

## Datos relevantes del Grupo

En millones de euros / %	Enero - Diciembre		Variación interanual	4T18	Variación trimestral
	2018	2017			
<b>RESULTADOS</b>					
Margen de intereses	4.907	4.746	3,4%	1.236	(0,2%)
Comisiones netas	2.583	2.499	3,4%	645	-
Margen bruto	8.767	8.222	6,6%	1.866	(17,0%)
Gastos de administración y amortización recurrentes	(4.634)	(4.467)	3,7%	(1.168)	0,5%
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	4.133	3.755	10,1%	698	(35,7%)
Margen de explotación	4.109	3.645	12,7%	685	(36,8%)
Resultado atribuido al Grupo	1.985	1.684	17,8%	217	(54,0%)
<b>INDICADORES DE RENTABILIDAD (últimos 12 meses)</b>					
Ratio de eficiencia	53,1%	55,7%	(2,6)	53,1%	(0,2)
Ratio de eficiencia sin gastos extraordinarios	52,9%	54,3%	(1,4)	52,9%	(0,3)
ROE	7,7%	6,9%	0,8	7,7%	-
ROTE	9,3%	8,4%	0,9	9,3%	(0,1)
ROA	0,5%	0,5%	-	0,5%	-
RORWA	1,3%	1,1%	0,2	1,3%	-
<b>OTROS INDICADORES</b>					
<b>BALANCE Y ACTIVIDAD</b>					
Activo Total	386.622	383.186	0,9%	387.751	(0,3%)
Patrimonio neto	24.058	24.683	(2,5%)	24.353	(1,2%)
Recursos de clientes	358.482	349.458	2,6%	363.621	(1,4%)
Crédito a la clientela, bruto	224.693	223.951	0,3%	223.465	0,5%
<b>GESTIÓN DEL RIESGO</b>					
Dudosos	11.195	14.305	(3.110)	12.116	(921)
Ratio de morosidad	4,7%	6,0%	(1,3)	5,1%	(0,4)
Coste del riesgo (últimos 12 meses)	0,04%	0,34%	(0,30)	0,08%	(0,04)
Provisiones para insolvencias	6.014	7.135	(1.121)	6.579	(565)
Cobertura de la morosidad	54%	50%	4	54%	-
Adjudicados netos disponibles para la venta <sup>1</sup>	740	5.878	(5.138)	5.346	(4.606)
Cobertura de inmuebles adjudicados disponibles para la venta	39%	58%	(19)	59%	(20)
<b>LIQUIDEZ</b>					
Activos líquidos totales	79.530	72.775	6.755	76.079	3.451
Loan to deposits	105%	108%	(3)	104%	1
Liquidity Coverage Ratio (últimos 12 meses)	196%	185%	11	193%	3
<b>SOLVENCIA</b>					
Common Equity Tier 1 (CET1) fully loaded	11,5%	11,7%	(0,2)	11,4%	0,1
Tier 1 fully loaded	13,0%	12,3%	0,7	12,9%	0,1
Capital total fully loaded	15,2%	15,7%	(0,5)	15,2%	-
Activos ponderados por riesgo (APR) fully loaded	146.524	148.626	(2.102)	148.826	(2.302)
Leverage Ratio fully loaded	5,5%	5,3%	0,2	5,6%	(0,1)
<b>ACCIÓN</b>					
Cotización (€/acción)	3,164	3,889	(0,725)	3,938	(0,774)
Capitalización bursátil	18.916	23.248	(4.332)	23.544	(4.628)
Valor teórico contable (€/acción)	4,02	4,06	(0,04)	4,04	(0,02)
Valor teórico contable tangible (€/acción)	3,30	3,35	(0,05)	3,33	(0,03)
Beneficio neto atribuido por acción (€/acción) (12 meses)	0,32	0,28	0,04	0,32	-
PER (Precio / Beneficios; veces)	9,95	14,02	(4,07)	12,44	(2,49)
P/ VC tangible (valor cotización s/ valor contable tangible)	0,96	1,16	(0,20)	1,18	(0,22)
<b>OTROS DATOS (número)</b>					
Empleados	37.440	36.972	468	37.511	(71)
Oficinas <sup>2</sup>	5.103	5.379	(276)	5.176	(73)

(1) Exposición en España.

(2) 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	2018	2017	Variación	%
<b>Margen de intereses</b>	<b>4.907</b>	<b>4.746</b>	<b>161</b>	<b>3,4</b>
Ingresos por dividendos	146	127	19	15,1
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	826	526	300	57,0
Comisiones netas	2.583	2.499	84	3,4
Ganancias/ pérdidas por activos y pasivos financieros y otros	278	282	(4)	(1,7)
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro	551	472	79	16,7
Otros ingresos y gastos de explotación	(524)	(430)	(94)	21,8
<b>Margen bruto</b>	<b>8.767</b>	<b>8.222</b>	<b>545</b>	<b>6,6</b>
Gastos de administración y amortización recurrentes	(4.634)	(4.467)	(167)	3,7
Gastos extraordinarios	(24)	(110)	86	(78,1)
<b>Margen de explotación</b>	<b>4.109</b>	<b>3.645</b>	<b>464</b>	<b>12,7</b>
<b>Margen de explotación sin gastos extraordinarios</b>	<b>4.133</b>	<b>3.755</b>	<b>378</b>	<b>10,1</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(97)	(799)	702	(87,9)
Otras dotaciones a provisiones	(470)	(912)	442	(48,4)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(735)	164	(899)	
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>2.807</b>	<b>2.098</b>	<b>709</b>	<b>33,8</b>
Impuesto sobre Sociedades	(712)	(378)	(334)	
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>2.095</b>	<b>1.720</b>	<b>375</b>	<b>21,8</b>
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	110	36	74	
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>1.985</b>	<b>1.684</b>	<b>301</b>	<b>17,8</b>