

## Datos relevantes del Grupo

En millones de euros / %	Enero - Junio		Variación	2T20	Variación trimestral
	2020	2019			
<b>RESULTADOS</b>					
Margen de intereses	2.425	2.478	(2,1%)	1.225	2,1%
Comisiones netas	1.266	1.248	1,5%	608	(7,5%)
Ingresos core	4.064	4.084	(0,5%)	2.019	(1,3%)
Margen bruto	4.117	4.445	(7,4%)	2.134	7,6%
Gastos de administración y amortización recurrentes	(2.345)	(2.408)	(2,6%)	(1.157)	(2,6%)
Margen de explotación	1.772	1.059	67,4%	976	22,7%
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	1.772	2.037	(13,0%)	976	22,7%
Resultado atribuido al Grupo	205	622	(67,0%)	115	29,0%
<b>INDICADORES DE RENTABILIDAD (últimos 12 meses)</b>					
Ratio de eficiencia	56,9%	67,0%	(10,1)	56,9%	(10,7)
Ratio de eficiencia sin gastos extraordinarios	56,9%	55,4%	1,5	56,9%	0,8
ROE	4,7%	4,9%	(0,2)	4,7%	0,2
ROTE	5,6%	5,9%	(0,3)	5,6%	0,2
ROA	0,3%	0,3%	-	0,3%	-
RORWA	0,8%	0,8%	-	0,8%	-
<b>BALANCE Y ACTIVIDAD</b>					
Activo Total	445.572	391.414	13,8%	416.391	7,0%
Patrimonio neto	24.393	25.151	(3,0%)	24.217	0,7%
Recursos de clientes	400.675	384.286	4,3%	376.560	6,4%
Crédito a la clientela, bruto	242.956	227.406	6,8%	231.367	5,0%
<b>GESTIÓN DEL RIESGO</b>					
Dudosos	9.220	8.794	426	8.957	263
Ratio de morosidad	3,5%	3,6%	(0,1)	3,6%	(0,1)
Coste del riesgo (últimos 12 meses)	0,61%	0,15%	0,46	0,31%	0,29
Provisiones para insolvencias	5.786	4.863	923	5.218	567
Cobertura de la morosidad	63%	55%	8	58%	4
Adjudicados netos disponibles para la venta <sup>1</sup>	973	958	15	961	12
Cobertura de inmuebles adjudicados disponibles para la venta	40%	39%	1	40%	-
<b>LIQUIDEZ</b>					
Activos líquidos totales	106.609	89.427	17.182	96.227	10.382
Liquidity Coverage Ratio (últimos 12 meses)	198%	186%	12	185%	13
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	140%	129%	11	129%	11
Loan to deposits	99%	100%	(1)	101%	(2)
<b>SOLVENCIA</b>					
Common Equity Tier 1 (CET1) <sup>2</sup>	12,3%	12,0%	0,3	12,0%	0,3
Tier 1	13,8%	13,5%	0,3	13,5%	0,3
Capital total	16,0%	15,7%	0,3	15,8%	0,2
MREL <sup>3</sup>	23,3%	21,8%	1,5	22,6%	0,7
Activos ponderados por riesgo (APR) <sup>4</sup>	147.334	147.880	(546)	147.808	(474)
Leverage Ratio	5,1%	5,9%	(0,8)	5,4%	(0,3)
<b>ACCIÓN</b>					
Cotización (€/acción)	1,901	2,798	(0,897)	1,700	0,201
Capitalización bursátil	11.360	16.727	(5.367)	10.161	1.199
Valor teórico contable (€/acción)	4,08	4,20	(0,12)	4,05	0,03
Valor teórico contable tangible (€/acción)	3,36	3,49	(0,13)	3,33	0,03
Beneficio neto atribuido por acción (€/acción) (12 meses)	0,19	0,26	(0,07)	0,19	-
PER (Precio / Beneficios; veces)	9,83	10,64	(0,81)	9,11	0,72
P/ VC tangible (valor cotización s/ valor contable tangible)	0,57	0,80	(0,23)	0,51	0,06
<b>OTROS DATOS (número)</b>					
Empleados <sup>5</sup>	35.589	35.736	(147)	35.569	20
Oficinas <sup>6</sup>	4.460	4.595	(135)	4.515	(55)
de las que: oficinas retail España	3.797	3.918	(121)	3.846	(49)

(1) Exposición en España.

(2) La ratio CET1 sin aplicación del periodo transitorio IFRS9 se sitúa en el 11,8 %.

(3) Ratio a junio proforma con la emisión del bono social realizada en julio por 1.000 millones de euros de deuda senior preferred (22,6 % excluyendo esta emisión).

(4) Dato marzo 2020 actualizado con COREP.

(5) En la cifra de marzo 2020 se deduce las salidas materializadas el 1 de abril en el marco del acuerdo de prejubilaciones.

(6) 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	1S20	1S19	Variación	Var. %
<b>Margen de intereses</b>	<b>2.425</b>	<b>2.478</b>	<b>(53)</b>	<b>(2,1)</b>
Ingresos por dividendos	94	161	(67)	(41,6)
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	97	209	(112)	(53,7)
Comisiones netas	1.266	1.248	18	1,5
Resultado de operaciones financieras	142	261	(119)	(45,5)
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro	292	264	28	10,5
Otros ingresos y gastos de explotación	(199)	(176)	(23)	12,9
<b>Margen bruto</b>	<b>4.117</b>	<b>4.445</b>	<b>(328)</b>	<b>(7,4)</b>
Gastos de administración y amortización recurrentes	(2.345)	(2.408)	63	(2,6)
Gastos extraordinarios		(978)	978	
<b>Margen de explotación</b>	<b>1.772</b>	<b>1.059</b>	<b>713</b>	<b>67,4</b>
<b>Margen de explotación sin gastos extraordinarios</b>	<b>1.772</b>	<b>2.037</b>	<b>(265)</b>	<b>(13,0)</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(1.334)	(204)	(1.130)	
Otras dotaciones a provisiones	(184)	(91)	(93)	
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(49)	(38)	(11)	31,6
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>204</b>	<b>726</b>	<b>(522)</b>	<b>(71,9)</b>
Impuesto sobre Sociedades	(1)	(104)	103	(99,2)
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>203</b>	<b>622</b>	<b>(419)</b>	<b>(67,3)</b>
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	(1)		(1)	
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>205</b>	<b>622</b>	<b>(417)</b>	<b>(67,0)</b>