

Portugal



Beneficio ordinario atribuido

480 Mill. €

Aspectos destacados 2018

- La integración operacional y tecnológica de Banco Popular Portugal se completó en octubre de 2018.
- Santander Totta refuerza su posición como el mayor banco privado del país por activos y préstamos y anticipos a la clientela en la actividad doméstica.
- El proceso de transformación digital y comercial ha continuado, permitiendo incrementar las ventas a través de los canales digitales e impulsar el crecimiento de clientes vinculados y digitales.
- Aumento del beneficio ordinario atribuido del 10% interanual, por la mejora de la eficiencia y los menores saneamientos. La ratio de morosidad mejora significativamente y el coste del crédito es de sólo 9 puntos básicos.

Estrategia

En 2018 se ha mantenido la estrategia de adecuar la oferta de productos y servicios a las necesidades de los clientes, con foco en aumentar la vinculación.

La estrategia de transformación del modelo comercial ha impulsado el crecimiento de clientes vinculados y digitales. Además de *Mundo 1|2|3*, destaca el desarrollo de nuevas plataformas digitales como la *app Santander Empresas*, notificaciones *push mobile*, alertas en tiempo real de tarjetas y cuentas, servicio de bloqueo de tarjetas, y fraccionamiento de pagos con tarjetas de crédito (*PagaSimples*).

En crédito personal, *CrediSimples* (contratación de créditos exclusivamente a través de canales digitales) ya representa alrededor de 28% de la nueva producción (con las empresas vinculadas ganando cuota de mercado significativamente).

En recursos, hemos incrementado los depósitos de la clientela por encima del mercado, con el consiguiente aumento de cuota. El Banco lanzó la *Conta SIM*, una cuenta sencilla y más digital, con una oferta básica de productos y servicios para clientes al inicio de su vida laboral o con menores ingresos.

Con todo ello, al final de 2018, Santander Totta tenía 752.000 clientes vinculados y 734.000 clientes digitales (incrementos del 9% y del 32%, respectivamente, en el año).

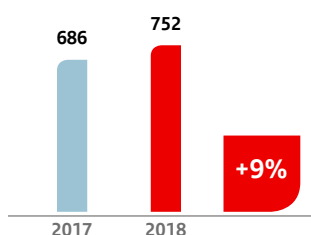
Santander Totta sigue siendo distinguido por su actividad. Destacan: Mejor Banco en Portugal en 2018 por *Global Finance* y Mejor *Retail Bank* en Portugal por *World Finance*. Recientemente ha sido reconocido también como el Mejor Banco Privado 2019 por *Global Finance* y *Euromoney*.

Esta actividad comercial se ha desarrollado a la vez que se realizaba la integración operacional y tecnológica de Banco Popular, completada en octubre de 2018.

Por otro lado, las agencias de *rating* han mejorado sus calificaciones a lo largo del año. En octubre, S&P subió el *Stand Alone Credit Profile* a bbb- y Moody's el rating de depósitos y de la deuda de largo plazo a Baa2/P-2 y Baa3/P-3, respectivamente. En septiembre, S&P mejoró el *outlook* de estable a positivo. En abril, DBRS subió el *rating* de la deuda a largo plazo del Banco a A, con *outlook* estable.

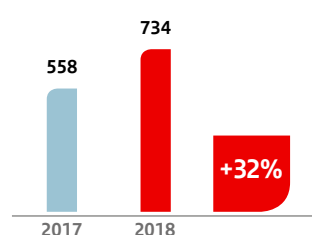
Cientes vinculados

Miles



Cientes digitales

Miles



Integración Popular Portugal



Evolución de las áreas de negocio

Actividad

En préstamos y anticipos a la clientela se ha mantenido una elevada actividad. La cuota de mercado de la producción en crédito a empresas sube al 20% (+2,7 pp sobre 2017). En las líneas de financiación a pymes (*líneas PME Investe, Crecimiento y Capitalizar*), el Banco es líder de mercado con una cuota del 23%. También en hipotecas la producción se mantiene muy dinámica, con una cuota del 22% (+0,9 pp sobre el año anterior).

Pese a esta fuerte actividad, el *stock* de los préstamos y anticipos a la clientela disminuyen el 1% en el año. Sin ATAs, descienden un 2% impactado por la venta de carteras no rentables.

Los depósitos de la clientela suben un 10% interanual, por la expansión tanto de las cuentas a la vista (+15%) como a plazo (+5%), lo que ha permitido un crecimiento de los depósitos por encima del mercado, sobre todo en empresas. Por su parte, los fondos de inversión disminuyen el 10% con lo que los recursos de la clientela aumentan el 8%.

Adicionalmente, se gestionan 1.154 millones de euros en fondos de pensiones, un 2% menos que al cierre de 2017.

Resultados

El beneficio ordinario atribuido en el año es de 480 millones de euros (5% del total de las áreas operativas del Grupo), equivalente a un RoTE ordinario del 12,06%.

Respecto de 2017, aumento del 10%. Su evolución y las principales líneas de la cuenta están afectadas por el impacto de la incorporación de Banco Popular en junio de 2017. En el detalle de la cuenta de resultados:

- El total de ingresos se incrementa el 8% impulsado, principalmente, por el margen de intereses (+9%). Por su parte, las comisiones suben un 5%, destacando las procedentes de seguros y fondos de inversión. Los resultados por operaciones financieras disminuyen un 1% por las menores ventas de carteras ALCO realizadas en el año.
- Los gastos de administración y amortizaciones suben en menor medida (+5%) que los ingresos, con lo que el margen neto crece el 11% y la ratio de eficiencia mejora al 48%.
- Por su parte, las dotaciones por insolvencias aumentan aunque el coste del crédito es de solo el 0,09%. La tasa de morosidad es del 5,94% (7,51% en diciembre de 2017) y la cobertura se sitúa en el 50%.
- Adicionalmente, se produce un aumento de la tasa fiscal, en parte por el aumento regulatorio de la tasa aplicada a las sociedades.

Portugal

Millones de euros

Resultados ordinarios	2018	2017	%
Margen de intereses	858	788	8,9
Comisiones netas	377	360	4,7
Resultado por operaciones financieras ^A	75	76	(1,0)
Otros resultados de explotación	34	21	61,4
Margen bruto	1.344	1.245	8,0
Gastos de administración y amortizaciones	(642)	(614)	4,5
Margen neto	702	630	11,3
Dotaciones por insolvencias	(32)	(12)	160,6
Otros resultados y dotaciones	18	(44)	—
Resultado antes de impuestos	688	574	19,8
Impuesto sobre beneficios	(205)	(136)	50,5
Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas	483	438	10,3
Resultado de operaciones interrumpidas	—	—	—
Resultado consolidado del ejercicio	483	438	10,3
Resultado atribuido a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	2	2	9,5
Beneficio ordinario atribuido a la dominante	480	435	10,3

Balance

Préstamos y anticipos a la clientela	35.470	35.678	(0,6)
Efectivo, bancos centrales y entidades de crédito	3.454	3.015	14,5
Valores representativos de deuda	12.303	11.803	4,2
Resto de activos financieros	1.877	1.828	2,6
Otras cuentas de activo	1.904	2.804	(32,1)
Total activo	55.007	55.127	(0,2)
Depósitos de la clientela	37.217	33.986	9,5
Bancos centrales y entidades de crédito	8.007	10.024	(20,1)
Valores representativos de deuda emitidos	4.259	5.413	(21,3)
Resto de pasivos financieros	257	327	(21,6)
Otras cuentas de pasivo	1.197	1.257	(4,8)
Total pasivo	50.937	51.008	(0,1)
Total patrimonio neto	4.070	4.119	(1,2)

Pro memoria

Préstamos y anticipos a la clientela bruto ^B	36.568	37.494	(2,5)
Recursos de la clientela	39.143	36.115	8,4
Depósitos de la clientela ^C	37.217	33.986	9,5
Fondos de inversión	1.926	2.130	(9,6)

Ratios (%) y medios operativos

RoTE ordinario	12,06	11,65	0,41
Ratio de eficiencia	47,8	49,3	(1,6)
Ratio de morosidad	5,94	7,51	(1,57)
Ratio de cobertura	50,5	62,1	(11,6)
Número de empleados	6.705	6.822	(1,7)
Número de oficinas	572	681	(16,0)

A. Incluye diferencias de cambio.

B. Sin incluir ATAs.

C. Sin incluir CTAs.