

Datos relevantes del Grupo

En millones de euros / %	Enero - Junio		Variación	2T19	Variación trimestral
	2019	2018			
RESULTADOS					
Margen de intereses	2.478	2.432	1,9%	1.241	0,2%
Comisiones netas	1.248	1.293	(3,5%)	636	4,0%
Margen bruto	4.445	4.654	(4,5%)	2.336	10,8%
Gastos de administración y amortización recurrentes	(2.408)	(2.304)	4,5%	(1.204)	-
Margen de explotación	1.059	2.342	(54,8%)	154	(83,0%)
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	2.037	2.350	(13,3%)	1.132	25,0%
Resultado atribuido al Grupo	622	1.298	(52,1%)	89	(83,4%)
INDICADORES DE RENTABILIDAD (últimos 12 meses)					
Ratio de eficiencia	67,0%	53,1%	13,9	67,0%	12,3
Ratio de eficiencia sin gastos extraordinarios	55,4%	53,0%	2,4	55,4%	1,0
ROE ¹	4,9%	8,6%	(3,7)	4,9%	(2,2)
ROTE ¹	6,0%	10,5%	(4,5)	6,0%	(2,7)
ROA	0,3%	0,6%	(0,3)	0,3%	(0,1)
RORWA	0,8%	1,4%	(0,6)	0,8%	(0,4)

OTROS INDICADORES	Junio	Diciembre	Variación	Marzo	Variación trimestral
	2019	2018		2019	
BALANCE Y ACTIVIDAD					
Activo Total	406.007	386.622	5,0%	404.136	0,5%
Patrimonio neto	23.984	24.058	(0,3%)	24.750	(3,1%)
Recursos de clientes	380.864	358.482	6,2%	369.463	3,1%
Crédito a la clientela, bruto	230.867	224.693	2,7%	226.432	2,0%
GESTIÓN DEL RIESGO					
Dudosos	10.402	11.195	(793)	10.983	(581)
Ratio de morosidad	4,2%	4,7%	(0,5)	4,6%	(0,4)
Coste del riesgo (últimos 12 meses)	0,02%	0,04%	(0,02)	0,03%	(0,01)
Provisiones para insolvencias	5.608	6.014	(406)	5.908	(300)
Cobertura de la morosidad	54%	54%	-	54%	-
Adjudicados netos disponibles para la venta ²	863	740	123	813	50
Cobertura de inmuebles adjudicados disponibles para la venta	39%	39%	-	39%	-
LIQUIDEZ					
Activos líquidos totales	87.574	79.530	8.044	86.018	1.556
Liquidity Coverage Ratio (últimos 12 meses)	195%	196%	(1)	198%	(3)
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	124%	117%	7	121%	3
Loan to deposits	100%	105%	(5)	102%	(2)
SOLVENCIA					
Common Equity Tier 1 (CET1)	11,6%	11,5%	0,1	11,6%	-
Tier 1	13,1%	13,0%	0,1	13,1%	-
Capital total ³	15,3%	15,3%	-	15,3%	-
MREL	21,2%	18,9%	2,3	20,2%	1,0
Activos ponderados por riesgo (APR) ³	147.184	145.942	1.242	148.777	(1.593)
Leverage Ratio	5,5%	5,5%	-	5,5%	-
ACCIÓN					
Cotización (€/acción)	2,518	3,164	(0,646)	2,784	(0,266)
Capitalización bursátil	15.053	18.916	(3.863)	16.642	(1.589)
Valor teórico contable (€/acción)	4,01	4,02	(0,01)	4,14	(0,13)
Valor teórico contable tangible (€/acción)	3,30	3,30	-	3,42	(0,12)
Beneficio neto atribuido por acción (€/acción) (12 meses)	0,20	0,32	(0,12)	0,29	(0,09)
PER (Precio / Beneficios; veces)	12,60	9,95	2,65	9,68	2,92
P/ VC tangible (valor cotización s/ valor contable tangible)	0,76	0,96	(0,20)	0,81	(0,05)
OTROS DATOS (número)					
Empleados	37.510	37.440	70	37.503	7
Oficinas ⁴	4.916	5.103	(187)	5.033	(117)

(1) A partir de 2019 el cálculo del ROTE y ROE incluye los ajustes de valoración en el denominador, re expresándose 2018. El ROTE sin gastos extraordinarios a 30 de junio de 2019 es del 9,4 %.

(2) Exposición en España.

(3) Datos de diciembre 2018 actualizados con última información oficial.

(4) 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	1S19	1S18	Variación	%
Margen de intereses	2.478	2.432	46	1,9
Ingresos por dividendos	161	121	40	33,2
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	209	503	(294)	(58,4)
Comisiones netas	1.248	1.293	(45)	(3,5)
Resultado de operaciones financieras	261	293	(32)	(10,9)
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro	264	282	(18)	(6,4)
Otros ingresos y gastos de explotación	(176)	(270)	94	(34,8)
Margen bruto	4.445	4.654	(209)	(4,5)
Gastos de administración y amortización recurrentes	(2.408)	(2.304)	(104)	4,5
Gastos extraordinarios	(978)	(8)	(970)	
Margen de explotación	1.059	2.342	(1.283)	(54,8)
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	2.037	2.350	(313)	(13,3)
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(204)	(248)	44	(17,6)
Otras dotaciones a provisiones	(91)	(283)	192	(67,8)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(38)	(70)	32	(46,7)
Resultado antes de impuestos	726	1.741	(1.015)	(58,3)
Impuesto sobre Sociedades	(104)	(401)	297	(74,1)
Resultado después de impuestos	622	1.340	(718)	(53,6)
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros		42	(42)	
Resultado atribuido al Grupo	622	1.298	(676)	(52,1)