

1T.15

Presentación de Resultados

Grupo Financiero Santander México, S.A.B. de C.V.

Ciudad de México, 28 de Abril de 2015

Grupo Financiero Santander México advierte que esta presentación puede contener declaraciones a futuro de acuerdo con la interpretación del Acto de Reforma de Litigio de 1995 de Títulos Privados de los Estados Unidos de Norteamérica. Estas declaraciones a futuro podrán encontrarse en varias partes a lo largo de esta presentación e incluyen, sin limitación, declaraciones con respecto a nuestras intenciones, creencias, objetivos o expectativas actuales relativas al crecimiento de nuestros activos y fuentes de financiamiento; al crecimiento del negocio con base en comisiones; a la expansión de nuestra red de distribución; al enfoque en negocios estratégicos; a la tasa de crecimiento anual compuesta; a los objetivos de riesgo, eficiencia y utilidades; a los planes de financiamiento; competencia; al impacto de la legislación; a nuestra exposición a los riesgos de mercado incluyendo los riesgos respecto a tasas de interés, tipo de cambio y precios de mercado; a nuestra exposición a riesgos crediticios incluyendo riesgos por falta de pago; a la proyección de gastos de capital; a los requerimientos de capitalización y nivel de reservas y de liquidez; a las tendencias que afecten a la economía en general y a nuestros resultados de operación y condición financiera. Mientras que estas declaraciones a futuro representan nuestro juicio y futuras expectativas con relación al desarrollo del negocio, una cantidad de riesgos, incertidumbres y otros factores importantes podrían causar que el desarrollo y resultados reales difieran sustancialmente de nuestras expectativas. Estos factores incluyen, entre otros: cambios en los mercados de capitales en general que puedan afectar las políticas o tendencias respecto del crédito a México o a compañías mexicanas; cambios en las condiciones económicas tanto en México en lo particular, como globalmente; cambios en las políticas monetarias, de intercambio de divisas y de tasas de interés que dicte el Banco de México; inflación; deflación; desempleo; turbulencia no anticipada en las tasas de interés; movimientos en los tipos de cambio de divisas; movimientos en los precios de acciones u otras tasas o precios; cambios en las políticas, legislaciones y regulaciones mexicanas o extranjeras; cambios en los requerimientos para realizar aportaciones o contribuciones adicionales de capital, o para recibir apoyo derivado de programas que mantenga el gobierno mexicano; cambios en impuestos; competencia, cambios en precios por el entorno competitivo; nuestra imposibilidad de contratar coberturas para ciertos riesgos económicos; condiciones económicas que afecten el gasto del consumidor y que afecte la capacidad de nuestros clientes de cumplir con sus obligaciones; adecuación de las reservas crediticias; incremento en el incumplimiento de pago de los deudores; cambios tecnológicos; cambios en los hábitos de gasto y de ahorro del consumidor; incremento de costos; incrementos no anticipados en financiamiento y otros costos o la imposibilidad de obtener deuda adicional o financiación de capital en términos atractivos; cambios en regulaciones bancarias o incumplimiento de estas; y otros factores de riesgo señalados en la sección de “Factores de Riesgo” de nuestro reporte anual en la Forma 20-F. Los factores de riesgo y otros factores clave que hemos indicado o que indiquemos en nuestros reportes o presentaciones pasadas o futuras, incluidas las del U.S. Securities and Exchange Commission, podrían afectar nuestro desempeño financiero y de negocio.

Nota: La información que contiene esta presentación no está auditada. No obstante, las cuentas consolidadas están preparadas con base en los principios y regulaciones contables prescritas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores para las Instituciones de Crédito. Todas las cifras presentadas están en millones de pesos mexicanos, a menos que se indique lo contrario. Las cifras históricas no están ajustadas a la inflación.

Santander México Continúa Reportando Fuerte Crecimiento de Cartera Superando las Tasas de Crecimiento del Mercado



■ Cartera total crece 16%, superando niveles de mercado

■ Hipotecas	+15%
■ PyMEs	+24%
■ Empresas	+15%
■ Consumo ¹	+11%

■ Crecimiento del 14% en depósitos

■ Depósitos vista individuos	+23%
------------------------------	------

■ Administración prudente de riesgos

■ Índice de cartera vencida	3.68%
■ Costo de riesgo	3.13%

■ Foco en eficiencia y rentabilidad

■ Crecimiento anual de gastos	+8.3%
■ Eficiencia ²	44.8%
■ ROAE ³	12.0%

■ Expansión de 194 sucursales abiertas desde 4T12, se espera que el plan de expansión finalice en 2T15

■ Cierre del acuerdo para adquirir una cartera de créditos por \$3,179 millones de Scotiabank México, efectivo a Abril 2015

Fuente: Estados Financieros de la Compañía CNBV GAAP

Notas:

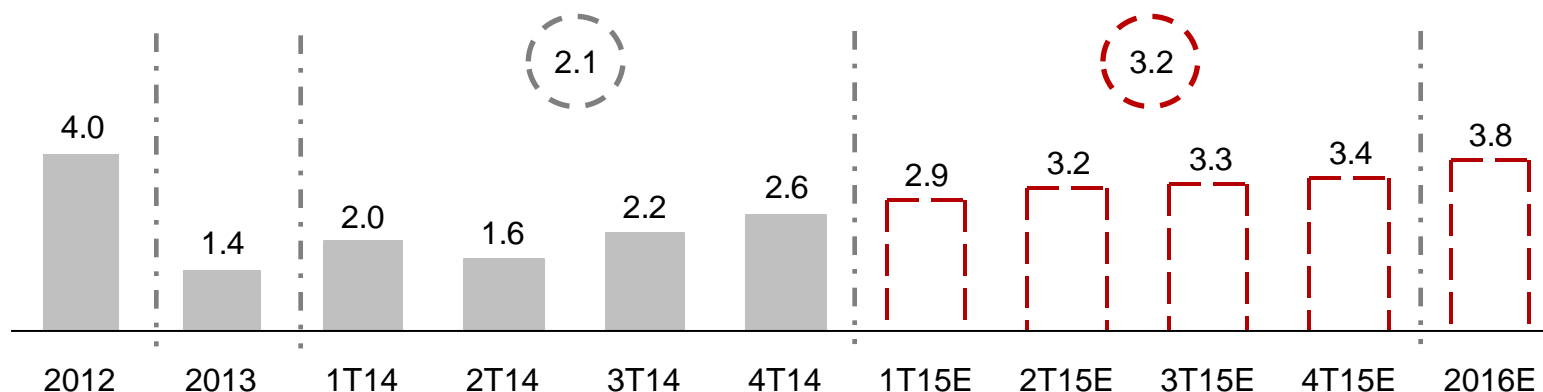
1) Incluye tarjeta de crédito, nómina personales y auto

2) Gastos de administración anualizados (1T15x4)/ Ingresos anualizados antes de gastos y provisiones (1T15x4)

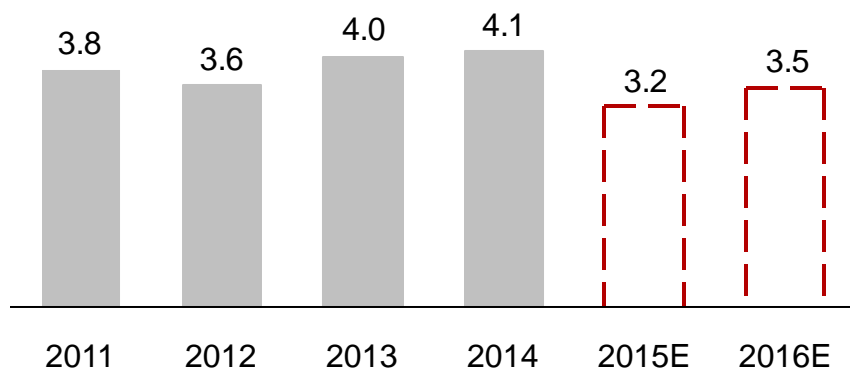
3) Utilidad neta anualizada (1T15x4)/ Promedio del Capital Contable (4T14; 1T15)

Consistentes Señales de Recuperación Económica Respaldados por Sólidos Indicadores Macroeconómicos

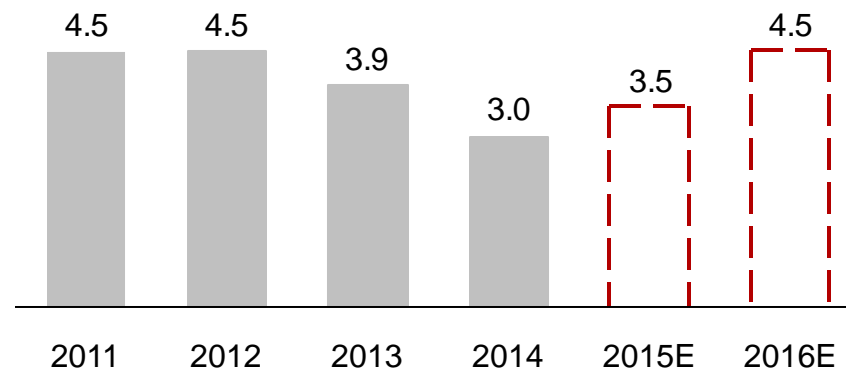
PIB (% crecimiento)



Inflación (% Anual)

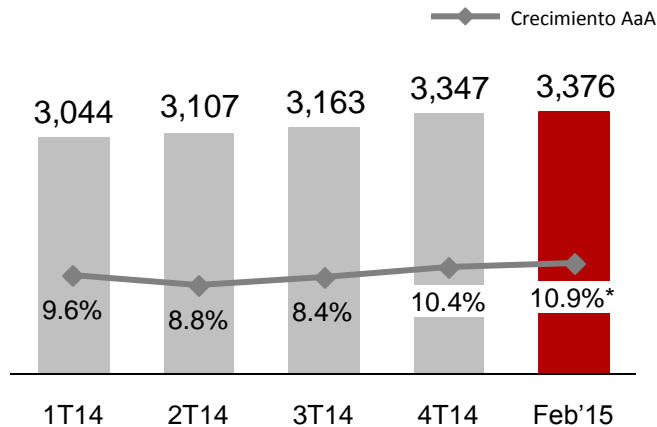


Tasa de Interés (CETEs)

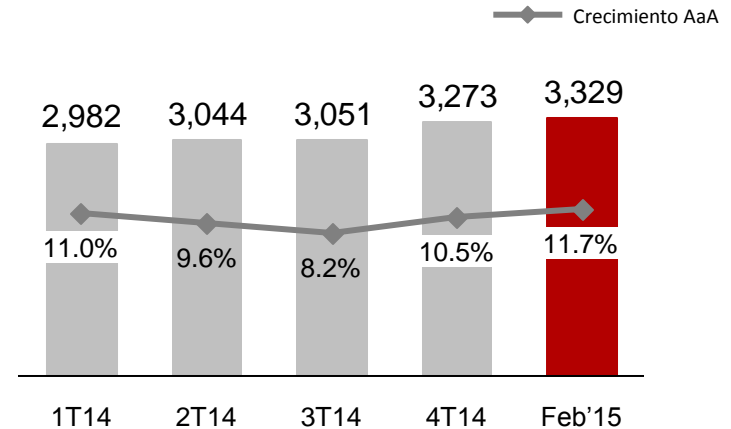


Préstamos y Depósitos del Sistema Financiero Muestran Segundo Trimestre de Recuperación; Se Espera que la Tendencia Continúe

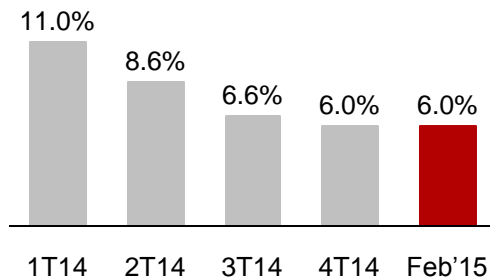
Cartera Total



Depósitos Totales



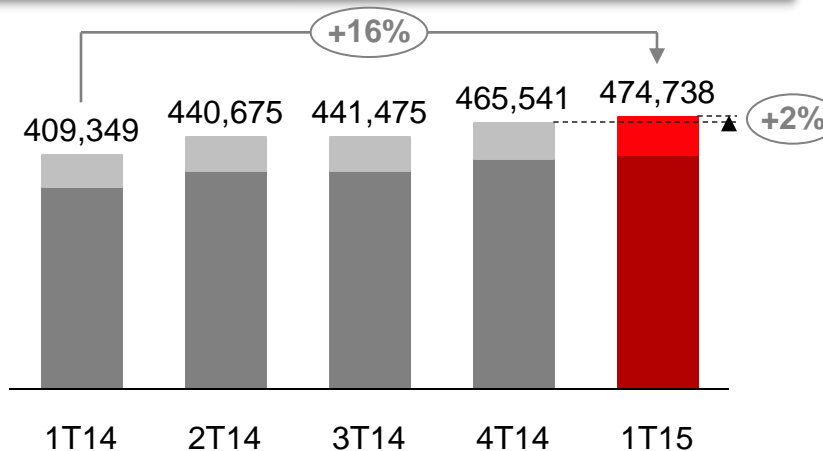
Consumo¹ (Crecimiento AaA)



- Crecimiento en préstamos continúa mostrando una tendencia positiva, tras el punto de inflexión en Noviembre 2014
- Se espera que continúe la tendencia positiva
- Sólidas tasas de crecimiento en todos los segmentos compensan el débil comportamiento de tarjetas de crédito

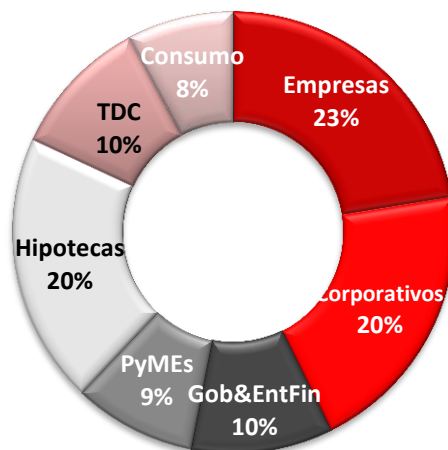
La Cartera Total de Santander México Creció 16% AaA Mostrando un Sólido Desempeño en Todos los Segmentos

Crédito Total

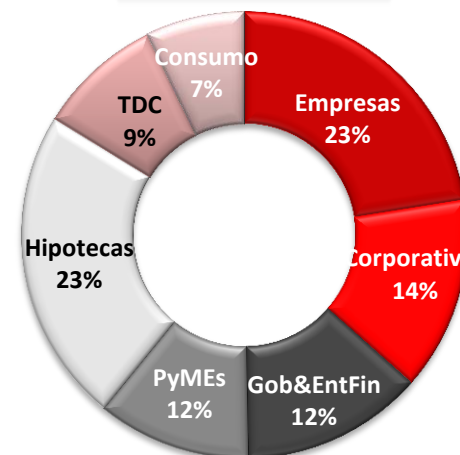


Corporativos +16%
Banca Comercial +16%

3T12



1T15

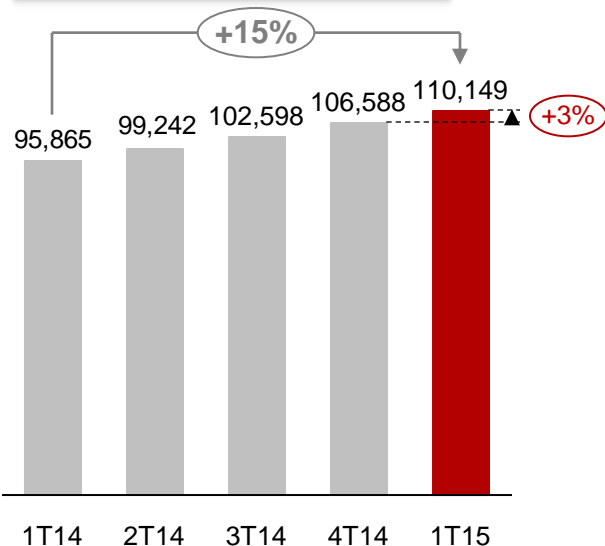


Préstamos a Individuos Crecieron 13% AaA, Reflejando Crecimiento en Consumo e Hipotecas, Pese a la Continua Debilidad en el Uso de Tarjetas de Crédito

Individuos

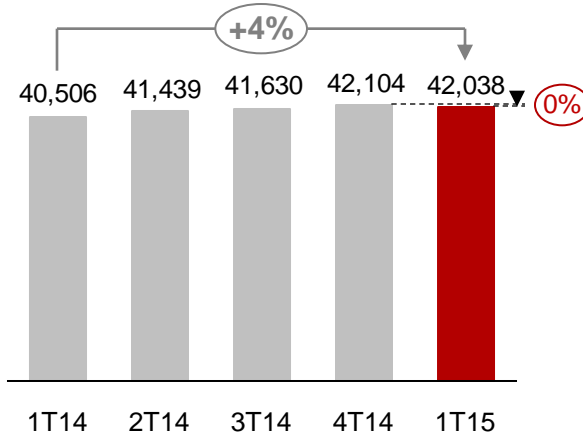
1T14 165,829 **+13%** 187,662 1T15

Hipotecario



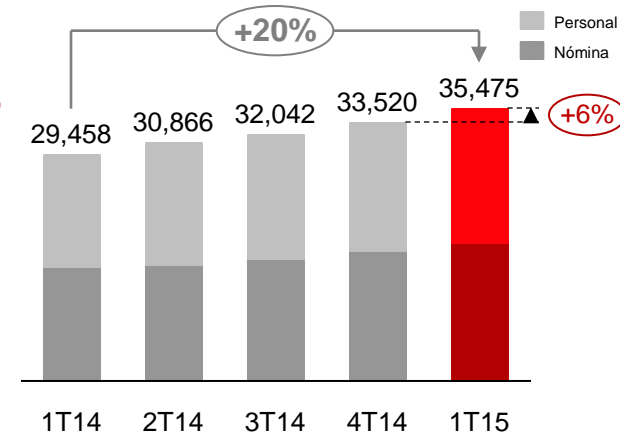
- Líder en originación, generando un tercio de los nuevos volúmenes del sistema
- 2^{do} en términos de mercado

Tarjeta de Crédito



- Actuación superior al mercado a pesar de la débil demanda
- La creciente colocación de tarjetas de crédito aún no se refleja en el uso de las mismas

Consumo¹



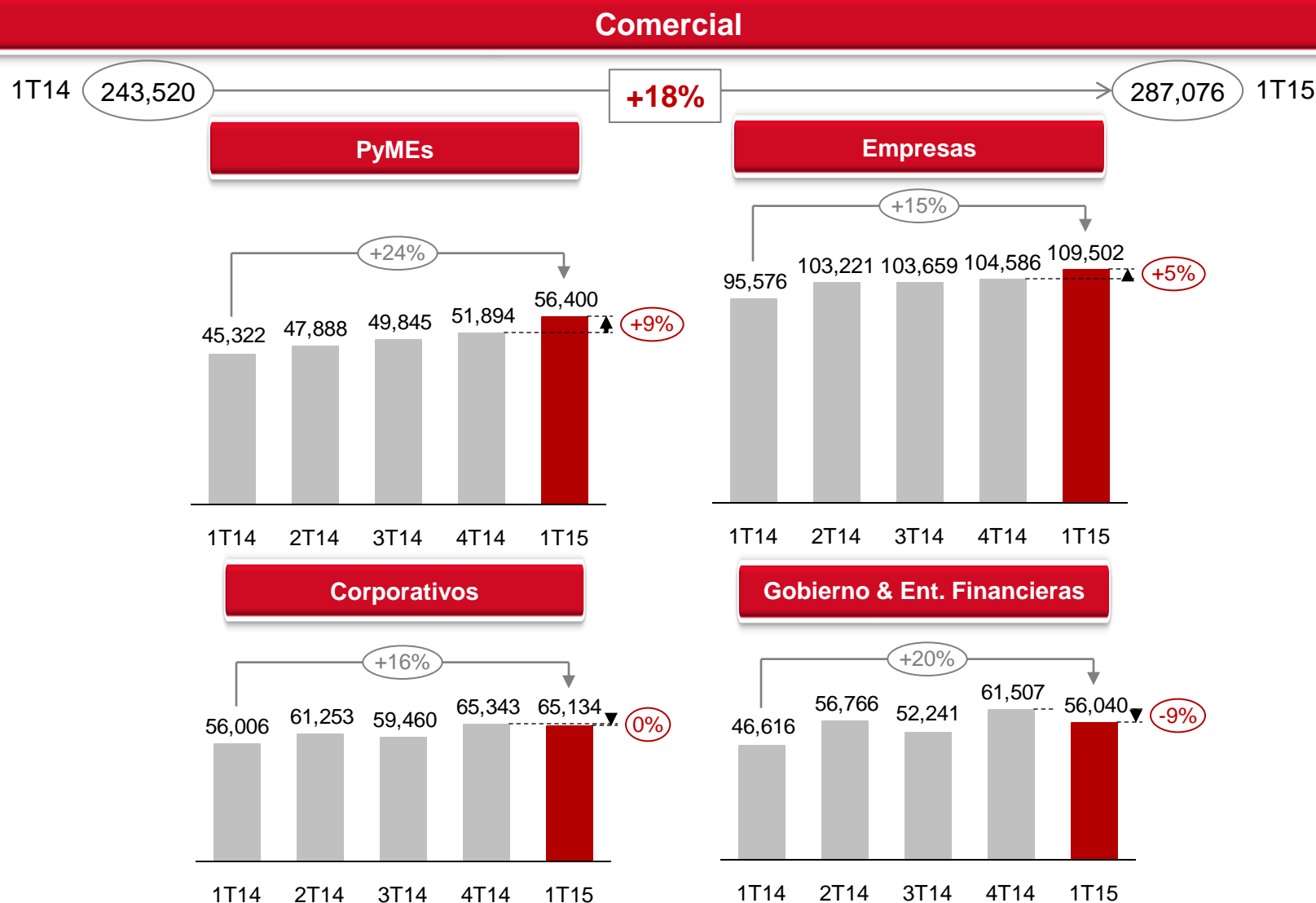
- Importante actividad comercial impulsa un repunte sostenido en el crecimiento secuencial

Tasas de crecimiento interanuales por encima del mercado en todos los segmentos de individuos

Fuente: Estados Financieros de la Compañía CNBV GAAP

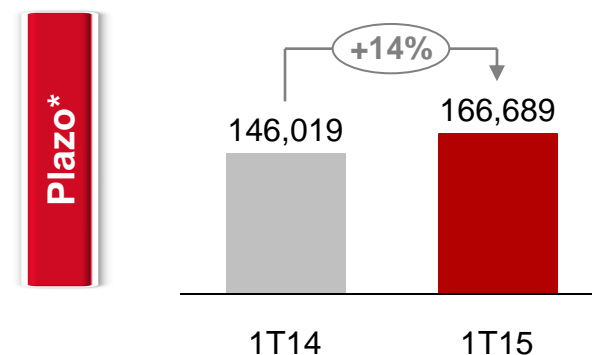
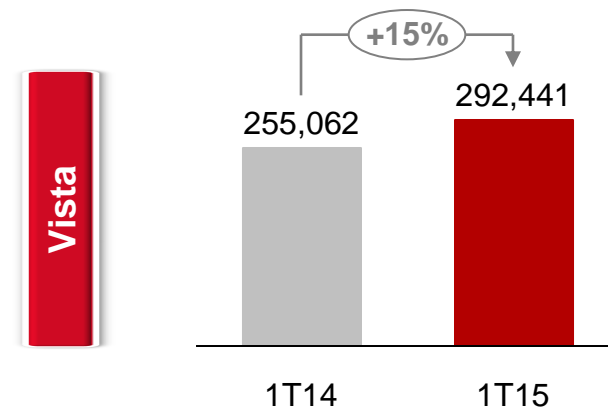
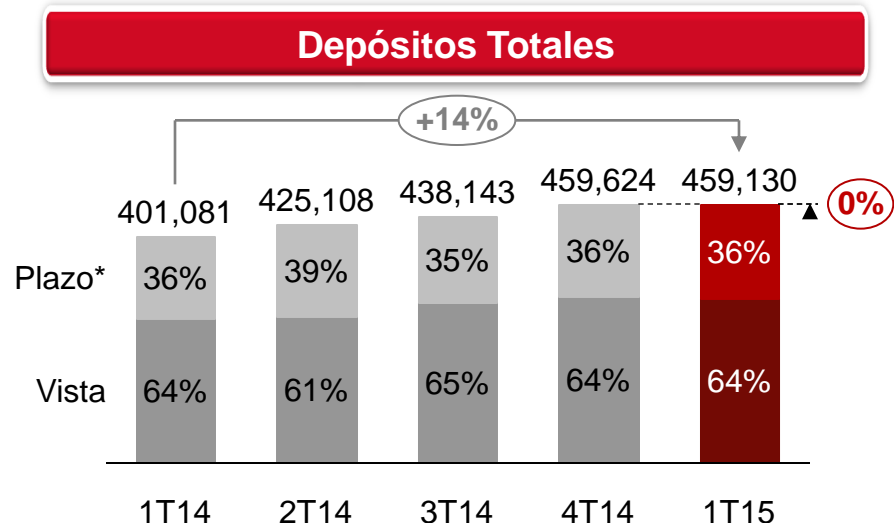
Notas: 1) Incluye créditos personales, nómina y auto

Aumento del 18% AaA en Préstamos Comerciales, Logrando Crecimiento en Todos los Segmentos



Source: Estados Financieros de la compañía de CNBV GAAP

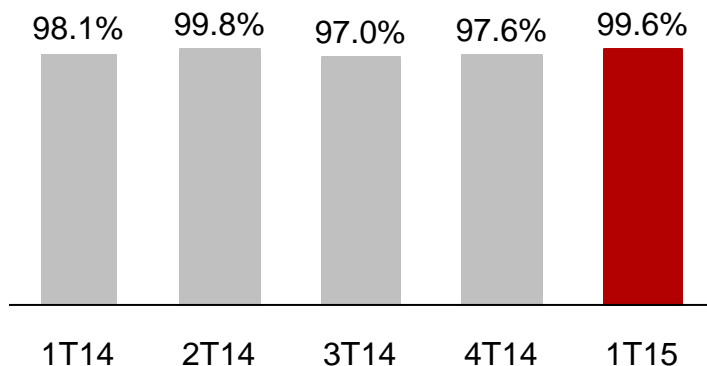
Base de Depósitos Crece 14% AaA, Mezcla Contribuye al Costo de Fondeo



- Particulares, PyMEs y empresas siguen siendo los principales contribuyentes al crecimiento de los depósitos a la vista — 23%, 21% y 23%, respectivamente.
- Optimizando el costo de financiación
- Continua impulsando el crecimiento de la base de clientes Select
- Nuevas sucursales contribuyen al aumento de depósitos

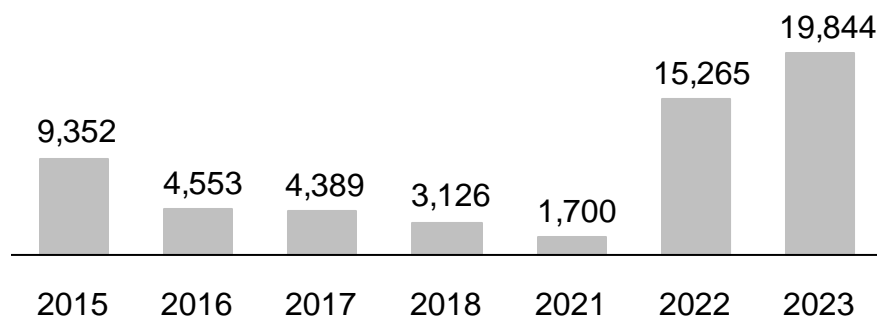
Fuerte Perfil de Liquidez y Sólida Posición de Capital

Cartera Neta a Depósitos¹

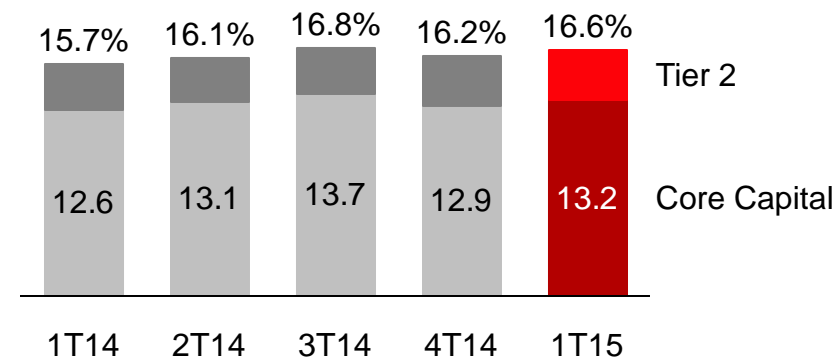


- Buen perfil de vencimientos de la deuda
- Posicionamiento apropiado para futuros aumentos de la tasa de interés
- Sólida capitalización
- LCR* = 106%, arriba de 60% por requerimientos regulatorios de Banxico

Vencimientos de Deuda



Capital Básico y Capitalización



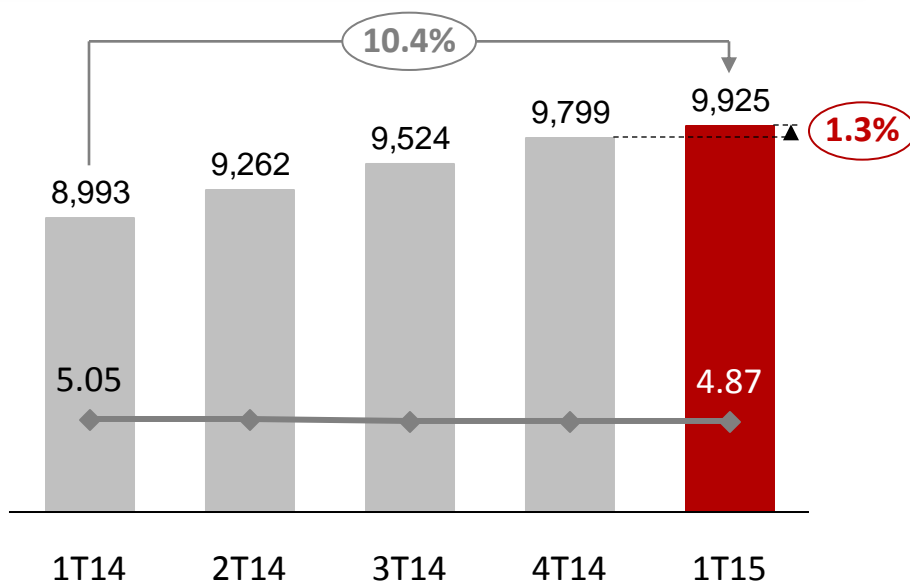
Fuente: Estados Financieros de la Compañía CNBV GAAP

Notas: 1) Créditos netos de provisiones entre el total de depósitos (Vista + Plazo)

* LCR = Índice de Cobertura de Liquidez (Liquidity Coverage Ratio)

Crecimiento por Cuarto Trimestre Consecutivo del Margen Financiero Neto: +1.3% Secuencial y +10.4% Interanual

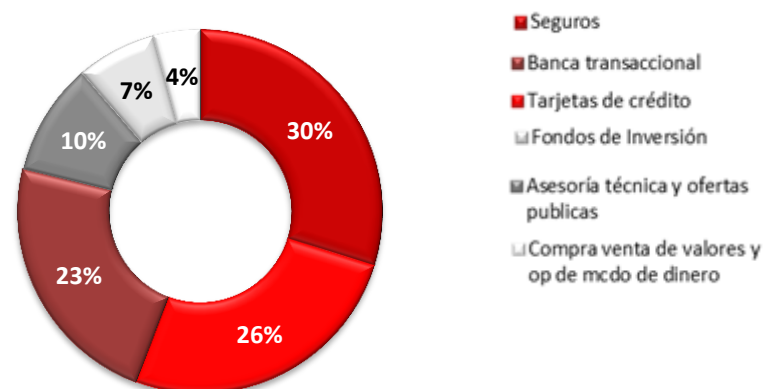
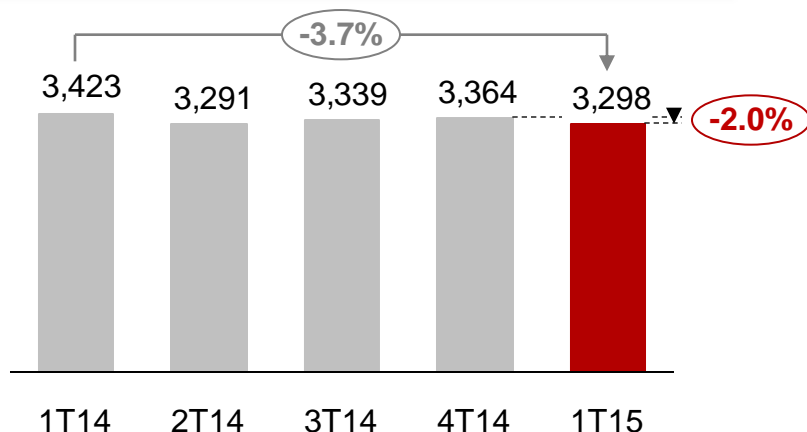
Margen Financiero y MIN¹



- Margen Financiero creció 1.3% secuencialmente
- Margen Financiero creció 10.4% AaA, debido principalmente a:
 - Un aumento en intereses cobrados de:
 - Cartera de crédito (excluyendo TDC): +13.1%
 - Inversiones en valores: +14.6%
 - Costo de depositos estable
 - Parcialmente afectado por menores intereses cobrados de:
 - Tarjeta de crédito: +0.5%
- MIN se sitúa en 4.87%

Tarjeta de Crédito y Banca de Inversión Continúan Afectando las Comisiones Netas

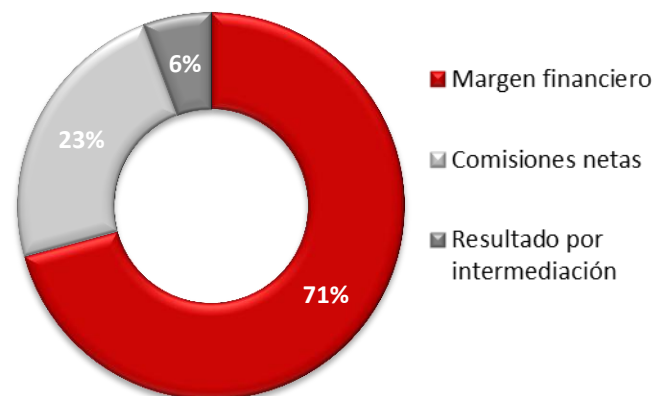
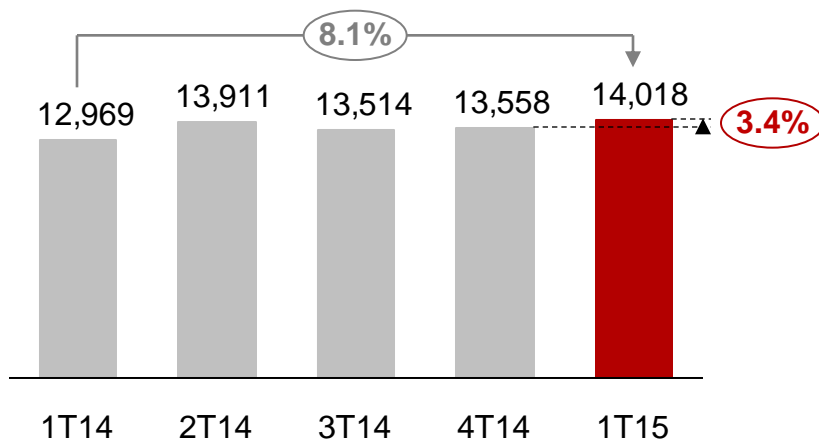
Comisiones Netas



	1T14	4T14	1T15	Var AaA	
				\$\$	%
Seguros	875	994	983	108	12%
Banca Transaccional*	765	790	857	92	12%
Tarjetas de Crédito	948	839	758	-190	-20%
Fondos de Inversión	312	325	329	17	5%
Asesoría técnica y ofertas públicas	396	384	233	-163	-41%
Compra venta de valores y operaciones de mercado de dinero	127	32	138	11	9%
Comisiones Netas	3,423	3,364	3,298	-125	-4%

Ingresos Brutos de la operación Aumentaron 8% AaA Principalmente Impulsado por el Margen Financiero Neto

Ingresos Brutos de Operación*



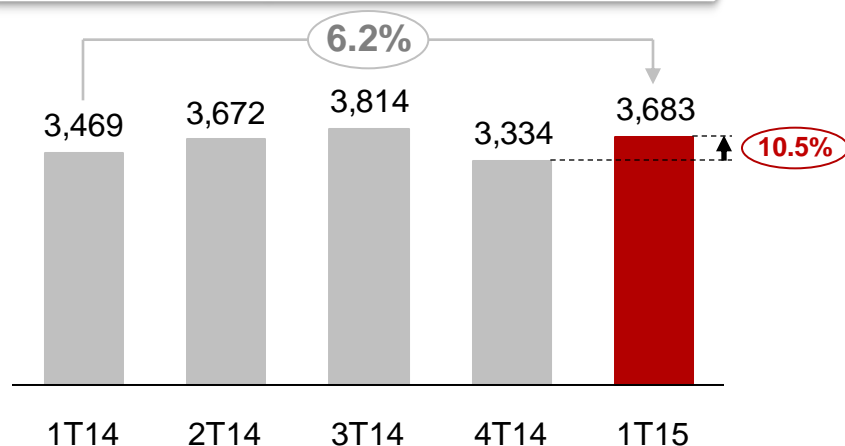
	1T14	4T14	1T15	Var AaA	
				Var \$\$	Var %
Margen Financiero	8,993	9,799	9,925	932	10%
Comisiones Netas	3,423	3,364	3,298	-125	-4%
Resultado por Intermediación	553	395	795	242	44%
Ingresos Brutos de Operación*	12,969	13,558	14,018	1,049	8%

Fuente: Estados Financieros de la Compañía CNBV GAAP

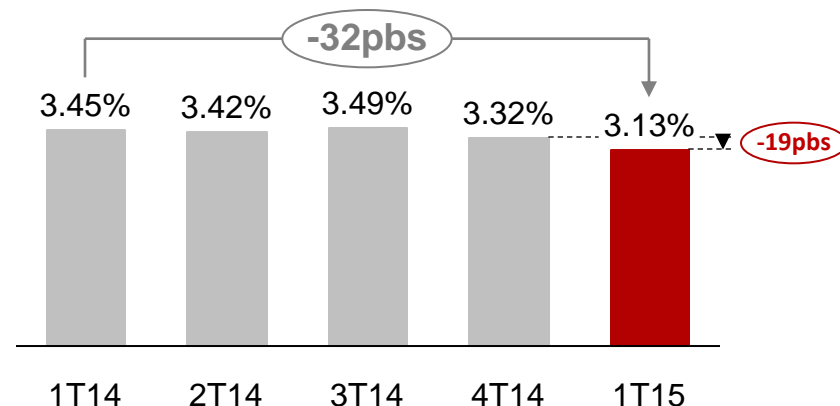
Notas: *Ingresos Brutos de Operación no incluye otras utilidades

Costo de Riesgo Disminuye 19 pb TaT con Mejoras en los Ratios de Mora y Cobertura

Provisiones



Costo de Riesgo¹



IMOR	1T14	4T14	1T15	Var AaA (pbs)	Var TaT (pbs)
Consumo	4.14%	4.19%	3.61%	-53	-57
Tarjeta de Crédito	3.20%	4.12%	3.79%	59	-33
Vivienda	4.30%	5.07%	5.00%	69	-7
Comercial*	2.84%	3.14%	3.19%	35	5
PyMEs	2.50%	2.99%	2.75%	25	-24
Total	3.40%	3.75%	3.68%	27	-7

Fuente:
Notas:

Estados Financieros de la Compañía CNBV GAAP

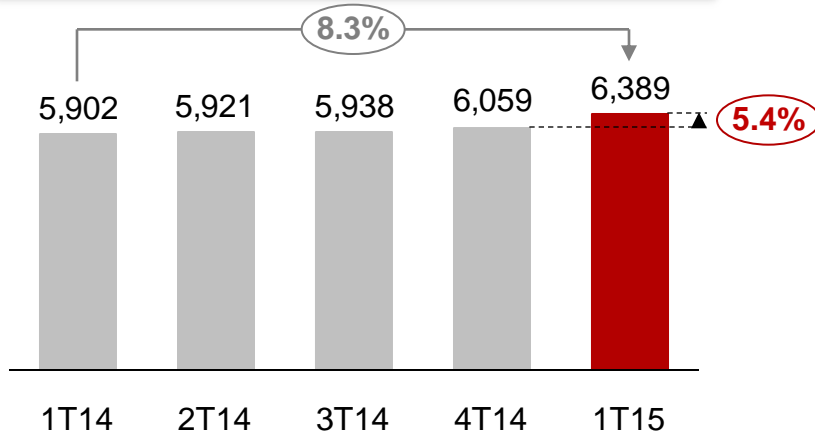
1) Reservas anualizadas (1T15X4) divididas entre el promedio de la cartera (4T14;1T15)

* Comercial incluye: empresas, PyMEs, corporativo, gobierno y entidades financieras

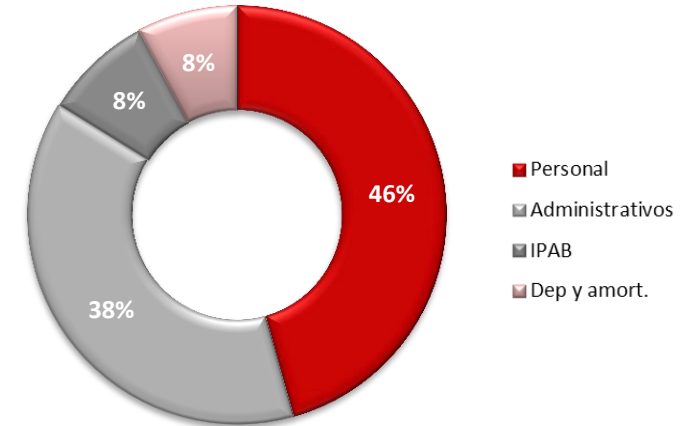
* IMOR de comercial refleja la exposición a viviendas

Manejo Efectivo de los Gastos, Afectado por el Costo de la Cuota IPAB y el Plan de Expansión de Sucursales

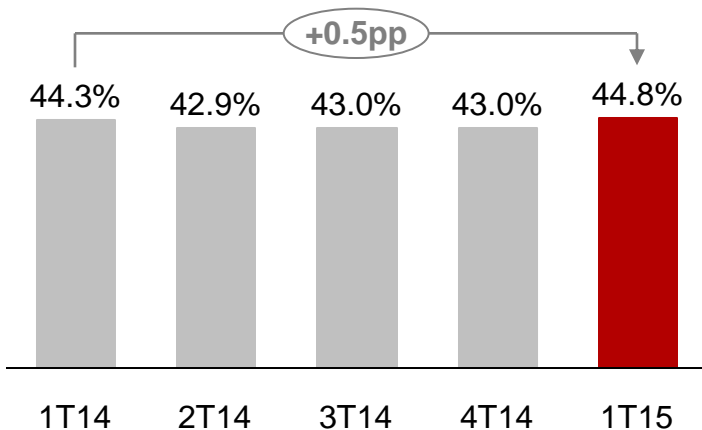
Gastos Administrativos y Promocionales



Distribución del Gasto



Eficiencia¹



	1T14	4T14	1T15	Var AaA	
				Var \$\$	Var %
Personal	2,587	2,886	2,916	329	12.7%
Gastos de Administración	2,454	2,256	2,439	-15	-0.6%
IPAB	436	508	535	99	22.7%
Dep y amort.	425	409	499	74	17.4%
Gastos de admin y promoción	5,902	6,059	6,389	487	8.3%
Gastos de admin y promoción (ex IPAB)	5,466	5,551	5,854	388	7.1%

Fuente:

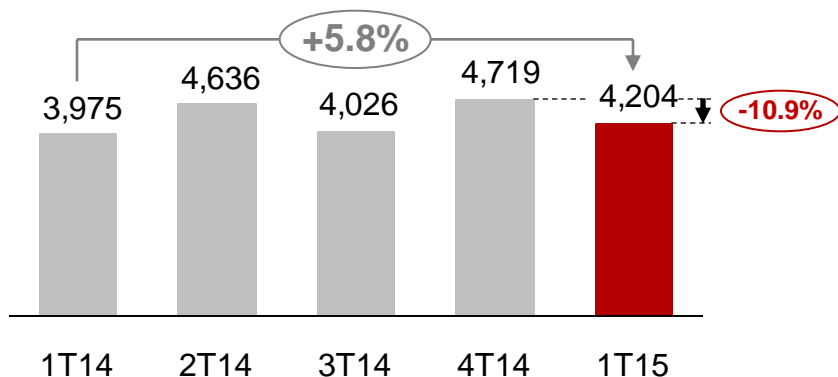
Estados Financieros de la Compañía CNBV GAAP

Notas:

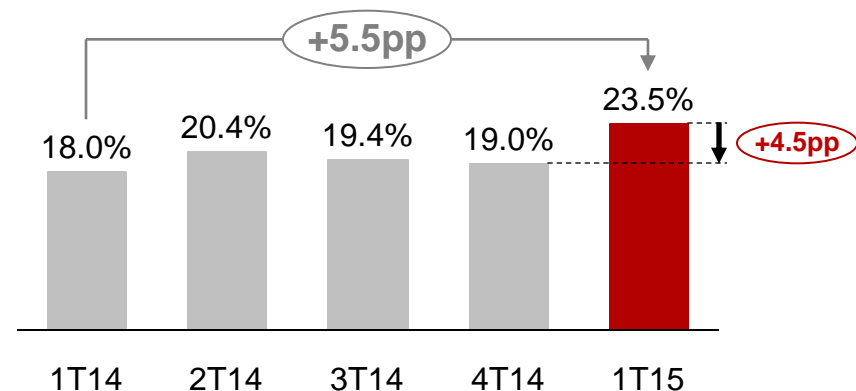
1) Gastos de admon. Anualizados (1T15X4) dividido entre resultado anualizado antes de gastos (netos de las provisiones) (1T15x4)

Mayor Tasa Efectiva de Impuestos Compensa el Fuerte Crecimiento de la Cartera e Impacta el Resultado Neto

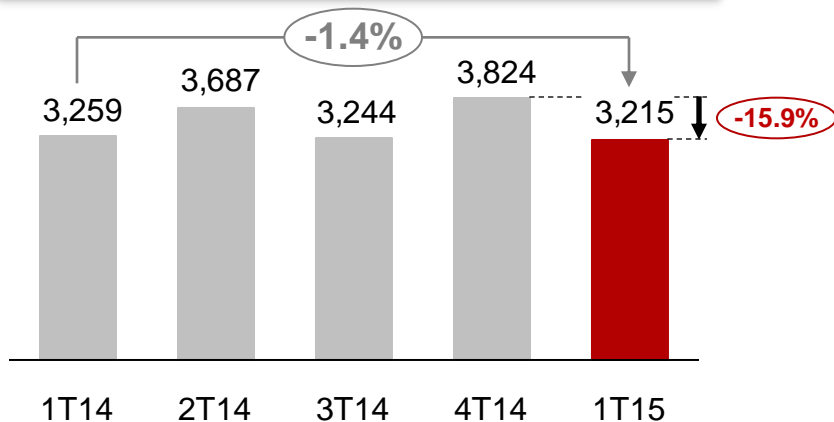
Utilidades antes de impuestos



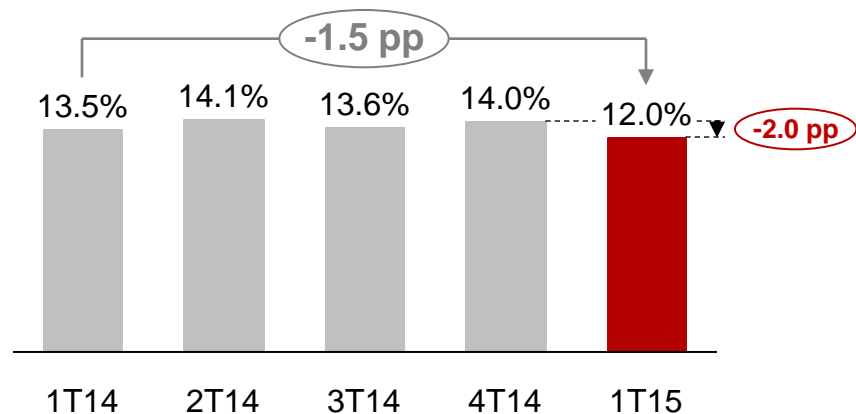
Tasa Efectiva



Resultado Neto (comparable)



ROAE¹



Basados en Nuestro Desempeño a la Fecha y las Expectativas de una Continua Recuperación Económica, Mantenemos Guía para 2015

Métricas	Objetivo 2015
■ Cartera Total	Δ 13%-15%
• Consumo	Δ 12%-15%
• Hipotecas	Δ 10%-12%
• PyMEs	Δ 22%-25%
■ Depósitos Totales	Δ 10%-12%
■ Resultado antes de impuestos	Δ 15%-20%
■ Costo de riesgo	3.4%-3.6%
■ Gastos	Δ 6%-8%*
■ Tasa Fiscal	23%-25%

* No incluye las aportaciones al IPAB y la reversión de la participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) por pagos futuros

Preguntas y Respuestas



Anexos

Estado de Resultados Consolidado

	1T15	4T14	1T14	% Variación	
				Trim anterior	Interanual
Ingresos por intereses	14,821	15,043	13,744	(1.5)	7.8
Gastos por intereses	(4,896)	(5,244)	(4,751)	(6.6)	3.1
Margen financiero	9,925	9,799	8,993	1.3	10.4
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3,683)	(3,334)	(3,469)	10.5	6.2
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	6,242	6,465	5,524	(3.4)	13.0
Comisiones y tarifas cobradas	4,199	4,350	4,061	(3.5)	3.4
Comisiones y tarifas pagadas	(901)	(986)	(638)	(8.6)	41.2
Comisiones netas	3,298	3,364	3,423	(2.0)	(3.7)
Resultado por intermediación	795	395	553	101.3	43.8
Otros ingresos (egresos) de la operación	239	533	360	(55.2)	(33.6)
Gastos de administración y promoción	(6,389)	(6,059)	(5,902)	5.4	8.3
Resultado de la operación	4,185	4,698	3,958	(10.9)	5.7
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	19	21	17	(9.5)	11.8
Resultado antes de impuestos a la utilidad	4,204	4,719	3,975	(10.9)	5.8
Impuestos a la utilidad	(989)	(895)	(716)	10.5	38.1
Resultados por operaciones continuas	3,215	3,824	3,259	(15.9)	(1.4)
Operaciones discontinuadas	0	0	0		
Resultado neto	3,215	3,824	3,259	(15.9)	(1.4)
Participación no controladora	0	0	0		
Resultado neto total	3,215	3,824	3,259	(15.9)	(1.4)

Balance General Consolidado

	1T15	4T14	1T14	% Variación	
				Trim anterior	Interanual
Disponibilidades	105,370	101,198	94,408	4.1	11.6
Cuentas margen	2,844	2,855	2,894	(0.4)	(1.7)
Inversiones en valores	271,576	203,455	218,047	33.5	24.5
Deudores por reporto	7,331	5,186	8,413	41.4	(12.9)
Derivados	100,357	97,284	73,878	3.2	35.8
Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros	49	(44)	29	(211.4)	69.0
Total cartera de crédito	474,738	465,541	409,349	2.0	16.0
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(17,382)	(16,951)	(16,081)	2.5	8.1
Cartera de crédito neta	457,356	448,590	393,268	2.0	16.3
Beneficio por recibir en operaciones de bursatilización	128	127	127	n.a.	n.a.
Otras cuentas por cobrar (neto)	93,035	51,358	51,343	81.1	81.2
Bienes adjudicados	383	358	344	7.0	11.3
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	5,378	5,268	4,704	2.1	14.3
Inversiones permanentes en acciones	172	153	162	12.4	6.2
Impuestos y PTU diferidos	16,737	16,819	18,067	(0.5)	(7.4)
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	5,180	4,579	4,085	13.1	26.8
Otros activos	200	198	206	1.0	(2.9)
Activos por operaciones discontinuadas	0	0	0	n.a.	n.a.
Total Activo	1,066,096	937,384	869,975	13.7	22.5
Captación tradicional	489,572	486,652	423,375	0.6	15.6
Préstamos interbancarios	72,918	54,945	42,854	32.7	70.2
Acreedores por reporto	148,043	104,102	114,581	42.2	29.2
Colaterales vendidos o dados en garantía	28,835	14,077	17,956	104.8	60.6
Derivados	96,722	99,168	74,146	(2.5)	30.4
Otras cuentas por pagar	100,493	53,112	81,068	89.2	24.0
Obligaciones subordinadas en circulación	19,849	19,446	17,043	n.a.	n.a.
Créditos diferidos	661	498	846	32.7	(21.9)
Pasivos por operaciones discontinuadas	0	0	0	n.a.	n.a.
Total Pasivo	957,093	832,000	771,869	15.0	24.0
Capital Contable	109,003	105,384	98,106	3.4	11.1

Fuente: Estados Financieros de la Compañía CNBV GAAP
Millones de pesos