

Datos relevantes del Grupo

En millones de euros / %	Enero - Septiembre		Variación interanual	3T19	Variación trimestral
	2019	2018			
RESULTADOS					
Margen de intereses	3.720	3.671	1,3%	1.242	0,1%
Comisiones netas	1.904	1.938	(1,7%)	656	3,2%
Margen bruto	6.610	6.901	(4,2%)	2.165	(7,3%)
Gastos de administración y amortización recurrentes	(3.597)	(3.466)	3,8%	(1.189)	(1,3%)
Margen de explotación	2.035	3.424	(40,6%)	976	-
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	3.013	3.435	(12,3%)	976	(13,7%)
Resultado atribuido al Grupo	1.266	1.768	(28,4%)	644	-
INDICADORES DE RENTABILIDAD (últimos 12 meses)					
Ratio de eficiencia	67,9%	53,3%	14,6	67,9%	0,9
Ratio de eficiencia sin gastos extraordinarios	56,2%	53,2%	3,0	56,2%	0,8
ROE ¹	5,6%	7,9%	(2,3)	5,6%	0,7
ROTE ¹	6,8%	9,5%	(2,7)	6,8%	0,8
ROA	0,3%	0,5%	(0,2)	0,3%	-
RORWA	0,9%	1,3%	(0,4)	0,9%	0,1
BALANCE Y ACTIVIDAD					
Activo Total	413.165	386.622	6,9%	406.007	1,8%
Patrimonio neto	24.699	24.058	2,7%	23.984	3,0%
Recursos de clientes	381.136	358.482	6,3%	380.864	0,1%
Crédito a la clientela, bruto	227.876	224.693	1,4%	230.867	(1,3%)
GESTIÓN DEL RIESGO					
Dudosos	9.953	11.195	(1.242)	10.402	(449)
Ratio de morosidad	4,1%	4,7%	(0,6)	4,2%	(0,1)
Coste del riesgo (últimos 12 meses)	0,14%	0,04%	0,10	0,02%	0,12
Provisiones para insolvencias	5.330	6.014	(684)	5.608	(278)
Cobertura de la morosidad	54%	54%	-	54%	-
Adjudicados netos disponibles para la venta ²	914	740	174	863	51
Cobertura de inmuebles adjudicados disponibles para la venta	39%	39%	-	39%	-
LIQUIDEZ					
Activos líquidos totales	89.442	79.530	9.912	87.574	1.868
Liquidity Coverage Ratio (últimos 12 meses)	190%	196%	(6)	195%	(5)
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	124%	117%	7	124%	-
Loan to deposits	100%	105%	(5)	100%	-
SOLVENCIA					
Common Equity Tier 1 (CET1)	11,7%	11,5%	0,2	11,6%	0,1
Tier 1	13,2%	13,0%	0,2	13,1%	0,1
Capital total	15,3%	15,3%	-	15,3%	-
MREL	21,4%	18,9%	2,5	21,1%	0,3
Activos ponderados por riesgo (APR)	149.245	145.942	3.303	147.331	1.914
Leverage Ratio	5,6%	5,5%	0,1	5,5%	0,1
ACCIÓN					
Cotización (€/acción)	2,410	3,164	(0,754)	2,518	(0,108)
Capitalización bursátil	14.408	18.916	(4.508)	15.053	(645)
Valor teórico contable (€/acción)	4,13	4,02	0,11	4,01	0,12
Valor teórico contable tangible (€/acción)	3,42	3,30	0,12	3,30	0,12
Beneficio neto atribuido por acción (€/acción) (12 meses)	0,23	0,32	(0,09)	0,20	0,03
PER (Precio / Beneficios; veces)	10,60	9,95	0,65	12,60	(2,00)
P/ VC tangible (valor cotización s/ valor contable tangible)	0,70	0,96	(0,26)	0,76	(0,06)
OTROS DATOS (número)					
Empleados	35.669	37.440	(1.771)	37.510	(1.841)
Oficinas ³	4.733	5.103	(370)	4.916	(183)

(1) El ROTE sin gastos extraordinarios a 30 de septiembre de 2019 es del 10,1%. A partir de 2019 el cálculo del ROTE y ROE incluye los ajustes de valoración en el denominador, re expresándose de 2018.

(2) Exposición en España

(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	9M19	9M18	Variación	Var. %
Margen de intereses	3.720	3.671	49	1,3
Ingresos por dividendos	161	122	39	32,6
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	344	725	(381)	(52,6)
Comisiones netas	1.904	1.938	(34)	(1,7)
Resultado de operaciones financieras	285	323	(38)	(11,9)
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro	407	419	(12)	(2,8)
Otros ingresos y gastos de explotación	(211)	(297)	86	(28,9)
Margen bruto	6.610	6.901	(291)	(4,2)
Gastos de administración y amortización recurrentes	(3.597)	(3.466)	(131)	3,8
Gastos extraordinarios	(978)	(11)	(967)	
Margen de explotación	2.035	3.424	(1.389)	(40,6)
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	3.013	3.435	(422)	(12,3)
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(288)	(50)	(238)	
Otras dotaciones a provisiones	(151)	(327)	176	(53,8)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(82)	(477)	395	(82,8)
Resultado antes de impuestos	1.514	2.570	(1.056)	(41,1)
Impuesto sobre Sociedades	(246)	(720)	474	(65,9)
Resultado después de impuestos	1.268	1.850	(582)	(31,5)
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	2	82	(80)	(97,3)
Resultado atribuido al Grupo	1.266	1.768	(502)	(28,4)