

## Datos relevantes del Grupo

En millones de euros / %	Enero - Junio		Variación interanual	2T18	Variación trimestral
	2018	2017			
<b>RESULTADOS</b>					
Margen de intereses	2.432	2.349	3,5%	1.229	2,3%
Comisiones netas	1.293	1.252	3,3%	668	6,7%
Margen bruto	4.654	4.280	8,7%	2.392	5,7%
Gastos de administración y amortización recurrentes	(2.304)	(2.216)	4,0%	(1.155)	0,5%
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	2.350	2.064	13,8%	1.237	11,1%
Margen de explotación	2.342	1.958	19,6%	1.232	11,0%
Resultado atribuido al Grupo	1.298	839	54,6%	594	(15,7%)
<b>INDICADORES DE RENTABILIDAD (últimos 12 meses)</b>					
Ratio de eficiencia	53,1%	55,1%	(2,0)	53,1%	(0,8)
Ratio de eficiencia sin gastos extraordinarios	53,0%	52,2%	0,8	53,0%	0,3
ROE	8,6%	5,4%	3,2	8,6%	0,5
ROTE	10,4%	6,5%	3,9	10,4%	0,6
ROA	0,6%	0,4%	0,2	0,6%	0,1
RORWA	1,4%	0,9%	0,5	1,4%	0,1
<b>OTROS INDICADORES</b>					
<b>BALANCE Y ACTIVIDAD</b>					
Activo Total	396.117	384.419	383.186	3,0%	3,4%
Patrimonio neto	24.099	24.649	24.683	(2,2%)	(2,4%)
Recursos de clientes	366.163	351.420	349.458	4,2%	4,8%
Crédito a la clientela, bruto	225.744	223.249	223.951	1,1%	0,8%
<b>GESTIÓN DEL RIESGO</b>					
Dudosos	12.714	13.695	14.305	(981)	(1.591)
Ratio de morosidad	5,3%	5,8%	6,0%	(0,5)	(0,7)
Coste del riesgo (últimos 12 meses)	0,24%	0,29%	0,34%	(0,05)	(0,10)
Provisiones para insolvencias	7.172	7.597	7.135	(425)	37
Cobertura de la morosidad	56%	55%	50%	1	6
Adjudicados netos disponibles para la venta <sup>1</sup>	5.553	5.810	5.878	(257)	(325)
Cobertura de inmuebles adjudicados disponibles para la venta	59%	58%	58%	1	1
<b>LIQUIDEZ</b>					
Activos líquidos totales	79.892	73.216	72.775	6.676	7.117
Loan to deposits	102%	107%	108%	(5)	(6)
Liquidity Coverage Ratio (últimos 12 meses)	199%	194%	185%	5	14
<b>SOLVENCIA</b>					
Common Equity Tier 1 (CET1) fully loaded	11,4%	11,6%	11,7%	(0,2)	(0,3)
Tier 1 fully loaded	12,9%	13,1%	12,3%	(0,2)	0,6
Capital total fully loaded	15,7%	16,1%	15,7%	(0,4)	
Activos ponderados por riesgo (APR) fully loaded	147.754	148.328	148.626	(574)	(872)
Leverage Ratio fully loaded	5,4%	5,7%	5,3%	(0,3)	0,1
<b>ACCIÓN</b>					
Cotización (€/acción)	3,706	3,872	3,889	(0,166)	(0,183)
Capitalización bursátil	22.157	23.150	23.248	(993)	(1.091)
Valor teórico contable (€/acción)	4,00	4,05	4,06	(0,05)	(0,06)
Valor teórico contable tangible (€/acción)	3,29	3,34	3,35	(0,05)	(0,06)
Beneficio neto atribuido por acción (€/acción) (12 meses)	0,35	0,33	0,28	0,02	0,07
PER (Precio / Beneficios; veces)	10,64	11,89	14,02	(1,25)	(3,38)
P/ VC tangible (valor cotización s/ valor contable tangible)	1,13	1,16	1,16	(0,03)	(0,03)
<b>OTROS DATOS (número)</b>					
Empleados	37.286	37.107	36.972	179	314
Oficinas <sup>2</sup>	5.239	5.318	5.379	(79)	(140)

(1) Exposición en España.

(2) No incluye sucursales fuera de España y Portugal ni oficinas de representación.

# [ Resultados ]

## Cuenta de pérdidas y ganancias del Grupo

### Evolución interanual

En millones de euros	1S18	1S17	Variación	%
<b>Margen de intereses</b>	<b>2.432</b>	<b>2.349</b>	<b>83</b>	<b>3,5</b>
Ingresos por dividendos	121	121		
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	503	268	235	87,7
Comisiones netas	1.293	1.252	41	3,3
Ganancias/ pérdidas por activos y pasivos financieros y otros	293	177	116	64,8
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro	282	233	49	21,0
Otros ingresos y gastos de explotación	(270)	(120)	(150)	
<b>Margen bruto</b>	<b>4.654</b>	<b>4.280</b>	<b>374</b>	<b>8,7</b>
Gastos de administración y amortización recurrentes	(2.304)	(2.216)	(88)	4,0
Gastos extraordinarios	(8)	(106)	98	(92,9)
<b>Margen de explotación</b>	<b>2.342</b>	<b>1.958</b>	<b>384</b>	<b>19,6</b>
<b>Margen de explotación sin gastos extraordinarios</b>	<b>2.350</b>	<b>2.064</b>	<b>286</b>	<b>13,8</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(248)	(472)	224	(47,5)
Otras dotaciones a provisiones	(283)	(763)	480	(62,9)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(70)	282	(352)	
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1.741</b>	<b>1.005</b>	<b>736</b>	<b>73,1</b>
Impuesto sobre Sociedades	(401)	(149)	(252)	
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>1.340</b>	<b>856</b>	<b>484</b>	<b>56,5</b>
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	42	17	25	
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>1.298</b>	<b>839</b>	<b>459</b>	<b>54,6</b>