

Polonia



Beneficio ordinario atribuido

298 Mill. €

Aspectos destacados 2018

- El Grupo ha reforzado su posición en el país con la integración del negocio minorista y de pymes adquirido a Deutsche Bank Polska (DBP). También se ha realizado el cambio de marca de BZ WBK a Santander Bank Polska, S.A.
- Fuertes crecimientos de volúmenes que han permitido aumentar cuota de mercado en un entorno muy competitivo.
- Tercer banco en satisfacción del cliente en Polonia.
- El beneficio ordinario atribuido disminuye el 1% tanto en euros como sin la incidencia de los tipos de cambio, debido a las ventas de cartera en 2017, costes por cambio de marca en 2018 y cargos asociados a la integración de DBP.

Estrategia

En el mes de noviembre se completó con éxito la integración en Santander Bank Polska del negocio minorista y de pymes adquirido de Deutsche Bank Polska. Se migraron casi 400.000 clientes. Como resultado de la transacción, Santander Bank Polska ha reforzado su posición como una de las mayores entidades financieras de Polonia. Por primera vez en el sector bancario polaco, la fusión legal y operativa, así como el cambio de marca de las sucursales, se llevaron a cabo a lo largo de sólo un fin de semana.

Adicionalmente el Banco sigue con su estrategia de ser el *bank of first choice*, anticipándose y respondiendo a las expectativas y necesidades del cliente.

El Banco ha mantenido en el año el proceso de transformación digital con diversas actuaciones. Se ha lanzado *mSignature*, una *app* móvil de autorización como alternativa económica y segura para los códigos SMS. Se han digitalizado los servicios postventa relacionados con tarjetas de crédito y préstamos. Ahora los clientes tienen la opción de amortizar los préstamos por completo o en parte, vía el servicio de Internet de Santander.

En pagos, la implementación de *Apple Pay*, que se une a *Google Pay*, *Garmin Pay*, *BLIK*, *HCE* y *Fitbit* hace que Santander Bank Polska S.A. ya disponga de 6 métodos para pagos sin efectivo.

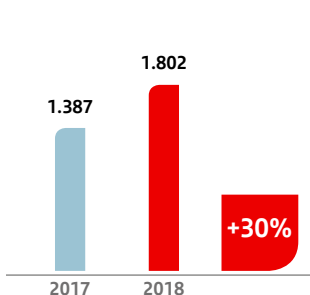
A finales de 2017 se lanzó con éxito la cuenta *As I Want It account* que ya registra más de un millón de aperturas, y el reconocimiento por parte del portal financiero *money.pl* como la mejor cuenta para jóvenes.

Santander Bank Polska S.A. ha realizado importantes avances en la implantación de metodología *agile* en la división de Banca Comercial. A finales de septiembre de 2018 se fijaron las siguientes cuatro 'tribus': Multicanal, Cliente Individual, Ingeniería de Riesgos y Consumo. La segunda y tercera oleadas están en marcha para crear las próximas tribus. Este proyecto de transformación tiene como intención acelerar soluciones innovadoras y analizar de manera más efectiva las necesidades de los clientes en términos tecnológicos.

Todo ello nos ha permitido alcanzar importantes reconocimientos en Polonia, siendo el más destacado el *Bank of the Year* en Polonia por *The Banker*. También ha obtenido el segundo puesto

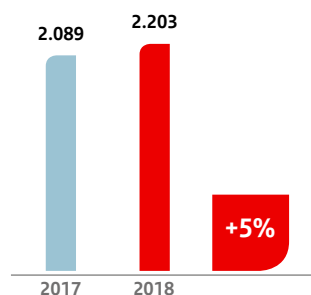
Clientes vinculados

Miles



Clientes digitales

Miles



Sucursal de Santander Bank Polska, Polonia

Evolución de las áreas de negocio

en el *ranking Banking Stars* (terceros en 2017). El Banco fue el mejor en dos categorías: eficiencia y estabilidad y obtuvo la puntuación máxima para las ratios de préstamos sobre activos totales, créditos sobre depósitos y comisiones sobre total de ingresos. Y contabilizó los mayores beneficios, RoE y RoA.

Con todo ello, al final de 2018, Santander Bank Polska tenía 1,8 millones de clientes vinculados y 2,2 millones de clientes digitales (incrementos de 30% y 5%, respectivamente respecto al cierre del año anterior).

Actividad

El aumento de actividad en un entorno de crecimiento de volúmenes y la incorporación de DBP hace que los préstamos y anticipos a la clientela aumenten un 27% respecto a 2017 en euros. En términos brutos y sin considerar ATAs ni la incidencia de los tipos de cambio, crecen un 30%, apoyados en los segmentos clave del Banco: pymes (+59%), particulares (+37%) por hipotecas y préstamos en efectivo, empresas (+14%) y SCIB (+10%).

Los depósitos de la clientela registraron un crecimiento interanual del 38% en euros. Sin cesiones temporales de activos y a tipo de cambio constante subieron el 36%, con crecimiento a doble dígito tanto en pymes y empresas como en particulares, en parte para aumentar el colchón de liquidez antes de la adquisición de Deutsche Bank Polska. Los recursos de la clientela, incluyendo fondos de inversión, suben el 32%.

Además, Santander Bank Polska lanzó el primer programa de EMTN (*European Medium Term Notes*) con 500 millones de Eurobonos (precio fijo a 3 años *Mid Swap* +77 pb), donde Santander CIB actuó como *sole arranger* y *sole bookrunner*.

Resultados

El beneficio ordinario atribuido en 2018 ha sido de 298 millones de euros (3% del total de las áreas operativas del Grupo), equivalente a un RoTE ordinario del 10,29%.

Respecto de 2017, disminuye el 1% tanto en euros como sin impacto de los tipos de cambio, debido a:

- Los ingresos suben el 5%. Dentro de ellos, el margen de intereses aumentó un 7%, apoyado en los mayores volúmenes y la gestión de precios en un entorno de bajos tipos de interés, y las comisiones el 2%, por el crecimiento en las procedentes de créditos, tarjetas y moneda extranjera, mientras que los ROF cayeron un 15%.
- Los gastos de administración y amortizaciones suben un 5%, impulsados por los proyectos de transformación y la presión en salarios.
- Las dotaciones por insolvencias aumentan un 17%, debido en parte a la venta de una cartera de morosos en el primer semestre de 2017. El coste de crédito se sitúa en el 0,65% (0,62% en 2017), mientras que la ratio de mora mejora hasta el 4,28% (4,57% en diciembre de 2017).
- Por su parte, los otros resultados y dotaciones acusan el impacto de los cargos por cambio de marca y los asociados a la integración de DBP.

Polonia

Millones de euros

Resultados ordinarios	2018	2017	%	% sin TC
Margen de intereses	996	928	7,3	7,4
Comisiones netas	453	443	2,2	2,3
Resultado por operaciones financieras ^A	44	52	(15,4)	(15,3)
Otros resultados de explotación	(4)	(3)	35,8	36,0
Margen bruto	1.488	1.419	4,8	4,9
Gastos de administración y amortizaciones	(636)	(605)	5,2	5,3
Margen neto	851	814	4,5	4,7
Dotaciones por insolvencias	(161)	(137)	17,3	17,4
Otros resultados y dotaciones	(135)	(96)	40,0	40,2
Resultado antes de impuestos	555	581	(4,4)	(4,3)
Impuesto sobre beneficios	(131)	(148)	(11,3)	(11,2)
Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas	424	432	(2,0)	(1,9)
Resultado de operaciones interrumpidas	—	—	—	—
Resultado consolidado del ejercicio	424	432	(2,0)	(1,9)
Resultado atribuido a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	126	132	(4,8)	(4,7)
Beneficio ordinario atribuido a la dominante	298	300	(0,7)	(0,6)

Balance

Préstamos y anticipos a la clientela	28.164	22.220	26,8	30,5
Efectivo, bancos centrales y entidades de crédito	3.260	1.661	96,3	102,2
Valores representativos de deuda	10.570	6.786	55,8	60,4
Resto de activos financieros	534	491	8,7	12,0
Otras cuentas de activo	1.140	1.014	12,4	15,8
Total activo	43.669	32.171	35,7	39,8
Depósitos de la clientela	33.417	24.255	37,8	41,9
Bancos centrales y entidades de crédito	2.163	952	127,2	134,0
Valores representativos de deuda emitidos	1.789	821	117,9	124,4
Resto de pasivos financieros	558	523	6,8	10,0
Otras cuentas de pasivo	809	684	18,3	21,8
Total pasivo	38.736	27.235	42,2	46,5
Total patrimonio neto	4.933	4.936	(0,1)	2,9
Pro memoria				
Préstamos y anticipos a la clientela bruto ^B	29.033	22.974	26,4	30,1
Recursos de la clientela	35.554	27.803	27,9	31,7
Depósitos de la clientela ^C	31.542	23.903	32,0	35,9
Fondos de inversión	4.012	3.900	2,9	5,9

Ratios (%) y medios operativos

RoTE ordinario	10,29	11,56	(1,27)
Ratio de eficiencia	42,8	42,6	0,1
Ratio de morosidad	4,28	4,57	(0,29)
Ratio de cobertura	67,1	68,2	(1,1)
Número de empleados	12.515	11.572	8,1
Número de oficinas	611	576	6,1

A. Incluye diferencias de cambio.

B. Sin incluir ATAs.

C. Sin incluir CTAs.