



# Resultados Consolidados

Segundo Trimestre - 2017

## Datos significativos

(Datos en miles de €)

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016	Interanual		Anual	
				Abs.	%	Abs.	%
<b>Resultados</b>							
Margen de intereses	292.791	557.698	284.747	8.044	2,8%		
Margen bruto	493.027	1.013.368	524.455	(31.428)	(6,0%)		
Margen Bruto recurrente	458.480	850.023	422.830	35.650	8,4%		
Margen explotación	195.335	383.372	215.828	(20.493)	(9,5%)		
Margen explotación recurrente	160.789	220.027	114.203	46.586	40,8%		
Resultado antes de impuestos	50.770	62.008	35.192	15.578	44,3%		
Resultado consolidado del ejercicio	44.296	76.141	35.410	8.886	25,1%		
Resultado atribuido a la entidad dominante	44.296	76.137	35.393	8.903	25,2%		
<b>Volumen de negocio</b>							
Activos totales en balance	39.943.077	39.166.082	39.892.718	50.359	0,1%	776.995	2,0%
Fondos propios	3.022.189	2.932.913	2.869.861	152.328	5,3%	89.276	3,0%
Recursos minoristas de balance	26.358.411	25.353.410	25.642.889	715.522	2,8%	1.005.001	4,0%
Recursos fuera de balance	3.736.073	3.241.508	2.812.277	923.796	32,8%	494.565	15,3%
Crédito a la clientela minorista (bruto)	31.390.065	31.000.143	31.273.714	116.351	0,4%	389.922	1,3%
Crédito a la clientela Sano minorista	27.504.766	26.788.929	26.739.262	765.504	2,9%	715.837	2,7%
<b>Gestión del riesgo</b>							
Crédito a la clientela bruto	31.390.065	31.339.783	31.905.938	(515.873)	(1,6%)	50.282	0,2%
Activos dudosos de la Inversión Crediticia	3.885.299	4.211.214	4.534.452	(649.153)	(14,3%)	(325.915)	(7,7%)
Tasa de morosidad (%)	12,38%	13,44%	14,21%	(1,83)		(1,06)	
Tasa de cobertura (%)	44,32%	42,07%	46,85%	(2,53)		2,25	
Riesgos totales balance	36.549.507	35.695.013	36.952.293	(402.786)	(1,1%)	854.494	2,4%
Otros activos dudosos	2.154	2.154	4.298	(2.144)	(49,9%)	-	-
Tasa de Morosidad Global (%)	10,64%	11,80%	12,28%	(1,64)		(1,16)	
<b>Liquidez</b>							
LTD (%)	107,75%	109,64%	108,12%	(0,37)		(1,89)	
LCR (%)	375,01%	516,90%	887,80%	(512,79)		(141,89)	
NSFR (%)	116,47%	115,54%	116,66%	(0,19)		0,93	
Posición de Gap Comercial	(4.648.159)	(5.199.870)	(4.781.586)	133.427	(2,8%)	551.711	(10,6%)
<b>Solvencia phase In</b>							
CET 1 (%)	11,59%	11,36%	11,40%	0,19		0,23	
Tier 2 (%)	2,87%	1,60%	0,18%	2,69		1,27	
Coefficiente de solvencia (%)	14,46%	12,96%	11,58%	2,88		1,50	
Ratio de Apalancamiento (%)	6,65%	6,52%	6,17%	0,48		0,13	
<b>Solvencia fully loaded</b>							
CET 1 (%)	11,38%	10,99%	10,86%	0,52		0,39	
Tier 2 (%)	2,87%	1,60%	0,18%	2,69		1,27	
Coefficiente de solvencia (%)	14,25%	12,59%	11,04%	3,21		1,66	
Ratio de Apalancamiento (%)	6,53%	6,32%	5,90%	0,63		0,21	
<b>Rentabilidad y eficiencia</b>							
ROA (%)	0,23%	0,19%	0,18%	0,05		0,03	
RORWA (%)	0,38%	0,34%	0,32%	0,06		0,04	
ROE (%)	2,96%	2,65%	2,51%	0,45		0,31	
Ratio de Eficiencia (%)	60,38%	62,17%	58,85%	1,53		(1,79)	
Ratio de Eficiencia Recurrente (%)	64,93%	74,12%	72,99%	(8,06)		(9,19)	
<b>Otros datos</b>							
Socios	1.432.886	1.428.900	1.424.970	7.916	0,6%	3.986	0,3%
Empleados	5.743	6.036	6.091	(348)	(5,7%)	(293)	(4,9%)
Oficinas	1.090	1.191	1.223	(133)	(10,9%)	(101)	(8,5%)

## Balance

(Datos en miles de €)

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016	Interanual		Anual	
				Abs.	%	Abs.	%
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	606.261	668.874	677.602	(71.341)	(10,5%)	(62.613)	(9,4%)
Activos financieros mantenidos para negociar	2.332	913	781	1.551	198,6%	1.419	155,4%
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	123.003	93.590	46.052	76.951	167,1%	29.413	31,4%
<i>De los que:</i>							
<i>Préstamos y anticipos de la clientela</i>	123.003	92.233	44.800	78.203	174,6%	30.770	33,4%
Activos financieros disponibles para la venta	4.854.587	4.172.155	4.935.351	(80.764)	(1,6%)	682.432	16,4%
Préstamos y partidas a cobrar	29.997.652	29.810.807	29.981.826	15.826	0,1%	186.845	0,6%
<i>De los que:</i>							
<i>Préstamos y anticipos de la clientela</i>	29.544.642	29.476.094	29.736.694	(192.052)	(0,6%)	68.548	0,2%
Derivados - contabilidad de coberturas	1	10	-	1	-	(9)	(90,0%)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	76.405	96.679	81.145	(4.740)	(5,8%)	(20.274)	(21,0%)
Activos tangibles	980.670	984.014	824.441	156.229	18,9%	(3.344)	(0,3%)
Activos intangibles	233.955	249.058	264.425	(30.470)	(11,5%)	(15.103)	(6,1%)
Activos por impuestos	1.066.539	1.068.533	1.009.446	57.093	5,7%	(1.994)	(0,2%)
Otros activos	1.476.456	1.492.942	1.427.732	48.724	3,4%	(16.486)	(1,1%)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta	525.216	528.506	643.917	(118.701)	(18,4%)	(3.290)	(0,6%)
<b>ACTIVO</b>	<b>39.943.077</b>	<b>39.166.082</b>	<b>39.892.718</b>	<b>50.359</b>	<b>0,1%</b>	<b>776.995</b>	<b>2,0%</b>
Pasivos financieros mantenidos para negociar	151	437	612	(461)	(75,3%)	(286)	(65,4%)
Pasivos financieros a coste amortizado	36.028.415	35.385.599	36.382.916	(354.501)	(1,0%)	642.816	1,8%
<i>De los que:</i>							
<i>Depósitos en bancos centrales</i>	5.066.130	5.087.000	5.087.000	(20.870)	(0,4%)	(20.870)	(0,4%)
<i>Depósitos con entidades de contrapartida central</i>	-	613.490	1.288.992	(1.288.992)	(100,0%)	(613.490)	(100,0%)
<i>Depósitos de clientes</i>	26.358.411	25.318.081	25.642.889	715.522	2,8%	1.040.330	4,1%
<i>Valores representativos de deuda emitidos</i>	2.670.541	2.351.789	2.262.395	408.146	18,0%	318.752	13,6%
Derivados - contabilidad de coberturas	186	647	751	(565)	(75,2%)	(461)	(71,3%)
Provisiones	216.407	306.834	104.144	112.263	107,8%	(90.427)	(29,5%)
Pasivos por impuestos	157.049	147.227	110.579	46.470	42,0%	9.822	6,7%
Otros pasivos	473.963	371.155	407.226	66.737	16,4%	102.808	27,7%
<i>De los cuales: fondo de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)</i>	6.973	7.808	9.716	(2.743)	(28,2%)	(835)	(10,7%)
<b>PASIVO</b>	<b>36.876.171</b>	<b>36.211.898</b>	<b>37.006.227</b>	<b>(130.056)</b>	<b>(0,4%)</b>	<b>664.273</b>	<b>1,8%</b>
Fondos propios	3.022.189	2.932.913	2.869.861	152.328	5,3%	89.276	3,0%
<i>De los que:</i>							
<i>Capital/Instrumentos de capital/prima de emisión/valores propios</i>	2.598.964	2.535.545	2.496.024	102.940	4,1%	63.419	2,5%
<i>Ganancias acumuladas/Reservas de revalorización/otras reservas</i>	396.085	356.320	355.924	40.161	11,3%	39.765	11,2%
Otro resultado global acumulado	44.718	20.727	16.073	28.645	178,2%	23.991	115,7%
Intereses minoritarios [participaciones no dominantes]	-	544	556	(556)	(100,0%)	(544)	(100,0%)
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>3.066.906</b>	<b>2.954.184</b>	<b>2.886.491</b>	<b>180.415</b>	<b>6,3%</b>	<b>112.722</b>	<b>3,8%</b>

## Recursos gestionados

(Datos en miles de €)

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016	Interanual		Anual	
				Abs.	%	Abs.	%
Cuentas a la vista	18.190.111	16.214.090	15.133.507	3.056.604	20,2%	1.976.021	12,2%
Depósitos a plazo	8.168.300	9.103.991	10.509.382	(2.341.082)	(22,3%)	(935.691)	(10,3%)
<b>Depósitos de clientes</b>	<b>26.358.411</b>	<b>25.318.081</b>	<b>25.642.889</b>	<b>715.522</b>	<b>2,8%</b>	<b>1.040.330</b>	<b>4,1%</b>
Otros recursos (cesión temporal de activos clientes)	-	35.329	-	-	-	(35.329)	(100,0%)
<b>Recursos minoristas de balance (a)</b>	<b>26.358.411</b>	<b>25.353.410</b>	<b>25.642.889</b>	<b>715.522</b>	<b>2,8%</b>	<b>1.005.001</b>	<b>4,0%</b>
Participaciones emitidas + cédulas *	3.033.220	3.084.850	3.160.672	(127.452)	(4,0%)	(51.630)	(1,7%)
Pasivos subordinados	405.285	100.773	-	405.285	100,0%	304.512	302,2%
Depósitos con entidades de contrapartida central	-	613.490	1.288.992	(1.288.992)	(100,0%)	(613.490)	(100,0%)
Subasta BCE	5.066.130	5.087.000	5.087.000	(20.870)	(0,4%)	(20.870)	(0,4%)
<b>Recursos mayoristas (b)</b>	<b>8.504.635</b>	<b>8.886.113</b>	<b>9.536.664</b>	<b>(1.032.029)</b>	<b>(10,8%)</b>	<b>(381.478)</b>	<b>(4,3%)</b>
<b>Total recursos en balance (c) = (a) + (b)</b>	<b>34.863.046</b>	<b>34.239.523</b>	<b>35.179.553</b>	<b>(316.507)</b>	<b>(0,9%)</b>	<b>623.523</b>	<b>1,8%</b>
Fondos de inversión	1.832.525	1.347.364	1.018.087	814.438	80,0%	485.161	36,0%
Planes de pensiones	761.243	759.349	732.075	29.168	4,0%	1.894	0,2%
Seguros de ahorro	622.359	606.841	572.125	50.234	8,8%	15.518	2,6%
Renta fija y variable	519.946	527.955	489.989	29.957	6,1%	(8.009)	(1,5%)
<b>Recursos fuera de balance (d)</b>	<b>3.736.073</b>	<b>3.241.508</b>	<b>2.812.277</b>	<b>923.796</b>	<b>32,8%</b>	<b>494.565</b>	<b>15,3%</b>
<b>Recursos gestionados minoristas (a) + (d)</b>	<b>30.094.484</b>	<b>28.594.918</b>	<b>28.455.166</b>	<b>1.639.318</b>	<b>5,8%</b>	<b>1.499.566</b>	<b>5,2%</b>
<b>Total Recursos gestionados (c) + (d)</b>	<b>38.599.119</b>	<b>37.481.031</b>	<b>37.991.830</b>	<b>607.289</b>	<b>1,6%</b>	<b>1.118.088</b>	<b>3,0%</b>

\* Cédulas = cédulas hipotecarias + cédulas territoriales

## Préstamos y anticipos de la Clientela

(Datos en miles de €)

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016	Interanual		Anual	
				Abs.	%	Abs.	%
Administraciones públicas	1.004.678	900.139	952.066	52.612	5,5%	104.539	11,6%
Otras sociedades financieras	692.907	587.909	478.364	214.543	44,8%	104.998	17,9%
Sociedades no financieras	10.640.966	10.161.276	9.986.877	654.089	6,5%	479.690	4,7%
Hogares	19.051.514	19.350.819	19.856.407	(804.893)	(4,1%)	(299.305)	(1,5%)
<b>Crédito a la clientela minorista (bruto) (a)</b>	<b>31.390.065</b>	<b>31.000.143</b>	<b>31.273.714</b>	<b>116.351</b>	<b>0,4%</b>	<b>389.922</b>	<b>1,3%</b>
<i>De los que:</i>							
<i>Promotores inmobiliarios</i>	<b>1.850.870</b>	<b>2.070.040</b>	<b>2.271.640</b>	(420.770)	(18,5%)	(219.170)	(10,6%)
<i>Crédito a la clientela sana minorista</i>	<b>27.504.766</b>	<b>26.788.929</b>	<b>26.739.262</b>	765.504	2,9%	715.837	2,7%
<i>Activos dudosos de la Inversión Crediticia (b)</i>	<b>3.885.299</b>	<b>4.211.214</b>	<b>4.534.452</b>	(649.153)	(14,3%)	(325.915)	(7,7%)
<b>Otros créditos (c)</b>	-	<b>339.640</b>	<b>632.224</b>	<b>(632.224)</b>	<b>(100,0%)</b>	<b>(339.640)</b>	<b>(100,0%)</b>
<b>Crédito a la clientela Bruto (d) = (a) + (c)</b>	<b>31.390.065</b>	<b>31.339.783</b>	<b>31.905.938</b>	<b>(515.873)</b>	<b>(1,6%)</b>	<b>50.282</b>	<b>0,2%</b>
<b>Crédito a la clientela Sano (d) - (b)</b>	<b>27.504.766</b>	<b>27.128.569</b>	<b>27.371.486</b>	<b>133.280</b>	<b>0,5%</b>	<b>376.197</b>	<b>1,4%</b>
<i>Corrección por Riesgo de Crédito de la clientela</i>	<b>(1.722.108)</b>	<b>(1.771.457)</b>	<b>(2.124.444)</b>	402.336	(18,9%)	49.349	(2,8%)
<b>Total Préstamos y anticipos de la clientela</b>	<b>29.667.958</b>	<b>29.568.327</b>	<b>29.781.494</b>	<b>(113.536)</b>	<b>(0,4%)</b>	<b>99.631</b>	<b>0,3%</b>

## Gestión del riesgo

(Datos en miles de €)

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016	Interanual		Anual	
				Abs.	%	Abs.	%
<b>Deudores morosos</b>							
Activos dudosos de la Inversión Crediticia	3.885.299	4.211.214	4.534.452	(649.153)	(14,3%)	(325.915)	(7,7%)
Crédito a la clientela Bruto	31.390.065	31.339.783	31.905.938	(515.873)	(1,6%)	50.282	0,2%
Cobertura de la Inversión Crediticia	(1.722.108)	(1.771.457)	(2.124.444)	402.336	(18,9%)	49.349	(2,8%)
<b>Tasa de Morosidad (%)</b>	<b>12,38%</b>	<b>13,44%</b>	<b>14,21%</b>	<b>(1,83)</b>		<b>(1,06)</b>	
<b>Tasa de cobertura (%) (*)</b>	<b>44,32%</b>	<b>42,07%</b>	<b>46,85%</b>	<b>(2,53)</b>		<b>2,25</b>	
Activos adjudicados (brutos) (**)	3.775.534	3.842.179	3.687.580	87.954	2,4%	(66.645)	(1,7%)
Activos adjudicados (netos)	2.037.298	2.049.207	1.966.389	70.909	3,6%	(11.909)	(0,6%)
<b>Tasa de cobertura activos adjudicados (%)</b>	<b>46,04%</b>	<b>46,67%</b>	<b>46,68%</b>	<b>(0,64)</b>		<b>(0,63)</b>	
<b>Tasa de activo irregular (%)</b>	<b>17,72%</b>	<b>18,75%</b>	<b>19,19%</b>	<b>(1,47)</b>		<b>(1,03)</b>	
<b>Cobertura activo irregular (%)</b>	<b>45,17%</b>	<b>44,26%</b>	<b>46,77%</b>	<b>(1,60)</b>		<b>0,91</b>	

### Detalle coberturas

	1.774.055	1.819.721	2.153.758	(379.703)	(17,6%)	(45.666)	(2,5%)
<b>Total coberturas</b>							
Cobertura de dudosos	1.430.578	1.485.307	2.112.817	(682.239)	(32,3%)	(54.729)	(3,7%)
Cobertura de no dudosos	343.477	334.414	40.941	302.536	739,0%	9.063	2,7%

### Detalle de crédito dudoso

	3.513.539	3.750.646	3.990.157	(476.618)	(11,9%)	(237.107)	(6,3%)
Dudosos > 90 días	3.513.539	3.750.646	3.990.157	(476.618)	(11,9%)	(237.107)	(6,3%)
Dudosos subjetivos	371.760	460.568	544.295	(172.535)	(31,7%)	(88.808)	(19,3%)
<b>Total</b>	<b>3.885.299</b>	<b>4.211.214</b>	<b>4.534.452</b>	<b>(649.153)</b>	<b>(14,3%)</b>	<b>(325.915)</b>	<b>(7,7%)</b>
<i>De los que:</i>							
Préstamos reestructurados	2.767.267	3.064.309	3.424.676	(657.409)	(19,2%)	(297.042)	(9,7%)

### Detalle de crédito dudoso por segmento

	3.217	3.041	7.595	(4.378)	(57,6%)	176	5,8%
Administraciones públicas	3.217	3.041	7.595	(4.378)	(57,6%)	176	5,8%
Otras sociedades financieras	836	8.999	8.982	(8.146)	(90,7%)	(8.163)	(90,7%)
Sociedades no financieras	2.298.787	2.545.771	2.819.986	(521.199)	(18,5%)	(246.984)	(9,7%)
Hogares	1.582.459	1.653.403	1.697.889	(115.430)	(6,8%)	(70.944)	(4,3%)
<b>Total</b>	<b>3.885.299</b>	<b>4.211.214</b>	<b>4.534.452</b>	<b>(649.153)</b>	<b>(14,3%)</b>	<b>(325.915)</b>	<b>(7,7%)</b>
<i>De los que:</i>							
Promotores inmobiliarios	1.321.490	1.540.910	1.763.090	(441.600)	(25,0%)	(219.420)	(14,2%)

### Préstamos reestructurados

	2.767.267	3.064.309	3.424.676	(657.409)	(19,2%)	(297.042)	(9,7%)
Dudoso	2.767.267	3.064.309	3.424.676	(657.409)	(19,2%)	(297.042)	(9,7%)
No dudoso	881.025	1.359.360	3.081.423	(2.200.398)	(71,4%)	(478.335)	(35,2%)
<b>Total préstamos reestructurados</b>	<b>3.648.292</b>	<b>4.423.669</b>	<b>6.506.099</b>	<b>(2.857.807)</b>	<b>(43,9%)</b>	<b>(775.377)</b>	<b>(17,5%)</b>

(\*) No incluye las provisiones en balance para cláusulas suelo.

(\*\*) Se muestra por el importe de los préstamos que dan lugar al adjudicado. Incorpora 121 M€ de financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados no consolidadas, en términos brutos.

## Activos adjudicados

(Datos en miles de €)

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016	Interanual		Anual	
				Abs.	%	Abs.	%
Activos adjudicados (brutos) <sup>(*)</sup>	3.775.534	3.842.179	3.687.580	87.954	2,4%	(66.645)	(1,7%)
Coberturas <sup>(**)</sup>	(1.738.236)	(1.792.971)	(1.721.191)	(17.045)	1,0%	54.735	(3,1%)
Activos adjudicados (netos)	2.037.298	2.049.207	1.966.389	70.909	3,6%	(11.909)	(0,6%)
Tasa de cobertura activos adjudicados (%)	46,04%	46,67%	46,68%	(0,64)		(0,63)	

### Desglose Activos adjudicados según origen de la deuda

Activos adjudicados (brutos) <sup>(*)</sup>	3.775.534	3.842.179	3.687.580	87.954	2,4%	(66.645)	(1,7%)
Promociones	2.295.906	2.404.535	2.354.605	(58.699)	(2,5%)	(108.629)	(4,5%)
Suelos	1.000.808	1.046.184	1.031.664	(30.857)	(3,0%)	(45.377)	(4,3%)
Edificios terminados	1.084.094	1.139.110	1.104.223	(20.129)	(1,8%)	(55.017)	(4,8%)
Edificios en construcción	211.005	219.240	218.718	(7.713)	(3,5%)	(8.235)	(3,8%)
Hogares	647.914	643.526	600.222	47.692	7,9%	4.388	0,7%
Otros	710.929	672.855	610.572	100.356	16,4%	38.074	5,7%
Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados	120.785	121.263	122.180	(1.395)	(1,1%)	(478)	(0,4%)
<b>Coberturas <sup>(**)</sup></b>	<b>(1.738.236)</b>	<b>(1.792.971)</b>	<b>(1.721.191)</b>	<b>(17.045)</b>	<b>1,0%</b>	<b>54.735</b>	<b>(3,1%)</b>
Promociones	(1.124.225)	(1.179.434)	(1.147.126)	22.900	(2,0%)	55.208	(4,7%)
Suelos	(583.728)	(609.168)	(594.011)	10.282	(1,7%)	25.440	(4,2%)
Edificios terminados	(426.186)	(453.317)	(438.260)	12.074	(2,8%)	27.131	(6,0%)
Edificios en construcción	(114.311)	(116.948)	(114.855)	544	(0,5%)	2.637	(2,3%)
Hogares	(266.889)	(269.338)	(252.558)	(14.331)	5,7%	2.449	(0,9%)
Otros	(273.968)	(271.941)	(248.775)	(25.193)	10,1%	(2.027)	0,7%
Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados	(73.154)	(72.259)	(72.732)	(422)	0,6%	(895)	1,2%
<b>Activos adjudicados (netos)</b>	<b>2.037.298</b>	<b>2.049.207</b>	<b>1.966.389</b>	<b>70.909</b>	<b>3,6%</b>	<b>(11.909)</b>	<b>(0,6%)</b>
Promociones	1.171.681	1.225.101	1.207.480	(35.799)	(3,0%)	(53.420)	(4,4%)
Suelos	417.079	437.016	437.654	(20.574)	(4,7%)	(19.937)	(4,6%)
Edificios terminados	657.908	685.793	665.963	(8.055)	(1,2%)	(27.885)	(4,1%)
Edificios en construcción	96.694	102.292	103.863	(7.169)	(6,9%)	(5.599)	(5,5%)
Hogares	381.025	374.188	347.664	33.361	9,6%	6.837	1,8%
Otros	436.961	400.914	361.797	75.164	20,8%	36.047	9,0%
Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados	47.631	49.004	49.448	(1.817)	(3,7%)	(1.373)	(2,8%)
<b>Cobertura (%)</b>	<b>46,04%</b>	<b>46,67%</b>	<b>46,68%</b>	<b>(0,64)</b>		<b>(0,63)</b>	
Promociones	48,97%	49,05%	48,72%	0,25		(0,08)	
Suelos	58,33%	58,23%	57,58%	0,75		0,10	
Edificios terminados	39,31%	39,80%	39,69%	(0,38)		(0,48)	
Edificios en construcción	54,17%	53,34%	52,51%	1,66		0,83	
Hogares	41,19%	41,85%	42,08%	(0,89)		(0,66)	
Otros	38,54%	40,42%	40,74%	(2,21)		(1,88)	
Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados	60,57%	59,59%	59,53%	1,04		0,98	

### Desglose Activos adjudicados por tipo de bien

Activos adjudicados (brutos) <sup>(*)</sup>	3.775.534	3.842.179	3.687.580	87.954	2,4%	(66.645)	(1,7%)
Viviendas terminadas	1.689.547	1.758.491	1.681.747	7.799	0,5%	(68.945)	(3,9%)
Suelos	1.210.625	1.254.093	1.230.658	(20.033)	(1,6%)	(43.468)	(3,5%)
Promociones y obras en curso	285.664	287.427	282.714	2.950	1,0%	(1.763)	(0,6%)
Locales y naves comerciales	402.850	392.671	376.379	26.471	7,0%	10.179	2,6%
Resto	186.848	149.496	116.081	70.768	61,0%	37.352	25,0%
<b>Coberturas <sup>(**)</sup></b>	<b>(1.738.236)</b>	<b>(1.792.971)</b>	<b>(1.721.191)</b>	<b>(17.045)</b>	<b>1,0%</b>	<b>54.735</b>	<b>(3,1%)</b>
Viviendas terminadas	(654.822)	(695.699)	(666.212)	11.390	(1,7%)	40.877	(5,9%)
Suelos	(699.803)	(723.981)	(704.061)	4.259	(0,6%)	24.178	(3,3%)
Promociones y obras en curso	(149.996)	(149.437)	(145.543)	(4.453)	3,1%	(560)	0,4%
Locales y naves comerciales	(159.206)	(155.808)	(148.354)	(10.852)	7,3%	(3.398)	2,2%
Resto	(74.409)	(68.046)	(57.021)	(17.388)	30,5%	(6.362)	9,4%
<b>Activos adjudicados (netos)</b>	<b>2.037.298</b>	<b>2.049.207</b>	<b>1.966.389</b>	<b>70.909</b>	<b>3,6%</b>	<b>(11.909)</b>	<b>(0,6%)</b>
Viviendas terminadas	1.034.725	1.062.792	1.015.535	19.189	1,9%	(28.067)	(2,6%)
Suelos	510.822	530.112	526.597	(15.775)	(3,0%)	(19.290)	(3,6%)
Promociones y obras en curso	135.667	137.990	137.171	(1.504)	(1,1%)	(2.323)	(1,7%)
Locales y naves comerciales	243.644	236.863	228.025	15.619	6,8%	6.781	2,9%
Resto	112.439	81.450	59.060	53.380	90,4%	30.990	38,0%
<b>Cobertura (%)</b>	<b>46,04%</b>	<b>46,67%</b>	<b>46,68%</b>	<b>(0,64)</b>		<b>(0,63)</b>	
Viviendas terminadas	38,76%	39,56%	39,61%	(0,86)		(0,81)	
Suelos	57,81%	57,73%	57,21%	0,59		0,08	
Promociones y obras en curso	52,51%	51,99%	51,48%	1,03		0,52	
Locales y naves comerciales	39,52%	39,68%	39,42%	0,10		(0,16)	
Resto	39,82%	45,52%	49,12%	(9,30)		(5,69)	

(\*) Se muestra por el importe de los préstamos que dan lugar al adjudicado. Incorpora 121 M€ de financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados no consolidadas, en términos brutos.

(\*\*) Incluye las coberturas del préstamo en el momento de la adjudicación. No incluye quitas durante la vida del préstamo original.

## Solvencia

(Datos en miles de €)

Phased in	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016	Interanual		Annual	
				Abs.	%	Abs.	%
Capital	2.598.965	2.535.546	2.496.024	102.941	4,1%	63.419	2,5%
Reservas	423.218	396.273	355.925	67.293	18,9%	26.945	6,8%
Plusvalías AFDV	35.774	12.436	(1.039)	36.813		23.338	187,7%
Minoritarios	-	-	-	-	-	-	-
Deducciones capital ordinario	(329.790)	(323.586)	(323.565)	(6.225)	1,9%	(6.204)	1,9%
<b>Capital de nivel 1 ordinario</b>	<b>2.728.167</b>	<b>2.620.669</b>	<b>2.527.345</b>	<b>200.822</b>	<b>7,9%</b>	<b>107.498</b>	<b>4,1%</b>
<b>CET 1 (%)</b>	<b>11,59%</b>	<b>11,36%</b>	<b>11,40%</b>	<b>0,19</b>		<b>0,23</b>	
<b>Capital de nivel 2</b>	<b>675.637</b>	<b>369.568</b>	<b>40.904</b>	<b>634.733</b>	<b>1551,8%</b>	<b>306.069</b>	<b>82,8%</b>
<b>Tier 2 (%)</b>	<b>2,87%</b>	<b>1,60%</b>	<b>0,18%</b>	<b>2,69</b>		<b>1,27</b>	
<b>Recursos propios computables</b>	<b>3.403.803</b>	<b>2.990.237</b>	<b>2.568.249</b>	<b>835.554</b>	<b>32,5%</b>	<b>413.566</b>	<b>13,8%</b>
<b>Coefficiente de Solvencia (%)</b>	<b>14,46%</b>	<b>12,96%</b>	<b>11,58%</b>	<b>2,88</b>		<b>1,50</b>	
<b>Activos ponderados por riesgo <sup>(a)+(b)+(c)</sup></b>	<b>23.540.165</b>	<b>23.069.970</b>	<b>22.171.681</b>	<b>1.368.484</b>	<b>6,2%</b>	<b>470.195</b>	<b>2,0%</b>
Por riesgo de crédito <sup>(a)</sup>	22.050.934	21.565.404	20.578.412	1.472.522	7,2%	485.530	2,3%
Por riesgo operacional <sup>(b)</sup>	1.431.675	1.431.675	1.518.834	(87.159)	(5,7%)	-	-
Por otros riesgos <sup>(c)</sup>	57.556	72.891	74.435	(16.879)	(22,7%)	(15.335)	(21,0%)

## Fully loaded

Capital	2.598.965	2.535.546	2.496.024	102.941	4,1%	63.419	2,5%
Reservas	423.218	396.273	355.925	67.293	18,9%	26.945	6,8%
Plusvalías AFDV	44.718	20.727	16.073	28.645		23.991	115,7%
Minoritarios	-	-	-	-	-	-	-
Deducciones capital ordinario	(388.681)	(417.135)	(460.960)	72.279	(15,7%)	28.454	(6,8%)
<b>Capital de nivel 1 ordinario</b>	<b>2.678.220</b>	<b>2.535.411</b>	<b>2.407.062</b>	<b>271.158</b>	<b>11,3%</b>	<b>142.809</b>	<b>5,6%</b>
<b>CET 1 (%)</b>	<b>11,38%</b>	<b>10,99%</b>	<b>10,86%</b>	<b>0,52</b>		<b>0,39</b>	
<b>Capital de nivel 2</b>	<b>675.637</b>	<b>369.568</b>	<b>40.904</b>	<b>634.733</b>	<b>1551,8%</b>	<b>306.069</b>	<b>82,8%</b>
<b>Tier 2 (%)</b>	<b>2,87%</b>	<b>1,60%</b>	<b>0,18%</b>	<b>2,69</b>		<b>1,27</b>	
<b>Recursos propios computables</b>	<b>3.353.856</b>	<b>2.904.979</b>	<b>2.447.966</b>	<b>905.890</b>	<b>37,0%</b>	<b>448.877</b>	<b>15,5%</b>
<b>Coefficiente de Solvencia (%)</b>	<b>14,25%</b>	<b>12,59%</b>	<b>11,04%</b>	<b>3,21</b>		<b>1,66</b>	
<b>Activos ponderados por riesgo <sup>(a)+(b)+(c)</sup></b>	<b>23.540.165</b>	<b>23.069.970</b>	<b>22.171.681</b>	<b>1.368.484</b>	<b>6,2%</b>	<b>470.195</b>	<b>2,0%</b>
Por riesgo de crédito <sup>(a)</sup>	22.050.934	21.565.404	20.578.412	1.472.522	7,2%	485.530	2,3%
Por riesgo operacional <sup>(b)</sup>	1.431.675	1.431.675	1.518.834	(87.159)	(5,7%)	-	-
Por otros riesgos <sup>(c)</sup>	57.556	72.891	74.435	(16.879)	(22,7%)	(15.335)	(21,0%)



## Resultados consolidados y rentabilidad

(Datos en miles de €)

	30/06/2017		30/06/2016		Interanual		31/12/2016	
		%ATM		%ATM	Abs.	%		%ATM
Ingresos por intereses	347.582	1,77%	368.979	1,86%	(21.397)	(5,8%)	712.015	1,80%
Gastos por intereses	(54.791)	(0,28%)	(84.232)	(0,42%)	29.441	(35,0%)	(154.317)	(0,39%)
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>292.791</b>	<b>1,49%</b>	<b>284.747</b>	<b>1,43%</b>	<b>8.044</b>	<b>2,8%</b>	<b>557.698</b>	<b>1,41%</b>
Ingresos por dividendos	2.344	0,01%	3.975	0,02%	(1.631)	(41,0%)	4.909	0,01%
Resultado entidades valoradas por método de la participación	10.423	0,05%	8.147	0,04%	2.276	27,9%	15.767	0,04%
Comisiones netas	130.592	0,67%	127.672	0,64%	2.920	2,3%	261.452	0,66%
Ganancias/Pérdidas por activos y pasivos financieros	66.194	0,34%	103.010	0,52%	(36.816)	(35,7%)	186.150	0,47%
Diferencias de cambio	1.009	0,01%	1.223	0,01%	(214)	(17,5%)	2.764	0,01%
Otros Productos/Cargas de explotación	(10.326)	(0,05%)	(4.319)	(0,02%)	(6.007)	139,1%	(15.372)	(0,04%)
De los que: Contribución al FEP	(2.296)	(0,01%)	(334)	-	(1.962)	587,3%	(1.949)	-
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>493.027</b>	<b>2,51%</b>	<b>524.455</b>	<b>2,64%</b>	<b>(31.428)</b>	<b>(6,0%)</b>	<b>1.013.368</b>	<b>2,56%</b>
Gastos de Administración	(259.876)	(1,32%)	(270.023)	(1,36%)	10.147	(3,8%)	(554.455)	(1,40%)
Gastos de personal	(169.050)	(0,86%)	(171.802)	(0,86%)	2.752	(1,6%)	(350.625)	(0,89%)
Otros gastos generales de administración	(90.826)	(0,46%)	(98.221)	(0,49%)	7.395	(7,5%)	(203.830)	(0,51%)
Amortización	(37.816)	(0,19%)	(38.604)	(0,19%)	788	(2,0%)	(75.541)	(0,19%)
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>195.335</b>	<b>1,00%</b>	<b>215.828</b>	<b>1,09%</b>	<b>(20.493)</b>	<b>(9,5%)</b>	<b>383.372</b>	<b>0,97%</b>
Dotaciones a provisiones (neto)	62.498	0,32%	(8.276)	(0,04%)	70.774	(855,2%)	(239.539)	(0,60%)
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(146.946)	(0,75%)	(105.640)	(0,53%)	(41.306)	39,1%	22.253	0,06%
<b>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>110.888</b>	<b>0,57%</b>	<b>101.912</b>	<b>0,51%</b>	<b>8.976</b>	<b>8,8%</b>	<b>166.086</b>	<b>0,42%</b>
Deterioro por deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	(2)	-	-	-	(2)	100,0%	-	-
Pérdidas por deterioro del resto de activos	(51.644)	(0,26%)	(57.370)	(0,29%)	5.726	(10,0%)	(86.898)	(0,22%)
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	(4.345)	(0,02%)	10.349	0,05%	(14.694)	(142,0%)	6.630	0,02%
Ganancias/pérdidas procedentes de activos no corrientes	(4.127)	(0,02%)	(19.699)	(0,10%)	15.572	(79,0%)	(23.809)	(0,06%)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>50.770</b>	<b>0,26%</b>	<b>35.192</b>	<b>0,18%</b>	<b>15.578</b>	<b>44,3%</b>	<b>62.008</b>	<b>0,16%</b>
Impuesto sobre beneficios	(6.473)	(0,03%)	218	-	(6.691)	(3069,4%)	14.132	0,04%
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>44.296</b>	<b>0,23%</b>	<b>35.410</b>	<b>0,18%</b>	<b>8.886</b>	<b>25,1%</b>	<b>76.141</b>	<b>0,19%</b>

## Rendimientos y costes

(Datos en miles de euros y tipos elevados al año)

	30/06/2017				30/06/2016			
	Saldos medios	Peso (%)	Productos o costes	Tipos (%)	Saldos medios	Peso (%)	Productos o costes	Tipos (%)
<b>Intermediarios financieros</b>	1.154.985	2,92%	213	0,04%	1.525.420	3,82%	54	0,01%
Crédito a la clientela minorista sano (a)	27.128.399	68,56%	300.251	2,23%	26.917.493	67,36%	342.500	2,56%
Cartera de valores	4.397.651	11,11%	21.203	0,97%	4.505.693	11,28%	20.151	0,90%
Otros activos	6.886.571	17,40%	25.915	0,76%	7.011.430	17,55%	6.274	0,18%
<b>Total empleos (b)</b>	<b>39.567.607</b>	<b>100,00%</b>	<b>347.582</b>	<b>1,77%</b>	<b>39.960.036</b>	<b>100,00%</b>	<b>368.979</b>	<b>1,86%</b>
<b>Entidades de crédito</b>	<b>734.529</b>	<b>1,86%</b>	<b>4.612</b>	<b>1,27%</b>	<b>836.531</b>	<b>2,09%</b>	<b>6.469</b>	<b>1,56%</b>
<b>Recursos de Balance: (c)</b>	<b>25.775.587</b>	<b>65,14%</b>	<b>14.731</b>	<b>0,12%</b>	<b>25.443.900</b>	<b>63,67%</b>	<b>39.437</b>	<b>0,31%</b>
<i>Vista</i>	17.178.537	43,42%	6.812	0,08%	14.234.112	35,62%	4.362	0,06%
<i>Plazo</i>	8.597.050	21,73%	7.918	0,19%	11.209.788	28,05%	35.075	0,63%
<b>Recursos mayoristas</b>	<b>8.770.191</b>	<b>22,17%</b>	<b>34.026</b>	<b>0,78%</b>	<b>9.828.110</b>	<b>24,59%</b>	<b>36.446</b>	<b>0,75%</b>
<b>Otros recursos</b>	<b>1.271.911</b>	<b>3,21%</b>	<b>1.422</b>	<b>0,23%</b>	<b>1.015.244</b>	<b>2,54%</b>	<b>1.880</b>	<b>0,37%</b>
<b>Recursos propios</b>	<b>3.015.389</b>	<b>7,62%</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>2.836.250</b>	<b>7,10%</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
<b>Total recursos (d)</b>	<b>39.567.607</b>	<b>100,00%</b>	<b>54.791</b>	<b>0,28%</b>	<b>39.960.036</b>	<b>100,00%</b>	<b>84.232</b>	<b>0,42%</b>
<b>Margen con clientes (a-c)</b>				<b>2,12</b>				<b>2,25</b>
<b>Margen de intereses (b-d)</b>			<b>292.791</b>	<b>1,49</b>		<b>284.747</b>	<b>1,43</b>	