

Datos relevantes del Grupo

En millones de euros / %	Enero - Septiembre		Variación interanual	3T18	Variación trimestral
	2018	2017			
RESULTADOS					
Margen de intereses	3.671	3.550	3,4%	1.239	0,7%
Comisiones netas	1.938	1.867	3,8%	645	(3,3%)
Margen bruto	6.901	6.491	6,3%	2.247	(6,0%)
Gastos de administración y amortización recurrentes	(3.466)	(3.343)	3,7%	(1.162)	0,6%
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	3.435	3.148	9,1%	1.085	(12,2%)
Margen de explotación	3.424	3.039	12,7%	1.082	(12,1%)
Resultado atribuido al Grupo	1.768	1.488	18,8%	470	(20,8%)
INDICADORES DE RENTABILIDAD (últimos 12 meses)					
Ratio de eficiencia	53,3%	53,1%	0,2	53,3%	0,2
Ratio de eficiencia sin gastos extraordinarios	53,2%	51,8%	1,4	53,2%	0,2
ROE	7,7%	6,6%	1,1	7,7%	(0,9)
ROTE	9,4%	8,0%	1,4	9,4%	(1,0)
ROA	0,5%	0,4%	0,1	0,5%	(0,1)
RORWA	1,3%	1,1%	0,2	1,3%	(0,1)
OTROS INDICADORES					
BALANCE Y ACTIVIDAD					
Activo Total	387.751	383.186	1,2%	396.117	(2,1%)
Patrimonio neto	24.353	24.683	(1,3%)	24.099	1,1%
Recursos de clientes	363.621	349.458	4,1%	366.163	(0,7%)
Crédito a la clientela, bruto	223.465	223.951	(0,2%)	225.744	(1,0%)
GESTIÓN DEL RIESGO					
Dudosos	12.116	14.305	(2.189)	12.714	(598)
Ratio de morosidad	5,1%	6,0%	(0,9)	5,3%	(0,2)
Coste del riesgo (últimos 12 meses)	0,08%	0,34%	(0,26)	0,24%	(0,16)
Provisiones para insolvencias	6.579	7.135	(556)	7.172	(593)
Cobertura de la morosidad	54%	50%	4	56%	(2)
Adjudicados netos disponibles para la venta ¹	5.346	5.878	(532)	5.553	(207)
Cobertura de inmuebles adjudicados disponibles para la venta	59%	58%	1	59%	-
LIQUIDEZ					
Activos líquidos totales	76.079	72.775	3.304	79.892	(3.813)
Loan to deposits	104%	108%	(4)	102%	2
Liquidity Coverage Ratio (últimos 12 meses)	193%	185%	8	199%	(6)
SOLVENCIA					
Common Equity Tier 1 (CET1) fully loaded ²	11,4%	11,7%	(0,3)	11,4%	-
Tier 1 fully loaded	12,9%	12,3%	0,6	12,9%	-
Capital total fully loaded	15,2%	15,7%	(0,5)	15,7%	(0,5)
Activos ponderados por riesgo (APR) fully loaded	148.826	148.626	200	147.754	1.072
Leverage Ratio fully loaded	5,6%	5,3%	0,3	5,4%	0,2
ACCIÓN					
Cotización (€/acción)	3,938	3,889	0,049	3,706	0,232
Capitalización bursátil	23.544	23.248	296	22.157	1.387
Valor teórico contable (€/acción)	4,04	4,06	(0,02)	4,00	0,04
Valor teórico contable tangible (€/acción)	3,33	3,35	(0,02)	3,29	0,04
Beneficio neto atribuido por acción (€/acción) (12 meses)	0,32	0,28	0,04	0,35	(0,03)
PER (Precio / Beneficios; veces)	12,44	14,02	(1,58)	10,64	1,80
P/ VC tangible (valor cotización s/ valor contable tangible)	1,18	1,16	0,02	1,13	0,05
OTROS DATOS (número)					
Empleados	37.511	36.972	539	37.286	225
Oficinas ³	5.176	5.379	(203)	5.239	(63)

(1) Exposición en España. Excluyendo los inmuebles incluidos en la operación de venta del negocio inmobiliario, la cartera ascendería a 608 millones a 30 de septiembre de 2018.

(2) La ratio proforma incluyendo la venta del negocio inmobiliario y la desinversión remanente en Repsol se situaría en el 11,7%.

(3) 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	9M18	9M17	Variación	%
Margen de intereses	3.671	3.550	121	3,4
Ingresos por dividendos	122	126	(4)	(3,8)
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	725	488	237	48,8
Comisiones netas	1.938	1.867	71	3,8
Ganancias/ pérdidas por activos y pasivos financieros y otros	323	287	36	13,0
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro	419	354	65	18,2
Otros ingresos y gastos de explotación	(297)	(181)	(116)	63,9
Margen bruto	6.901	6.491	410	6,3
Gastos de administración y amortización recurrentes	(3.466)	(3.343)	(123)	3,7
Gastos extraordinarios	(11)	(109)	98	(90,3)
Margen de explotación	3.424	3.039	385	12,7
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	3.435	3.148	287	9,1
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(50)	(658)	608	(92,5)
Otras dotaciones a provisiones	(327)	(800)	473	(58,9)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(477)	281	(758)	
Resultado antes de impuestos	2.570	1.862	708	38,1
Impuesto sobre Sociedades	(720)	(336)	(384)	
Resultado después de impuestos	1.850	1.526	324	21,3
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	82	38	44	
Resultado atribuido al Grupo	1.768	1.488	280	18,8