	3T'22	%	2022	2021	%	2020
Cientes totales	159.843	159.384	0,3	159.843	152.943	4,5	148.256
Cientes vinculados	27.490	26.841	2,4	27.490	25.548	7,6	22.838
Particulares	25.298	24.674	2,5	25.298	23.359	8,3	20.901
Empresas	2.191	2.167	1,1	2.191	2.189	0,1	1.938
Cientes digitales	51.470	50.451	2,0	51.470	47.489	8,4	42.362
Ventas digitales / Ventas totales (%)	54,0	55,5		55,1	54,4		44,3

OTROS DATOS	Dic-22	Sep-22	%	Dic-22	Dic-21	%	Dic-20
Número de accionistas	3.915.388	3.928.568	(0,3)	3.915.388	3.936.922	(0,5)	4.018.817
Número de empleados	206.462	203.376	1,5	206.462	199.177	3,7	193.226
Número de oficinas	9.019	9.134	(1,3)	9.019	9.229	(2,3)	10.586

(1) 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, incluyendo los relativos a resultados que se denominan "ordinarios" en los que se excluyen las partidas incluidas en la línea "neto de plusvalías y saneamientos" que figura justo por encima de la línea de beneficio atribuido a la dominante, y que se encuentran detalladas en la sección "Medidas Alternativas de Rendimiento" del anexo de este informe.

Para más información de las cifras MAR y no NIIF utilizadas, incluyendo su definición o reconciliación entre los indicadores de gestión y los datos financieros presentados en las cuentas anuales consolidadas preparados bajo NIIF, por favor ver el Informe financiero anual de 2021, presentado en CNMV el 25 de febrero de 2022, nuestro informe 20-F para el año terminado el 31 de diciembre de 2021 registrado en la SEC de Estados Unidos el 1 de marzo de 2022, actualizado por el Form 6-K presentado en la SEC el 8 de abril de 2022 para incorporar la nueva estructura organizativa y de gestión, y la sección "Medidas Alternativas de Rendimiento" del anexo de este informe.

(2) 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.

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 documento 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 documento 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. 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. 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 2021 en el Form 20-F, presentado en la U.S. Securities and Exchange Commission (la "SEC") el 1 de marzo de 2022, actualizado por el Form 6-K presentado en la SEC el 8 de abril de 2022 para incorporar la nueva estructura organizativa y de reporting, así como la sección Medidas Alternativas de Rendimiento del anexo del Informe Financiero 4T de 2022 de Banco Santander, S.A. ("Santander"), publicado como Información Privilegiada el 2 de febrero de 2023. Estos documentos están disponibles en el sitio web de Santander (www.santander.com). 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 documento 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, excepto por lo indicado en 'Nivel de revisión por parte de los auditores', 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 documento 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.

Los factores importantes destacados a continuación, junto con otros mencionados en este documento 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

Comunicación Corporativa

Ciudad Grupo Santander, edificio Arrecife, planta 2
28660 Boadilla del Monte (Madrid). Tel. +34 91 2895211
comunicacion@gruposantander.com

www.santander.com - Twitter: @bancosantander

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) 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 (9) 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 las normativa gubernamental y los requisitos reglamentarios, 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. Banco 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 documento 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.