



# Resultados Consolidados

Tercer Trimestre - 2017

## Datos significativos

(Datos en miles de €)

	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2016	Interanual		Anual	
				Abs.	%	Abs.	%
<b>Resultados</b>							
Margen de intereses	421.807	557.698	420.178	1.629	0,4%		
Margen bruto	727.417	1.013.368	749.874	(22.457)	(3,0%)		
Margen Bruto recurrente	659.802	850.023	623.362	36.440	5,8%		
Margen explotación	274.703	383.372	284.610	(9.907)	(3,5%)		
Margen explotación recurrente	207.088	220.027	158.099	48.989	31,0%		
Resultado antes de impuestos	83.177	62.008	40.266	42.910	106,6%		
Resultado consolidado del ejercicio	67.390	76.141	50.536	16.854	33,4%		
Resultado atribuido a la entidad dominante	67.390	76.137	50.531	16.859	33,4%		
<b>Volumen de negocio</b>							
Activos totales en balance	39.910.114	39.166.082	38.980.061	930.053	2,4%	744.032	1,9%
Fondos propios	3.037.411	2.932.913	2.897.546	139.865	4,8%	104.498	3,6%
Recursos minoristas de balance	26.344.761	25.353.410	25.495.644	849.117	3,3%	991.351	3,9%
Recursos fuera de balance	3.881.534	3.241.508	3.011.714	869.820	28,9%	640.026	19,7%
Crédito a la clientela minorista (bruto)	30.984.903	31.000.143	30.943.475	41.428	0,1%	(15.240)	(0,0%)
Crédito a la clientela Sano minorista	27.290.204	26.788.929	26.596.653	693.551	2,6%	501.275	1,9%
<b>Gestión del riesgo</b>							
Crédito a la clientela bruto	31.304.389	31.339.783	31.566.849	(262.460)	(0,8%)	(35.394)	(0,1%)
Activos dudosos de la Inversión Crediticia	3.694.699	4.211.214	4.346.822	(652.123)	(15,0%)	(516.515)	(12,3%)
Tasa de morosidad (%)	11,80%	13,44%	13,77%	(1,97)		(1,64)	
Tasa de cobertura (%)	42,67%	42,07%	47,39%	(4,72)		0,60	
Riesgos totales balance	36.182.868	35.695.013	36.090.179	92.689	0,3%	487.855	1,4%
Otros activos dudosos	2.154	2.154	4.288	(2.134)	(49,8%)	-	-
Tasa de Morosidad Global (%)	10,22%	11,80%	12,06%	(1,84)		(1,58)	
<b>Liquidez</b>							
LTD (%)	107,12%	109,64%	107,47%	(0,35)		(2,52)	
LCR (%)	218,59%	283,00%	347,20%	(128,61)		(64,41)	
NSFR (%)	114,90%	115,54%	116,69%	(1,79)		(0,64)	
Posición de Gap Comercial	(4.419.427)	(5.199.870)	(4.615.868)	196.441	(4,3%)	780.443	(15,0%)
<b>Solvencia phase In</b>							
CET 1 (%)	11,44%	11,36%	11,56%	(0,12)		0,08	
Tier 2 (%)	2,81%	1,60%	0,15%	2,66		1,21	
Coefficiente de solvencia (%)	14,25%	12,96%	11,71%	2,54		1,29	
Ratio de Apalancamiento (%)	6,61%	6,52%	6,40%	0,21		0,09	
<b>Solvencia fully loaded</b>							
CET 1 (%)	11,21%	10,99%	11,02%	0,19		0,22	
Tier 2 (%)	2,81%	1,60%	0,15%	2,66		1,21	
Coefficiente de solvencia (%)	14,02%	12,59%	11,16%	2,86		1,43	
Ratio de Apalancamiento (%)	6,49%	6,32%	6,12%	0,37		0,17	
<b>Rentabilidad y eficiencia</b>							
ROA (%)	0,23%	0,19%	0,17%	0,06		0,04	
RORWA (%)	0,38%	0,34%	0,31%	0,07		0,04	
ROE (%)	2,97%	2,65%	2,36%	0,61		0,32	
Ratio de Eficiencia (%)	62,24%	62,17%	62,05%	0,19		0,07	
Ratio de Eficiencia Recurrente (%)	68,61%	74,12%	74,64%	(6,03)		(5,51)	
<b>Otros datos</b>							
Socios	1.432.822	1.428.900	1.426.418	6.404	0,4%	3.922	0,3%
Empleados	5.712	6.036	6.068	(356)	(5,9%)	(324)	(5,4%)
Oficinas	1.077	1.191	1.207	(130)	(10,8%)	(114)	(9,6%)

\* Datos LCR recalculados para todas las fechas excluyendo la aportación del disponible en la póliza de pignoración de activos con Banco de España.

## Balance

(Datos en miles de €)

	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2016	Interanual		Anual	
				Abs.	%	Abs.	%
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	589.387	668.874	466.140	123.247	26,4%	(79.487)	(11,9%)
Activos financieros mantenidos para negociar	1.379	913	801	578	72,2%	466	51,0%
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	123.377	93.590	46.083	77.294	167,7%	29.787	31,8%
<i>De los que:</i>							
<i>Préstamos y anticipos de la clientela</i>	123.377	92.233	44.800	78.577	175,4%	31.144	33,8%
Activos financieros disponibles para la venta	4.665.897	4.172.155	4.394.167	271.730	6,2%	493.742	11,8%
Préstamos y partidas a cobrar	30.025.523	29.810.807	29.733.844	291.679	1,0%	214.716	0,7%
<i>De los que:</i>							
<i>Préstamos y anticipos de la clientela</i>	29.604.544	29.476.094	29.462.089	142.455	0,5%	128.450	0,4%
Derivados - contabilidad de coberturas	9	10	2	7	350,0%	(1)	(10,0%)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	86.562	96.679	85.513	1.049	1,2%	(10.117)	(10,5%)
Activos tangibles	990.078	984.014	1.004.859	(14.781)	(1,5%)	6.064	0,6%
Activos intangibles	227.960	249.058	256.113	(28.153)	(11,0%)	(21.098)	(8,5%)
Activos por impuestos	1.047.222	1.068.533	1.016.415	30.807	3,0%	(21.311)	(2,0%)
Otros activos	1.638.996	1.492.942	1.491.460	147.536	9,9%	146.054	9,8%
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta	513.723	528.506	484.665	29.058	6,0%	(14.783)	(2,8%)
<b>ACTIVO</b>	<b>39.910.114</b>	<b>39.166.082</b>	<b>38.980.061</b>	<b>930.053</b>	<b>2,4%</b>	<b>744.032</b>	<b>1,9%</b>
Pasivos financieros mantenidos para negociar	528	437	661	(133)	(20,1%)	91	20,8%
Pasivos financieros a coste amortizado	36.086.121	35.385.599	35.513.412	572.709	1,6%	700.522	2,0%
<i>De los que:</i>							
<i>Depósitos en bancos centrales</i>	5.060.911	5.087.000	5.087.000	(26.089)	(0,5%)	(26.089)	(0,5%)
<i>Depósitos con entidades de contrapartida central</i>	-	613.490	619.477	(619.477)	(100,0%)	(613.490)	(100,0%)
<i>Depósitos de clientes</i>	26.344.761	25.318.081	25.495.644	849.117	3,3%	1.026.680	4,1%
<i>Valores representativos de deuda emitidos</i>	2.690.475	2.351.789	2.274.491	415.984	18,3%	338.686	14,4%
Derivados - contabilidad de coberturas	115	647	681	(566)	(83,1%)	(532)	(82,2%)
Provisiones	92.992	306.834	85.425	7.567	8,9%	(213.842)	(69,7%)
Pasivos por impuestos	111.233	147.227	103.714	7.519	7,2%	(35.994)	(24,4%)
Otros pasivos	547.735	371.155	364.854	182.881	50,1%	176.580	47,6%
<i>De los cuales: fondo de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)</i>	6.028	7.808	8.953	(2.925)	(32,7%)	(1.780)	(22,8%)
<b>PASIVO</b>	<b>36.838.722</b>	<b>36.211.898</b>	<b>36.068.747</b>	<b>769.975</b>	<b>2,1%</b>	<b>626.824</b>	<b>1,7%</b>
Fondos propios	3.037.411	2.932.913	2.897.546	139.865	4,8%	104.498	3,6%
<i>De los que:</i>							
<i>Capital/Instrumentos de capital/prima de emisión/valores propios</i>	2.591.144	2.535.545	2.517.051	74.093	2,9%	55.599	2,2%
<i>Ganancias acumuladas/Reservas de revalorización/otras reservas</i>	396.036	356.320	355.897	40.139	11,3%	39.716	11,1%
Otro resultado global acumulado	33.981	20.727	13.224	20.757	157,0%	13.254	63,9%
Intereses minoritarios [participaciones no dominantes]	-	544	544	(544)	(100,0%)	(544)	(100,0%)
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>3.071.391</b>	<b>2.954.184</b>	<b>2.911.314</b>	<b>160.077</b>	<b>5,5%</b>	<b>117.207</b>	<b>4,0%</b>

## Recursos gestionados

(Datos en miles de €)

	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2016	Interanual		Anual	
				Abs.	%	Abs.	%
Cuentas a la vista	18.513.575	16.214.090	15.566.672	2.946.903	18,9%	2.299.485	14,2%
Depósitos a plazo	7.831.186	9.103.991	9.928.972	(2.097.786)	(21,1%)	(1.272.805)	(14,0%)
<b>Depósitos de clientes</b>	<b>26.344.761</b>	<b>25.318.081</b>	<b>25.495.644</b>	<b>849.117</b>	<b>3,3%</b>	<b>1.026.680</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>26.344.761</b>	<b>25.353.410</b>	<b>25.495.644</b>	<b>849.117</b>	<b>3,3%</b>	<b>991.351</b>	<b>3,9%</b>
Participaciones emitidas + cédulas *	3.003.886	3.084.850	3.139.956	(136.070)	(4,3%)	(80.964)	(2,6%)
Pasivos subordinados	413.049	100.773	-	413.049	100,0%	312.276	309,9%
Depósitos con entidades de contrapartida central	-	613.490	619.477	(619.477)	(100,0%)	(613.490)	(100,0%)
Subasta BCE	5.060.911	5.087.000	5.087.000	(26.089)	(0,5%)	(26.089)	(0,5%)
<b>Recursos mayoristas (b)</b>	<b>8.477.846</b>	<b>8.886.113</b>	<b>8.846.433</b>	<b>(368.587)</b>	<b>(4,2%)</b>	<b>(408.267)</b>	<b>(4,6%)</b>
<b>Total recursos en balance (c) = (a) + (b)</b>	<b>34.822.607</b>	<b>34.239.523</b>	<b>34.342.077</b>	<b>480.530</b>	<b>1,4%</b>	<b>583.084</b>	<b>1,7%</b>
Fondos de inversión	1.977.426	1.347.364	1.169.705	807.721	69,1%	630.062	46,8%
Planes de pensiones	767.038	759.349	742.217	24.821	3,3%	7.689	1,0%
Seguros de ahorro	629.492	606.841	586.440	43.052	7,3%	22.651	3,7%
Renta fija y variable	507.578	527.955	513.352	(5.774)	(1,1%)	(20.377)	(3,9%)
<b>Recursos fuera de balance (d)</b>	<b>3.881.534</b>	<b>3.241.508</b>	<b>3.011.714</b>	<b>869.820</b>	<b>28,9%</b>	<b>640.026</b>	<b>19,7%</b>
<b>Recursos gestionados minoristas (a) + (d)</b>	<b>30.226.295</b>	<b>28.594.918</b>	<b>28.507.358</b>	<b>1.718.937</b>	<b>6,0%</b>	<b>1.631.377</b>	<b>5,7%</b>
<b>Total Recursos gestionados (c) + (d)</b>	<b>38.704.141</b>	<b>37.481.031</b>	<b>37.353.791</b>	<b>1.350.350</b>	<b>3,6%</b>	<b>1.223.110</b>	<b>3,3%</b>

\* Cédulas = cédulas hipotecarias + cédulas territoriales

## Préstamos y anticipos de la Clientela

(Datos en miles de €)

	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2016	Interanual		Anual	
				Abs.	%	Abs.	%
Administraciones públicas	888.860	900.139	907.122	(18.262)	(2,0%)	(11.279)	(1,3%)
Otras sociedades financieras	639.207	587.909	512.189	127.018	24,8%	51.298	8,7%
Sociedades no financieras	10.679.232	10.161.276	9.976.670	702.562	7,0%	517.956	5,1%
Hogares	18.777.604	19.350.819	19.547.494	(769.890)	(3,9%)	(573.215)	(3,0%)
<b>Crédito a la clientela minorista (bruto) (a)</b>	<b>30.984.903</b>	<b>31.000.143</b>	<b>30.943.475</b>	<b>41.428</b>	<b>0,1%</b>	<b>(15.240)</b>	<b>(0,0%)</b>
<i>De los que:</i>							
<i>Promotores inmobiliarios</i>	<b>1.747.540</b>	<b>2.070.040</b>	<b>2.146.230</b>	(398.690)	(18,6%)	(322.500)	(15,6%)
<i>Crédito a la clientela sana minorista</i>	<b>27.290.204</b>	<b>26.788.929</b>	<b>26.596.653</b>	693.551	2,6%	501.275	1,9%
<i>Activos dudosos de la Inversión Crediticia (b)</i>	<b>3.694.699</b>	<b>4.211.214</b>	<b>4.346.822</b>	(652.123)	(15,0%)	(516.515)	(12,3%)
<b>Otros créditos (c)</b>	<b>319.486</b>	<b>339.640</b>	<b>623.374</b>	<b>(303.888)</b>	<b>(48,7%)</b>	<b>(20.154)</b>	<b>(5,9%)</b>
<b>Crédito a la clientela Bruto (d) = (a) + (c)</b>	<b>31.304.389</b>	<b>31.339.783</b>	<b>31.566.849</b>	<b>(262.460)</b>	<b>(0,8%)</b>	<b>(35.394)</b>	<b>(0,1%)</b>
<b>Crédito a la clientela Sano (d) - (b)</b>	<b>27.609.690</b>	<b>27.128.569</b>	<b>27.220.027</b>	<b>389.663</b>	<b>1,4%</b>	<b>481.121</b>	<b>1,8%</b>
<i>Corrección por Riesgo de Crédito de la clientela</i>	<b>(1.576.466)</b>	<b>(1.771.457)</b>	<b>(2.059.961)</b>	483.495	(23,5%)	194.991	(11,0%)
<b>Total Préstamos y anticipos de la clientela</b>	<b>29.727.921</b>	<b>29.568.327</b>	<b>29.506.889</b>	<b>221.032</b>	<b>0,7%</b>	<b>159.594</b>	<b>0,5%</b>

## Gestión del riesgo

(Datos en miles de €)

	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2016	Interanual		Anual	
				Abs.	%	Abs.	%
<b>Deudores morosos</b>							
Activos dudosos de la Inversión Crediticia	3.694.699	4.211.214	4.346.822	(652.123)	(15,0%)	(516.515)	(12,3%)
Crédito a la clientela Bruto	31.304.389	31.339.783	31.566.849	(262.460)	(0,8%)	(35.394)	(0,1%)
Cobertura de la Inversión Crediticia	(1.576.466)	(1.771.457)	(2.059.961)	483.495	(23,5%)	194.991	(11,0%)
<b>Tasa de Morosidad (%)</b>	<b>11,80%</b>	<b>13,44%</b>	<b>13,77%</b>	<b>(1,97)</b>		<b>(1,64)</b>	
<b>Tasa de cobertura (%) (*)</b>	<b>42,67%</b>	<b>42,07%</b>	<b>47,39%</b>	<b>(4,72)</b>		<b>0,60</b>	
Activos adjudicados (brutos) (**)	3.815.957	3.842.179	3.793.628	22.329	0,6%	(26.222)	(0,7%)
Activos adjudicados (netos)	2.021.733	2.049.207	2.020.346	1.387	0,1%	(27.474)	(1,3%)
<b>Tasa de cobertura activos adjudicados (%)</b>	<b>47,02%</b>	<b>46,67%</b>	<b>46,74%</b>	<b>0,28</b>		<b>0,35</b>	
<b>Tasa de activo irregular (%)</b>	<b>17,15%</b>	<b>18,75%</b>	<b>18,96%</b>	<b>(1,81)</b>		<b>(1,60)</b>	
<b>Cobertura activo irregular (%)</b>	<b>44,88%</b>	<b>44,26%</b>	<b>47,09%</b>	<b>(2,21)</b>		<b>0,62</b>	
<b>Detalle coberturas</b>							
<b>Total coberturas</b>	<b>1.610.001</b>	<b>1.819.721</b>	<b>2.084.481</b>	<b>(474.480)</b>	<b>(22,8%)</b>	<b>(209.720)</b>	<b>(11,5%)</b>
Cobertura de dudosos	1.302.551	1.485.307	2.052.125	(749.574)	(36,5%)	(182.756)	(12,3%)
Cobertura de no dudosos	307.450	334.414	32.356	275.094	850,2%	(26.964)	(8,1%)
<b>Detalle de crédito dudoso</b>							
Dudosos > 90 días	3.325.915	3.750.646	3.875.286	(549.371)	(14,2%)	(424.731)	(11,3%)
Dudosos subjetivos	368.784	460.568	471.536	(102.752)	(21,8%)	(91.784)	(19,9%)
<b>Total</b>	<b>3.694.699</b>	<b>4.211.214</b>	<b>4.346.822</b>	<b>(652.123)</b>	<b>(15,0%)</b>	<b>(516.515)</b>	<b>(12,3%)</b>
<i>De los que:</i>							
<i>Préstamos reestructurados</i>	2.602.041	3.064.309	3.229.326	(627.285)	(19,4%)	(462.268)	(15,1%)
<b>Detalle de crédito dudoso por segmento</b>							
Administraciones públicas	2.632	3.041	4.581	(1.949)	(42,5%)	(409)	(13,4%)
Otras sociedades financieras	601	8.999	9.066	(8.465)	(93,4%)	(8.398)	(93,3%)
Sociedades no financieras	2.177.003	2.545.771	2.656.084	(479.081)	(18,0%)	(368.768)	(14,5%)
Hogares	1.514.463	1.653.403	1.677.091	(162.628)	(9,7%)	(138.940)	(8,4%)
<b>Total</b>	<b>3.694.699</b>	<b>4.211.214</b>	<b>4.346.822</b>	<b>(652.123)</b>	<b>(15,0%)</b>	<b>(516.515)</b>	<b>(12,3%)</b>
<i>De los que:</i>							
<i>Promotores inmobiliarios</i>	1.233.750	1.540.910	1.639.550	(405.800)	(24,8%)	(307.160)	(19,9%)
<b>Préstamos reestructurados</b>							
Dudoso	2.602.041	3.064.309	3.229.326	(627.285)	(19,4%)	(462.268)	(15,1%)
No dudoso	815.321	1.359.360	2.772.735	(1.957.414)	(70,6%)	(544.039)	(40,0%)
<b>Total préstamos reestructurados</b>	<b>3.417.362</b>	<b>4.423.669</b>	<b>6.002.061</b>	<b>(2.584.699)</b>	<b>(43,1%)</b>	<b>(1.006.307)</b>	<b>(22,7%)</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 consolidados, en términos brutos, y 48 M€, en términos netos.

## Activos adjudicados

(Datos en miles de €)

	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2016	Interanual		Anual	
				Abs.	%	Abs.	%
Activos adjudicados (brutos) <sup>(*)</sup>	3.815.957	3.842.179	3.793.628	22.329	0,6%	(26.221)	(0,7%)
Coberturas <sup>(**)</sup>	(1.794.225)	(1.792.971)	(1.773.282)	(20.943)	1,2%	(1.254)	0,1%
Activos adjudicados (netos)	2.021.733	2.049.207	2.020.346	1.386	0,1%	(27.475)	(1,3%)
Tasa de cobertura activos adjudicados (%)	47,02%	46,67%	46,74%	0,28		0,35	

### Desglose Activos adjudicados según origen de la deuda

Activos adjudicados (brutos) <sup>(*)</sup>	3.815.957	3.842.179	3.793.628	22.329	0,6%	(26.221)	(0,7%)
Promociones	2.315.342	2.404.535	2.419.604	(104.263)	(4,3%)	(89.193)	(3,7%)
Suelos	1.032.127	1.046.184	1.061.939	(29.812)	(2,8%)	(14.057)	(1,3%)
Edificios terminados	1.075.148	1.139.110	1.138.788	(63.639)	(5,6%)	(63.962)	(5,6%)
Edificios en construcción	208.067	219.240	218.878	(10.811)	(4,9%)	(11.174)	(5,1%)
Hogares	669.353	643.526	622.715	46.638	7,5%	25.827	4,0%
Otros	711.284	672.855	629.400	81.884	13,0%	38.429	5,7%
Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados	119.978	121.263	121.909	(1.931)	(1,6%)	(1.285)	(1,1%)
<b>Coberturas <sup>(**)</sup></b>	<b>(1.794.225)</b>	<b>(1.792.971)</b>	<b>(1.773.282)</b>	<b>(20.943)</b>	<b>1,2%</b>	<b>(1.254)</b>	<b>0,1%</b>
Promociones	(1.143.180)	(1.179.434)	(1.182.884)	39.704	(3,4%)	36.254	(3,1%)
Suelos	(603.012)	(609.168)	(612.746)	9.734	(1,6%)	6.156	(1,0%)
Edificios terminados	(428.302)	(453.317)	(455.156)	26.854	(5,9%)	25.016	(5,5%)
Edificios en construcción	(111.866)	(116.948)	(114.982)	3.115	(2,7%)	5.082	(4,3%)
Hogares	(283.459)	(269.338)	(261.560)	(21.899)	8,4%	(14.121)	5,2%
Otros	(295.015)	(271.941)	(256.228)	(38.787)	15,1%	(23.074)	8,5%
Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados	(72.571)	(72.259)	(72.610)	40	(0,1%)	(312)	0,4%
<b>Activos adjudicados (netos)</b>	<b>2.021.733</b>	<b>2.049.207</b>	<b>2.020.346</b>	<b>1.386</b>	<b>0,1%</b>	<b>(27.475)</b>	<b>(1,3%)</b>
Promociones	1.172.162	1.225.101	1.236.721	(64.559)	(5,2%)	(52.939)	(4,3%)
Suelos	429.115	437.016	449.192	(20.078)	(4,5%)	(7.901)	(1,8%)
Edificios terminados	646.847	685.793	683.632	(36.785)	(5,4%)	(38.946)	(5,7%)
Edificios en construcción	96.200	102.292	103.896	(7.696)	(7,4%)	(6.092)	(6,0%)
Hogares	385.895	374.188	361.155	24.739	6,9%	11.707	3,1%
Otros	416.269	400.914	373.172	43.097	11,5%	15.355	3,8%
Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados	47.407	49.004	49.299	(1.891)	(3,8%)	(1.597)	(3,3%)
<b>Cobertura (%)</b>	<b>47,02%</b>	<b>46,67%</b>	<b>46,74%</b>	<b>0,28</b>		<b>0,35</b>	
Promociones	49,37%	49,05%	48,89%	0,49		0,32	
Suelos	58,42%	58,23%	57,70%	0,72		0,20	
Edificios terminados	39,84%	39,80%	39,97%	(0,13)		0,04	
Edificios en construcción	53,76%	53,34%	52,53%	1,23		0,42	
Hogares	42,35%	41,85%	42,00%	0,35		0,49	
Otros	41,48%	40,42%	40,71%	0,77		1,06	
Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados	60,49%	59,59%	59,56%	0,93		0,90	

### Desglose Activos adjudicados por tipo de bien

Activos adjudicados (brutos) <sup>(*)</sup>	3.815.957	3.842.179	3.793.628	22.329	0,6%	(26.221)	(0,7%)
Viviendas terminadas	1.695.580	1.758.491	1.741.044	(45.463)	(2,6%)	(62.911)	(3,6%)
Suelos	1.242.685	1.254.093	1.264.358	(21.673)	(1,7%)	(11.408)	(0,9%)
Promociones y obras en curso	282.910	287.427	283.717	(807)	(0,3%)	(4.517)	(1,6%)
Locales y naves comerciales	411.026	392.671	388.922	22.104	5,7%	18.355	4,7%
Resto	183.757	149.496	115.588	68.169	59,0%	34.260	22,9%
<b>Coberturas <sup>(**)</sup></b>	<b>(1.794.225)</b>	<b>(1.792.971)</b>	<b>(1.773.282)</b>	<b>(20.943)</b>	<b>1,2%</b>	<b>(1.254)</b>	<b>0,1%</b>
Viviendas terminadas	(668.913)	(695.699)	(691.743)	22.830	(3,3%)	26.786	(3,9%)
Suelos	(719.406)	(723.981)	(724.422)	5.017	(0,7%)	4.575	(0,6%)
Promociones y obras en curso	(147.856)	(149.437)	(146.118)	(1.738)	1,2%	1.581	(1,1%)
Locales y naves comerciales	(169.214)	(155.808)	(153.228)	(15.986)	10,4%	(13.406)	8,6%
Resto	(88.836)	(68.046)	(57.771)	(31.065)	53,8%	(20.790)	30,6%
<b>Activos adjudicados (netos)</b>	<b>2.021.733</b>	<b>2.049.207</b>	<b>2.020.346</b>	<b>1.386</b>	<b>0,1%</b>	<b>(27.475)</b>	<b>(1,3%)</b>
Viviendas terminadas	1.026.667	1.062.792	1.049.300	(22.633)	(2,2%)	(36.125)	(3,4%)
Suelos	523.279	530.112	539.936	(16.657)	(3,1%)	(6.834)	(1,3%)
Promociones y obras en curso	135.054	137.990	137.600	(2.545)	(1,8%)	(2.936)	(2,1%)
Locales y naves comerciales	241.812	236.863	235.694	6.118	2,6%	4.949	2,1%
Resto	94.920	81.450	57.817	37.103	64,2%	13.471	16,5%
<b>Cobertura (%)</b>	<b>47,02%</b>	<b>46,67%</b>	<b>46,74%</b>	<b>0,28</b>		<b>0,35</b>	
Viviendas terminadas	39,45%	39,56%	39,73%	(0,28)		(0,11)	
Suelos	57,89%	57,73%	57,30%	0,60		0,16	
Promociones y obras en curso	52,26%	51,99%	51,50%	0,76		0,27	
Locales y naves comerciales	41,17%	39,68%	39,40%	1,77		1,49	
Resto	48,34%	45,52%	49,98%	(1,64)		2,83	

48 M€, en términos netos.

(\*\*) 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	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2016	Interanual		Anual	
				Abs.	%	Abs.	%
Capital	2.591.144	2.535.546	2.517.052	74.092	2,9%	55.598	2,2%
Reservas	437.496	396.273	355.897	81.599	22,9%	41.223	10,4%
Plusvalías AFDV	27.184	12.436	3.531	23.653		14.748	118,6%
Minoritarios	-	-	-	-	-	-	-
Deducciones capital ordinario	(335.525)	(323.586)	(312.078)	(23.447)	7,5%	(11.939)	3,7%
<b>Capital de nivel 1 ordinario</b>	<b>2.720.299</b>	<b>2.620.669</b>	<b>2.564.402</b>	<b>155.897</b>	<b>6,1%</b>	<b>99.630</b>	<b>3,8%</b>
<b>CET 1 (%)</b>	<b>11,44%</b>	<b>11,36%</b>	<b>11,56%</b>	<b>(0,12)</b>		<b>0,08</b>	
<b>Capital de nivel 2</b>	<b>668.886</b>	<b>369.568</b>	<b>32.300</b>	<b>636.586</b>	<b>1970,9%</b>	<b>299.318</b>	<b>81,0%</b>
<b>Tier 2 (%)</b>	<b>2,81%</b>	<b>1,60%</b>	<b>0,15%</b>	<b>2,66</b>		<b>1,21</b>	
<b>Recursos propios computables</b>	<b>3.389.185</b>	<b>2.990.237</b>	<b>2.596.702</b>	<b>792.483</b>	<b>30,5%</b>	<b>398.948</b>	<b>13,3%</b>
<b>Coefficiente de Solvencia (%)</b>	<b>14,25%</b>	<b>12,96%</b>	<b>11,71%</b>	<b>2,54</b>		<b>1,29</b>	
<b>Activos ponderados por riesgo <sup>(a)+(b)+(c)</sup></b>	<b>23.778.280</b>	<b>23.069.970</b>	<b>22.176.999</b>	<b>1.601.281</b>	<b>7,2%</b>	<b>708.310</b>	<b>3,1%</b>
Por riesgo de crédito <sup>(a)</sup>	22.292.288	21.565.404	20.586.073	1.706.215	8,3%	726.884	3,4%
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>	54.317	72.891	72.092	(17.775)	(24,7%)	(18.574)	(25,5%)

## Fully loaded

Capital	2.591.144	2.535.546	2.517.052	74.092	2,9%	55.598	2,2%
Reservas	437.495	396.273	355.897	81.598	22,9%	41.222	10,4%
Plusvalías AFDV	33.981	20.727	13.224	20.757		13.254	63,9%
Minoritarios	-	-	-	-	-	-	-
Deducciones capital ordinario	(396.684)	(417.135)	(443.391)	46.707	(10,5%)	20.451	(4,9%)
<b>Capital de nivel 1 ordinario</b>	<b>2.665.936</b>	<b>2.535.411</b>	<b>2.442.781</b>	<b>223.155</b>	<b>9,1%</b>	<b>130.525</b>	<b>5,1%</b>
<b>CET 1 (%)</b>	<b>11,21%</b>	<b>10,99%</b>	<b>11,02%</b>	<b>0,19</b>		<b>0,22</b>	
<b>Capital de nivel 2</b>	<b>668.886</b>	<b>369.568</b>	<b>32.300</b>	<b>636.586</b>	<b>1970,9%</b>	<b>299.318</b>	<b>81,0%</b>
<b>Tier 2 (%)</b>	<b>2,81%</b>	<b>1,60%</b>	<b>0,15%</b>	<b>2,66</b>		<b>1,21</b>	
<b>Recursos propios computables</b>	<b>3.334.822</b>	<b>2.904.979</b>	<b>2.475.082</b>	<b>859.740</b>	<b>34,7%</b>	<b>429.843</b>	<b>14,8%</b>
<b>Coefficiente de Solvencia (%)</b>	<b>14,02%</b>	<b>12,59%</b>	<b>11,16%</b>	<b>2,86</b>		<b>1,43</b>	
<b>Activos ponderados por riesgo <sup>(a)+(b)+(c)</sup></b>	<b>23.778.280</b>	<b>23.069.970</b>	<b>22.176.999</b>	<b>1.601.281</b>	<b>7,2%</b>	<b>708.310</b>	<b>3,1%</b>
Por riesgo de crédito <sup>(a)</sup>	22.292.288	21.565.404	20.586.073	1.706.215	8,3%	726.884	3,4%
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>	54.317	72.891	72.092	(17.775)	(24,7%)	(18.574)	(25,5%)



## Resultados consolidados y rentabilidad

(Datos en miles de €)

	30/09/2017	%ATM	30/09/2016	%ATM	Interanual		31/12/2016	%ATM
					Abs.	%		
Ingresos por intereses	509.208	1,72%	536.486	1,80%	(27.278)	(5,1%)	712.015	1,80%
Gastos por intereses	(87.401)	(0,29%)	(116.308)	(0,39%)	28.907	(24,9%)	(154.317)	(0,39%)
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>421.807</b>	<b>1,42%</b>	<b>420.178</b>	<b>1,41%</b>	<b>1.629</b>	<b>0,4%</b>	<b>557.698</b>	<b>1,41%</b>
Ingresos por dividendos	5.720	0,02%	4.167	0,01%	1.553	37,3%	4.909	0,01%
Resultado entidades valoradas por método de la participación	16.525	0,06%	11.560	0,04%	4.965	42,9%	15.767	0,04%
Comisiones netas	195.226	0,66%	190.916	0,64%	4.310	2,3%	261.452	0,66%
Ganancias/Pérdidas por activos y pasivos financieros	100.988	0,34%	128.628	0,43%	(27.640)	(21,5%)	186.150	0,47%
Diferencias de cambio	1.752	0,01%	1.804	0,01%	(52)	(2,9%)	2.764	0,01%
Otros Productos/Cargas de explotación	(14.601)	(0,05%)	(7.379)	(0,02%)	(7.222)	97,9%	(15.372)	(0,04%)
De los que: Contribución al FEP	(2.577)	(0,01%)	(188)	-	(2.389)	1270,8%	(1.949)	-
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>727.417</b>	<b>2,45%</b>	<b>749.874</b>	<b>2,52%</b>	<b>(22.457)</b>	<b>(3,0%)</b>	<b>1.013.368</b>	<b>2,56%</b>
Gastos de Administración	(395.616)	(1,33%)	(408.416)	(1,37%)	12.800	(3,1%)	(554.455)	(1,40%)
Gastos de personal	(252.940)	(0,85%)	(258.041)	(0,87%)	5.101	(2,0%)	(350.625)	(0,89%)
Otros gastos generales de administración	(142.677)	(0,48%)	(150.375)	(0,51%)	7.698	(5,1%)	(203.830)	(0,51%)
Amortización	(57.098)	(0,19%)	(56.848)	(0,19%)	(250)	0,4%	(75.541)	(0,19%)
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>274.703</b>	<b>0,93%</b>	<b>284.610</b>	<b>0,96%</b>	<b>(9.907)</b>	<b>(3,5%)</b>	<b>383.372</b>	<b>0,97%</b>
Dotaciones a provisiones (neto)	82.650	0,28%	(11.540)	(0,04%)	94.190	(816,2%)	(239.539)	(0,60%)
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(175.759)	(0,59%)	(113.219)	(0,38%)	(62.540)	55,2%	22.253	0,06%
<b>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>181.594</b>	<b>0,61%</b>	<b>159.851</b>	<b>0,54%</b>	<b>21.743</b>	<b>13,6%</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	(71.346)	(0,24%)	(103.154)	(0,35%)	31.808	(30,8%)	(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	(14.572)	(0,05%)	5.326	0,02%	(19.898)	(373,6%)	6.630	0,02%
Ganancias/pérdidas procedentes de activos no corrientes	(12.497)	(0,04%)	(21.756)	(0,07%)	9.259	(42,6%)	(23.809)	(0,06%)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>83.177</b>	<b>0,28%</b>	<b>40.266</b>	<b>0,14%</b>	<b>42.911</b>	<b>106,6%</b>	<b>62.008</b>	<b>0,16%</b>
Impuesto sobre beneficios	(15.787)	(0,05%)	10.269	0,03%	(26.056)	(253,7%)	14.132	0,04%
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>67.390</b>	<b>0,23%</b>	<b>50.536</b>	<b>0,17%</b>	<b>16.854</b>	<b>33,4%</b>	<b>76.141</b>	<b>0,19%</b>

## Rendimientos y costes

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

	30/09/2017				30/09/2016			
	Saldos medios	Peso (%)	Productos o costes	Tipos (%)	Saldos medios	Peso (%)	Productos o costes	Tipos (%)
<b>Intermediarios financieros</b>	1.191.852	3,01%	311	0,03%	1.474.082	3,71%	88	0,01%
Crédito a la clientela minorista sano (a)	27.168.851	68,52%	444.652	2,19%	26.837.283	67,57%	503.332	2,51%
Cartera de valores	4.407.791	11,12%	30.363	0,92%	4.443.589	11,19%	24.744	0,74%
Otros activos	6.884.740	17,36%	33.882	0,66%	6.960.088	17,53%	8.322	0,16%
<b>Total empleos (b)</b>	<b>39.653.234</b>	<b>100,00%</b>	<b>509.208</b>	<b>1,72%</b>	<b>39.715.042</b>	<b>100,00%</b>	<b>536.486</b>	<b>1,80%</b>
<b>Entidades de crédito</b>	738.328	1,86%	6.616	1,20%	826.809	2,08%	9.440	1,53%
<b>Recursos de Balance: (c)</b>	25.917.880	65,36%	21.491	0,11%	25.456.836	64,10%	52.870	0,28%
<i>Vista</i>	17.512.297	44,16%	10.715	0,08%	14.567.252	36,68%	7.012	0,06%
<i>Plazo</i>	8.405.584	21,20%	10.775	0,17%	10.889.584	27,42%	45.858	0,56%
<b>Recursos mayoristas</b>	8.697.105	21,93%	57.311	0,88%	9.582.691	24,13%	50.115	0,70%
<b>Otros recursos</b>	1.270.532	3,20%	1.982	0,21%	993.691	2,50%	3.883	0,52%
<b>Recursos propios</b>	3.029.389	7,64%	0	-	2.855.016	7,19%	0	-
<b>Total recursos (d)</b>	<b>39.653.234</b>	<b>100,00%</b>	<b>87.401</b>	<b>0,29%</b>	<b>39.715.042</b>	<b>100,00%</b>	<b>116.308</b>	<b>0,39%</b>
<b>Margen con clientes (a-c)</b>				2,08				2,23
<b>Margen de intereses (b-d)</b>			421.807	1,42		420.178	1,41	