

# Resultados Consolidados

Segundo Trimestre- 2019

## Datos significativos

(Datos en miles de €)

	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2018	Interanual		Anual	
				Abs.	%	Abs.	%
<b>Resultados</b>							
Margen de intereses	293.917	586.041	294.174	(257)	(0,1%)		
Margen bruto	663.469	934.076	510.921	152.548	29,9%		
Margen Bruto recurrente	447.541	892.322	459.157	(11.616)	(2,5%)		
Margen explotación	375.602	367.761	216.721	158.881	73,3%		
Margen explotación recurrente	159.674	326.007	164.957	(5.283)	(3,2%)		
Resultado antes de impuestos	72.106	69.104	54.117	17.989	33,2%		
Resultado consolidado del ejercicio	47.010	82.252	45.178	1.832	4,1%		
Resultado atribuido a la entidad dominante	47.010	82.252	45.178	1.832	4,1%		
<b>Volumen de negocio</b>							
Activos totales en balance	45.334.985	44.078.805	42.815.704	2.519.281	5,9%	1.256.180	2,8%
Fondos propios	3.200.803	3.075.759	2.962.714	238.089	8,0%	125.044	4,1%
Recursos minoristas de balance	29.799.437	28.498.653	27.694.266	2.105.171	7,6%	1.300.784	4,6%
Recursos fuera de balance	4.537.637	4.293.159	4.428.907	108.730	2,5%	244.478	5,7%
Inversión Crediticia Sana	29.436.858	29.126.028	28.908.999	527.859	1,8%	310.830	1,1%
<b>Gestión del riesgo</b>							
Inversión Crediticia Bruta	31.643.197	31.584.989	31.646.581	(3.384)	(0,0%)	58.208	0,2%
Riesgos contingentes	732.415	728.419	665.748	66.667	10,0%	3.996	0,5%
Activos dudosos de la Inversión Crediticia	2.206.339	2.458.961	2.737.582	(531.243)	(19,4%)	(252.622)	(10,3%)
Riesgos contingentes dudosos	8.324	6.257	6.028	2.296	38,1%	2.067	33,0%
Tasa de morosidad (%)	6,84%	7,63%	8,49%	(1,65)		(0,79)	
Tasa de cobertura de la morosidad (%)	46,91%	43,60%	44,31%	2,60		3,31	
<b>Liquidez</b>							
LTD (%)	96,96%	101,65%	104,63%	(7,67)		(4,69)	
LCR (%)	217,23%	207,49%	198,64%	18,59		9,74	
NSFR (%)	126,55%	118,51%	116,50%	10,05		8,04	
Gap de Negocio	941.894	(491.371)	(1.324.330)	2.266.224	(171,1%)	1.433.265	(291,7%)
<b>Solvencia phased In</b>							
CET 1 (%)	12,86%	12,51%	12,01%	0,85		0,35	
Tier 2 (%)	1,68%	1,74%	1,71%	(0,03)		(0,05)	
Coefficiente de solvencia (%)	14,54%	14,25%	13,71%	0,83		0,29	
Ratio de Apalancamiento (%)	6,29%	6,39%	6,45%	(0,16)		(0,10)	
<b>Solvencia fully loaded</b>							
CET 1 (%)	12,14%	11,54%	11,07%	1,07		0,60	
Tier 2 (%)	1,69%	1,74%	1,71%	(0,02)		(0,06)	
Coefficiente de solvencia (%)	13,83%	13,28%	12,78%	1,05		0,55	
Ratio de Apalancamiento (%)	5,94%	5,89%	5,96%	(0,02)		0,05	
<b>Rentabilidad y eficiencia</b>							
ROA (%)	0,21%	0,19%	0,22%	(0,01)		0,02	
RORWA (%)	0,41%	0,35%	0,38%	0,03		0,06	
ROE (%)	3,02%	2,74%	3,06%	(0,04)		0,28	
Ratio de Eficiencia (%)	43,39%	60,63%	57,58%	(14,19)		(17,24)	
Ratio de Eficiencia Recurrente (%)	64,32%	63,47%	64,07%	0,25		0,85	
<b>Otros datos</b>							
Socios	1.428.750	1.436.237	1.434.092	(5.342)	(0,4%)	(7.487)	(0,5%)
Empleados	5.486	5.506	5.570	(84)	(1,5%)	(20)	(0,4%)
Oficinas	964	1.018	1.036	(72)	(6,9%)	(54)	(5,3%)

## Balance

(Datos en miles de €)

	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2018	Interanual		Anual	
				Abs.	%	Abs.	%
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	1.080.923	1.420.637	1.470.541	(389.618)	(26,5%)	(339.714)	(23,9%)
Activos financieros mantenidos para negociar	4.339	1.621	2.221	2.118	95,4%	2.718	167,7%
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	301.415	269.913	288.164	13.251	4,6%	31.502	11,7%
De los que:							
Préstamos y anticipos de la clientela	180.751	155.920	155.148	25.603	16,5%	24.831	15,9%
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	2.673.003	606.847	741.646	1.931.357	260,4%	2.066.156	340,5%
Activos financieros a coste amortizado	37.233.058	37.741.263	36.178.178	1.054.880	2,9%	(508.205)	(1,3%)
De los que:							
Préstamos y anticipos de la clientela	30.031.013	30.048.559	30.009.780	21.233	0,1%	(17.546)	(0,1%)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	93.943	97.426	80.911	13.032	16,1%	(3.483)	(3,6%)
Activos tangibles	1.041.777	999.629	1.006.585	35.192	3,5%	42.148	4,2%
Activos intangibles	166.438	161.793	151.211	15.227	10,1%	4.645	2,9%
Activos por impuestos	1.115.349	1.132.246	1.115.792	(443)	(0,0%)	(16.897)	(1,5%)
Otros activos	1.249.670	1.241.317	1.322.512	(72.842)	(5,5%)	8.353	0,7%
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	375.071	406.113	457.942	(82.871)	(18,1%)	(31.042)	(7,6%)
<b>ACTIVO</b>	<b>45.334.985</b>	<b>44.078.805</b>	<b>42.815.704</b>	<b>2.519.281</b>	<b>5,9%</b>	<b>1.256.180</b>	<b>2,8%</b>
Pasivos financieros mantenidos para negociar	2.778	43	636	2.142	336,8%	2.735	6360,5%
Pasivos financieros a coste amortizado	41.294.943	40.394.174	39.122.061	2.172.882	5,6%	900.769	2,2%
De los que:							
Depósitos en bancos centrales	5.024.871	5.035.069	5.045.458	(20.587)	(0,4%)	(10.198)	(0,2%)
Depósitos con entidades de contrapartida central	430.206	1.072.408	808.902	(378.696)	(46,8%)	(642.202)	(59,9%)
Depósitos de clientes	29.799.437	28.498.653	27.694.266	2.105.171	7,6%	1.300.784	4,6%
Valores representativos de deuda emitidos	2.406.308	2.416.041	3.170.754	(764.446)	(24,1%)	(9.733)	(0,4%)
Derivados - contabilidad de coberturas	108.076	123.754	145.962	(37.886)	(26,0%)	(15.678)	(12,7%)
Provisiones	107.347	71.405	89.502	17.845	19,9%	35.942	50,3%
Pasivos por impuestos	81.771	77.368	104.051	(22.280)	(21,4%)	4.403	5,7%
Otros pasivos	519.364	344.865	390.302	129.062	33,1%	174.499	50,6%
De los cuales: fondo de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	6.516	4.905	6.807	(291)	(4,3%)	1.611	32,8%
<b>PASIVO</b>	<b>42.114.278</b>	<b>41.011.609</b>	<b>39.852.514</b>	<b>2.261.764</b>	<b>5,7%</b>	<b>1.102.669</b>	<b>2,7%</b>
Fondos propios	3.200.803	3.075.759	2.962.714	238.089	8,0%	125.044	4,1%
De los que:							
Capital/Instrumentos de capital/prima de emisión/valores propios	2.873.040	2.776.579	2.694.483	178.557	6,6%	96.461	3,5%
Ganancias acumuladas/Reservas de revalorización/otras reservas	281.572	235.011	223.870	57.702	25,8%	46.561	19,8%
Resultados atribuibles a los propietarios de la dominante	47.010	82.252	45.178	1.832	4,1%	(35.242)	(42,8%)
Dividendos a cuenta	(818)	(18.083)	(817)	(1)	0,1%	17.265	(95,5%)
Otro resultado global acumulado	19.904	(8.563)	476	19.428	4081,5%	28.467	(332,4%)
Intereses minoritarios [participaciones no dominantes]	-	-	-	-	100,0%	-	-
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>3.220.707</b>	<b>3.067.196</b>	<b>2.963.190</b>	<b>257.517</b>	<b>8,7%</b>	<b>153.511</b>	<b>5,0%</b>

## Recursos gestionados

(Datos en miles de €)

	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2018	Interanual		Anual	
				Abs.	%	Abs.	%
Cuentas a la vista	22.757.467	21.472.289	20.526.395	2.231.072	10,9%	1.285.178	6,0%
Depósitos a plazo	7.041.970	7.026.364	7.167.871	(125.901)	(1,8%)	15.606	0,2%
<b>Depósitos de clientes</b>	<b>29.799.437</b>	<b>28.498.653</b>	<b>27.694.266</b>	<b>2.105.171</b>	<b>7,6%</b>	<b>1.300.784</b>	<b>4,6%</b>
<b>Recursos minoristas de balance</b>	<b>29.799.437</b>	<b>28.498.653</b>	<b>27.694.266</b>	<b>2.105.171</b>	<b>7,6%</b>	<b>1.300.784</b>	<b>4,6%</b>
Participaciones emitidas + cédulas *	2.891.879	2.962.547	3.425.561	(533.682)	(15,6%)	(70.668)	(2,4%)
Pasivos subordinados	404.327	412.364	405.128	(801)	(0,2%)	(8.037)	(1,9%)
Operaciones del mercado monetario	2.158.001	2.567.425	1.589.398	568.603	35,8%	(409.424)	(15,9%)
Entidades de crédito pasivas	571.623	499.430	579.053	(7.430)	(1,3%)	72.193	14,5%
Subasta BCE	5.024.871	5.035.069	5.045.458	(20.587)	(0,4%)	(10.198)	(0,2%)
<b>Recursos mayoristas</b>	<b>11.050.701</b>	<b>11.476.835</b>	<b>11.044.598</b>	<b>6.103</b>	<b>0,1%</b>	<b>(426.134)</b>	<b>(3,7%)</b>
<b>Total recursos en balance</b>	<b>40.850.138</b>	<b>39.975.488</b>	<b>38.738.864</b>	<b>2.111.274</b>	<b>5,5%</b>	<b>874.650</b>	<b>2,2%</b>
Fondos de inversión	2.574.904	2.391.135	2.503.931	70.973	2,8%	183.769	7,7%
Planes de pensiones	823.656	787.634	786.184	37.472	4,8%	36.022	4,6%
Seguros de ahorro	671.110	668.895	654.662	16.448	2,5%	2.215	0,3%
Renta fija y variable	467.968	445.495	484.130	(16.162)	(3,3%)	22.473	5,0%
<b>Recursos fuera de balance</b>	<b>4.537.637</b>	<b>4.293.159</b>	<b>4.428.907</b>	<b>108.730</b>	<b>2,5%</b>	<b>244.478</b>	<b>5,7%</b>
<b>Recursos gestionados minoristas</b>	<b>34.337.074</b>	<b>32.791.812</b>	<b>32.123.173</b>	<b>2.213.901</b>	<b>6,9%</b>	<b>1.545.262</b>	<b>4,7%</b>
<b>Total Recursos gestionados</b>	<b>45.387.775</b>	<b>44.268.647</b>	<b>43.167.771</b>	<b>2.220.004</b>	<b>5,1%</b>	<b>1.119.128</b>	<b>2,5%</b>

\* Cédulas = cédulas hipotecarias + cédulas territoriales

## Inversión Crediticia

(Datos en miles de €)

	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2018	Interanual		Anual	
				Abs.	%	Abs.	%
Administraciones públicas	770.175	715.007	798.629	(28.454)	(3,6%)	55.168	7,7%
Otras sociedades financieras	1.112.813	1.137.699	893.967	218.846	24,5%	(24.886)	(2,2%)
Sociedades no financieras	11.293.154	11.268.888	10.995.000	298.154	2,7%	24.266	0,2%
Hogares	17.865.917	18.154.917	18.482.573	(616.656)	(3,3%)	(289.000)	(1,6%)
<b>Crédito a la clientela minorista (bruto)</b>	<b>31.042.059</b>	<b>31.276.511</b>	<b>31.170.169</b>	<b>(128.110)</b>	<b>(0,4%)</b>	<b>(234.452)</b>	<b>(0,7%)</b>
<i>De los que:</i>							
<i>Promotores inmobiliarios</i>	990.567	1.108.232	1.270.076	(279.509)	(22,0%)	(117.665)	(10,6%)
<i>Crédito a la clientela sano minorista</i>	28.835.720	28.817.550	28.432.587	403.133	1,4%	18.170	0,1%
<i>Activos dudosos de la Inversión Crediticia</i>	2.206.339	2.458.961	2.737.582	(531.243)	(19,4%)	(252.622)	(10,3%)
<b>Otros créditos *</b>	<b>204.655</b>	<b>-</b>	<b>206.605</b>	<b>(1.950)</b>	<b>(0,9%)</b>	<b>204.655</b>	<b>100,0%</b>
<i>Cartera de renta fija de clientes</i>	396.483	308.478	269.807	126.676	47,0%	88.005	28,5%
<b>Inversión Crediticia Bruta</b>	<b>31.643.197</b>	<b>31.584.989</b>	<b>31.646.581</b>	<b>(3.384)</b>	<b>(0,0%)</b>	<b>58.208</b>	<b>0,2%</b>
<b>Inversión Crediticia Sana</b>	<b>29.436.858</b>	<b>29.126.028</b>	<b>28.908.999</b>	<b>527.859</b>	<b>1,8%</b>	<b>310.830</b>	<b>1,1%</b>
<i>Corrección por Riesgo de Crédito de la clientela</i>	(1.034.949)	(1.072.032)	(1.211.844)	176.895	(14,6%)	37.083	(3,5%)
<b>Total Inversión Crediticia</b>	<b>30.608.247</b>	<b>30.512.957</b>	<b>30.434.735</b>	<b>173.512</b>	<b>0,6%</b>	<b>95.290</b>	<b>0,3%</b>
<b>Riesgos fuera de balance</b>							
<i>Riesgos contingentes</i>	732.415	728.419	665.748	66.667	10,0%	3.996	0,5%
<i>de los que: riesgos contingentes dudosos</i>	8.324	6.257	6.028	2.296	38,1%	2.067	33,0%
<b>Riesgos totales</b>	<b>32.375.612</b>	<b>32.313.408</b>	<b>32.312.329</b>	<b>63.283</b>	<b>0,2%</b>	<b>62.204</b>	<b>0,2%</b>
<b>Riesgos dudosos totales</b>	<b>2.214.663</b>	<b>2.465.218</b>	<b>2.743.610</b>	<b>(528.947)</b>	<b>(19,3%)</b>	<b>(250.555)</b>	<b>(10,2%)</b>

\* Principalmente adquisición temporal de activos.

## Gestión del riesgo

(Datos en miles de €)

	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2018	Interanual		Anual	
				Abs.	%	Abs.	%
<b>Activo Irregular</b>							
Riesgos dudosos totales	2.214.663	2.465.218	2.743.610	(528.947)	(19,3%)	(250.555)	(10,2%)
Riesgos totales	32.375.612	32.313.408	32.312.329	63.283	0,2%	62.204	0,2%
<b>Tasa de Morosidad (%)</b>	<b>6,84%</b>	<b>7,63%</b>	<b>8,49%</b>	<b>(1,65)</b>		<b>(0,79)</b>	
Cobertura de la Inversión Crediticia	1.034.949	1.072.032	1.212.930	(177.981)	(14,7%)	(37.083)	(3,5%)
<b>Tasa de cobertura de la morosidad (%)</b>	<b>46,91%</b>	<b>43,60%</b>	<b>44,31%</b>	<b>2,60</b>		<b>3,31</b>	
<b>Activo Adjudicados</b>							
Activos adjudicados (brutos)	2.832.091	2.910.247	3.105.728	(273.637)	(8,8%)	(78.156)	(2,7%)
Cobertura de Activos adjudicados	1.357.395	1.374.311	1.469.252	(111.857)	(7,6%)	(16.916)	(1,2%)
<b>Tasa de cobertura activos adjudicados (%)</b>	<b>47,93%</b>	<b>47,22%</b>	<b>47,31%</b>	<b>0,62</b>		<b>0,71</b>	
<b>Tasa de cobertura activos adjudicados con quitas (%)</b>	<b>52,93%</b>	<b>52,04%</b>	<b>52,08%</b>	<b>0,85</b>		<b>0,89</b>	
<b>Ratio de activo irregular (%)</b>	<b>14,61%</b>	<b>15,57%</b>	<b>16,81%</b>	<b>(2,20)</b>		<b>(0,96)</b>	
<b>Tasa de cobertura activo irregular (%)</b>	<b>47,48%</b>	<b>45,56%</b>	<b>45,90%</b>	<b>1,58</b>		<b>1,92</b>	
<b>Tasa de cobertura activo irregular con quitas (%)</b>	<b>50,44%</b>	<b>48,37%</b>	<b>48,62%</b>	<b>1,82</b>		<b>2,07</b>	
<b>Detalle coberturas</b>							
<b>Total coberturas</b>	<b>1.053.568</b>	<b>1.088.713</b>	<b>1.229.668</b>	<b>(176.100)</b>	<b>(14,3%)</b>	<b>(35.145)</b>	<b>(3,2%)</b>
Cobertura de dudosos	885.259	907.603	1.009.552	(124.293)	(12,3%)	(22.344)	(2,5%)
Cobertura de no dudosos	168.309	181.111	220.115	(51.806)	(23,5%)	(12.802)	(7,1%)
<b>Detalle de crédito dudoso</b>							
Dudosos > 90 días	1.986.443	2.217.261	2.478.859	(492.416)	(19,9%)	(230.818)	(10,4%)
Dudosos subjetivos	219.896	241.700	258.723	(38.827)	(15,0%)	(21.804)	(9,0%)
<b>Total</b>	<b>2.206.339</b>	<b>2.458.961</b>	<b>2.737.582</b>	<b>(531.243)</b>	<b>(19,4%)</b>	<b>(252.622)</b>	<b>(10,3%)</b>
<i>De los que:</i>							
<i>Préstamos reestructurados</i>	1.398.315	1.570.691	1.832.755	(434.440)	(23,7%)	(172.376)	(11,0%)
<b>Detalle de crédito dudoso por segmento</b>							
Administraciones públicas	168	40	251	(83)	(33,1%)	128	320,0%
Otras sociedades financieras	3.191	904	907	2.284	251,8%	2.287	253,0%
Sociedades no financieras	1.082.490	1.241.435	1.420.389	(337.899)	(23,8%)	(158.945)	(12,8%)
Hogares	1.120.490	1.216.582	1.316.035	(195.545)	(14,9%)	(96.092)	(7,9%)
<b>Total</b>	<b>2.206.339</b>	<b>2.458.961</b>	<b>2.737.582</b>	<b>(531.243)</b>	<b>(19,4%)</b>	<b>(252.622)</b>	<b>(10,3%)</b>
<i>De los que:</i>							
<i>Promotores inmobiliarios</i>	523.317	602.169	752.566	(229.249)	(30,5%)	(78.852)	(13,1%)
<b>Detalle Préstamos reestructurados</b>							
Dudoso	1.398.315	1.570.691	1.832.755	(434.440)	(23,7%)	(172.376)	(11,0%)
No dudoso	542.733	590.359	666.276	(123.543)	(18,5%)	(47.626)	(8,1%)
<b>Total préstamos reestructurados</b>	<b>1.941.048</b>	<b>2.161.050</b>	<b>2.499.031</b>	<b>(557.983)</b>	<b>(22,3%)</b>	<b>(220.002)</b>	<b>(10,2%)</b>
<b>Activos inmobiliarios con origen adjudicado</b>							
<b>Activos inmobiliarios con origen adjudicado (brutos)</b>	<b>3.196.584</b>	<b>3.287.923</b>	<b>3.496.214</b>	<b>(299.630)</b>	<b>(8,6%)</b>	<b>(91.339)</b>	<b>(2,8%)</b>
<b>Activos adjudicados</b>	<b>2.832.091</b>	<b>2.910.247</b>	<b>3.105.728</b>	<b>(273.637)</b>	<b>(8,8%)</b>	<b>(78.156)</b>	<b>(2,7%)</b>
Activos no corrientes en venta	602.107	643.362	735.680	(133.573)	(18,2%)	(41.255)	(6,4%)
Existencias	2.229.984	2.266.885	2.370.049	(140.065)	(5,9%)	(36.901)	(1,6%)
<b>Inversiones Inmobiliarias</b>	<b>364.493</b>	<b>377.676</b>	<b>390.486</b>	<b>(25.993)</b>	<b>(6,7%)</b>	<b>(13.182)</b>	<b>(3,5%)</b>
<b>Activos inmobiliarios con origen adjudicado (Cobertura)</b>	<b>1.518.863</b>	<b>1.538.148</b>	<b>1.641.996</b>	<b>(123.133)</b>	<b>(7,5%)</b>	<b>(19.285)</b>	<b>(1,3%)</b>
<b>Activos adjudicados</b>	<b>1.357.395</b>	<b>1.374.311</b>	<b>1.469.252</b>	<b>(111.857)</b>	<b>(7,6%)</b>	<b>(16.916)</b>	<b>(1,2%)</b>
Activos no corrientes en venta	265.947	285.779	326.135	(60.188)	(18,5%)	(19.832)	(6,9%)
Existencias	1.091.448	1.088.532	1.143.117	(51.669)	(4,5%)	2.916	0,3%
<b>Inversiones Inmobiliarias</b>	<b>161.468</b>	<b>163.837</b>	<b>172.744</b>	<b>(11.276)</b>	<b>(6,5%)</b>	<b>(2.369)</b>	<b>(1,4%)</b>
<b>Activos inmobiliarios con origen adjudicado (% Cobertura)</b>	<b>47,52%</b>	<b>46,78%</b>	<b>46,96%</b>	<b>0,55</b>		<b>0,73</b>	
<b>Activos adjudicados</b>	<b>47,93%</b>	<b>47,22%</b>	<b>47,31%</b>	<b>0,62</b>		<b>0,71</b>	
Activos no corrientes en venta	44,17%	44,42%	44,33%	(0,16)		(0,25)	
Existencias	48,94%	48,02%	48,23%	0,71		0,93	
<b>Inversiones Inmobiliarias</b>	<b>44,30%</b>	<b>43,38%</b>	<b>44,24%</b>	<b>0,06</b>		<b>0,92</b>	

## Activos adjudicados (\*)

(Datos en miles de €)

	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2018	Interanual		Anual	
				Abs.	%	Abs.	%
Activos adjudicados (brutos)	2.832.091	2.910.247	3.105.728	(273.637)	(8,8%)	(78.156)	(2,7%)
Coberturas de activos adjudicados	(1.357.395)	(1.374.311)	(1.469.252)	111.857	(7,6%)	16.916	(1,2%)
Activos adjudicados (netos)	1.474.696	1.535.937	1.636.476	(161.780)	(9,9%)	(61.241)	(4,0%)
Tasa de cobertura (%)	47,93%	47,22%	47,31%	0,62		0,71	
Tasa de cobertura con Quitas (%)	52,93%	52,04%	52,08%	0,85		0,89	

### Desglose según origen de la deuda

<b>Activos adjudicados (brutos)</b>	<b>2.832.091</b>	<b>2.910.247</b>	<b>3.105.728</b>	<b>(273.637)</b>	<b>(8,8%)</b>	<b>(78.156)</b>	<b>(2,7%)</b>
Promociones	1.838.601	1.883.737	1.999.307	(160.706)	(8,0%)	(45.136)	(2,4%)
Suelos	991.358	993.433	1.030.071	(38.713)	(3,8%)	(2.075)	(0,2%)
Edificios terminados	670.880	712.933	792.004	(121.124)	(15,3%)	(42.054)	(5,9%)
Edificios en construcción	176.363	177.371	177.232	(869)	(0,5%)	(1.008)	(0,6%)
Hogares	520.561	566.844	624.588	(104.027)	(16,7%)	(46.282)	(8,2%)
Otros	472.929	459.666	481.833	(8.905)	(1,8%)	13.262	2,9%
<b>Coberturas</b>	<b>(1.357.395)</b>	<b>(1.374.311)</b>	<b>(1.469.252)</b>	<b>111.857</b>	<b>(7,6%)</b>	<b>16.916</b>	<b>(1,2%)</b>
Promociones	(957.183)	(962.124)	(1.024.435)	67.252	(6,6%)	4.941	(0,5%)
Suelos	(603.466)	(598.525)	(628.765)	25.300	(4,0%)	(4.940)	0,8%
Edificios terminados	(258.396)	(269.886)	(297.602)	39.206	(13,2%)	11.490	(4,3%)
Edificios en construcción	(95.321)	(93.712)	(98.067)	2.746	(2,8%)	(1.609)	1,7%
Hogares	(211.662)	(227.312)	(248.540)	36.879	(14,8%)	15.651	(6,9%)
Otros	(188.550)	(184.875)	(196.277)	7.727	(3,9%)	(3.676)	2,0%
<b>Activos adjudicados (netos)</b>	<b>1.474.696</b>	<b>1.535.937</b>	<b>1.636.476</b>	<b>(161.780)</b>	<b>(9,9%)</b>	<b>(61.241)</b>	<b>(4,0%)</b>
Promociones	881.418	921.613	974.872	(93.454)	(9,6%)	(40.196)	(4,4%)
Suelos	387.892	394.907	401.305	(13.413)	(3,3%)	(7.015)	(1,8%)
Edificios terminados	412.483	443.047	494.402	(81.919)	(16,6%)	(30.564)	(6,9%)
Edificios en construcción	81.042	83.659	79.165	1.878	2,4%	(2.617)	(3,1%)
Hogares	308.900	339.531	376.048	(67.148)	(17,9%)	(30.632)	(9,0%)
Otros	284.378	274.792	285.556	(1.178)	(0,4%)	9.587	3,5%
<b>Cobertura (%)</b>	<b>47,93%</b>	<b>47,22%</b>	<b>47,31%</b>	<b>0,62</b>		<b>0,71</b>	
Promociones	52,06%	51,08%	51,24%	0,82		0,99	
Suelos	60,87%	60,25%	61,04%	(0,17)		0,62	
Edificios terminados	38,52%	37,86%	37,58%	0,94		0,66	
Edificios en construcción	54,05%	52,83%	55,33%	(1,28)		1,21	
Hogares	40,66%	40,10%	39,79%	0,87		0,56	
Otros	39,87%	40,22%	40,74%	(0,87)		(0,35)	
<b>Cobertura con Quitas (%)</b>	<b>52,93%</b>	<b>52,04%</b>	<b>52,08%</b>	<b>0,85</b>		<b>0,89</b>	
Promociones	57,08%	55,93%	56,05%	1,03		1,14	
Suelos	64,64%	63,87%	64,36%	0,27		0,77	
Edificios terminados	46,65%	45,53%	45,49%	1,16		1,12	
Edificios en construcción	55,80%	54,77%	57,16%	(1,36)		1,03	
Hogares	45,25%	44,55%	44,09%	1,16		0,70	
Otros	44,81%	44,91%	45,58%	(0,77)		(0,10)	

### Desglose por tipo de bien

<b>Activos adjudicados (brutos)</b>	<b>2.832.091</b>	<b>2.910.247</b>	<b>3.105.728</b>	<b>(273.637)</b>	<b>(8,8%)</b>	<b>(78.156)</b>	<b>(2,7%)</b>
Viviendas terminadas	1.210.235	1.267.532	1.401.500	(191.265)	(13,6%)	(57.297)	(4,5%)
Suelos	1.088.834	1.094.554	1.137.513	(48.680)	(4,3%)	(5.721)	(0,5%)
Promociones y obras en curso	195.570	219.675	241.992	(46.421)	(19,2%)	(24.105)	(11,0%)
Locales y naves comerciales	297.699	295.177	309.076	(11.377)	(3,7%)	2.522	0,9%
Resto	39.753	33.308	15.647	24.106	154,1%	6.445	19,3%
<b>Coberturas</b>	<b>(1.357.395)</b>	<b>(1.374.311)</b>	<b>(1.469.252)</b>	<b>111.857</b>	<b>(7,6%)</b>	<b>16.916</b>	<b>(1,2%)</b>
Viviendas terminadas	(461.669)	(479.816)	(524.292)	62.623	(11,9%)	18.147	(3,8%)
Suelos	(651.441)	(646.953)	(680.989)	29.548	(4,3%)	(4.488)	0,7%
Promociones y obras en curso	(103.503)	(112.599)	(129.359)	25.856	(20,0%)	9.096	(8,1%)
Locales y naves comerciales	(125.785)	(122.931)	(128.130)	2.345	(1,8%)	(2.854)	2,3%
Resto	(14.997)	(12.012)	(6.483)	(8.514)	131,3%	(2.985)	24,9%
<b>Activos adjudicados (netos)</b>	<b>1.474.696</b>	<b>1.535.937</b>	<b>1.636.476</b>	<b>(161.780)</b>	<b>(9,9%)</b>	<b>(61.241)</b>	<b>(4,0%)</b>
Viviendas terminadas	748.566	787.716	877.208	(128.642)	(14,7%)	(39.150)	(5,0%)
Suelos	437.392	447.601	456.525	(19.132)	(4,2%)	(10.208)	(2,3%)
Promociones y obras en curso	92.068	107.076	112.633	(20.566)	(18,3%)	(15.009)	(14,0%)
Locales y naves comerciales	171.914	172.247	180.946	(9.032)	(5,0%)	(333)	(0,2%)
Resto	24.756	21.297	9.164	15.592	170,1%	3.459	16,2%
<b>Cobertura (%)</b>	<b>47,93%</b>	<b>47,22%</b>	<b>47,31%</b>	<b>0,62</b>		<b>0,71</b>	
Viviendas terminadas	38,15%	37,85%	37,41%	0,74		0,29	
Suelos	59,83%	59,11%	59,87%	(0,04)		0,72	
Promociones y obras en curso	52,92%	51,26%	53,46%	(0,53)		1,67	
Locales y naves comerciales	42,25%	41,65%	41,46%	0,80		0,61	
Resto	37,73%	36,06%	41,43%	(3,70)		1,66	
<b>Cobertura con Quitas (%)</b>	<b>52,93%</b>	<b>52,04%</b>	<b>52,08%</b>	<b>0,85</b>		<b>0,89</b>	
Viviendas terminadas	44,93%	44,25%	43,89%	1,04		0,68	
Suelos	63,66%	62,81%	63,30%	0,36		0,86	
Promociones y obras en curso	55,11%	53,54%	55,58%	(0,46)		1,57	
Locales y naves comerciales	47,01%	46,46%	46,48%	0,53		0,55	
Resto	38,46%	36,95%	43,25%	(4,79)		1,51	

(\*) No incluye las inversiones inmobiliarias.

## Solvencia

(Datos en miles de €)

Phased in	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2018	Interanual		Anual	
				Abs.	%	Abs.	%
Capital	2.873.040	2.776.579	2.694.484	178.556	6,6%	96.461	3,5%
Reservas y Resultados	484.822	475.045	447.329	37.493	8,4%	9.777	2,1%
Plusvalías AFDV/Otros	(5.397)	(22.311)	994	(6.391)	(643,0%)	16.914	(75,8%)
Deducciones capital ordinario	(385.817)	(347.264)	(330.527)	(55.290)	16,7%	(38.553)	11,1%
<b>Capital de nivel 1 ordinario</b>	<b>2.966.649</b>	<b>2.882.049</b>	<b>2.812.280</b>	<b>154.369</b>	<b>5,5%</b>	<b>84.600</b>	<b>2,9%</b>
<b>CET 1 (%)</b>	<b>12,86%</b>	<b>12,51%</b>	<b>12,01%</b>	<b>0,85</b>		<b>0,35</b>	
<b>Capital de nivel 2</b>	<b>388.000</b>	<b>400.000</b>	<b>400.000</b>	<b>(12.000)</b>	<b>(3,0%)</b>	<b>(12.000)</b>	<b>(3,0%)</b>
<b>Tier 2 (%)</b>	<b>1,68%</b>	<b>1,74%</b>	<b>1,71%</b>	<b>(0,03)</b>		<b>(0,05)</b>	
<b>Recursos propios computables</b>	<b>3.354.649</b>	<b>3.282.049</b>	<b>3.212.280</b>	<b>142.369</b>	<b>4,4%</b>	<b>72.600</b>	<b>2,2%</b>
<b>Coefficiente de Solvencia (%)</b>	<b>14,54%</b>	<b>14,25%</b>	<b>13,71%</b>	<b>0,83</b>		<b>0,29</b>	
<b>Activos ponderados por riesgo</b>	<b>23.068.389</b>	<b>23.033.114</b>	<b>23.424.252</b>	<b>(355.863)</b>	<b>(1,5%)</b>	<b>35.275</b>	<b>0,2%</b>
Por riesgo de crédito	21.482.321	21.474.160	21.935.024	(452.703)	(2,1%)	8.161	0,0%
Por riesgo operacional	1.445.750	1.445.750	1.443.904	1.846	0,1%	-	-
Por otros riesgos	140.318	113.204	45.324	94.994	209,6%	27.114	24,0%

## Fully loaded

Capital	2.873.040	2.776.579	2.694.484	178.556	6,6%	96.461	3,5%
Reservas y Resultados	309.736	279.360	251.608	58.128	23,1%	30.376	10,9%
Plusvalías AFDV/Otros	(5.397)	(22.311)	994	(6.391)	(643,0%)	16.914	(75,8%)
Deducciones capital ordinario	(385.817)	(388.387)	(360.529)	(25.288)	7,0%	2.570	(0,7%)
<b>Capital de nivel 1 ordinario</b>	<b>2.791.562</b>	<b>2.645.242</b>	<b>2.586.557</b>	<b>205.005</b>	<b>7,9%</b>	<b>146.320</b>	<b>5,5%</b>
<b>CET 1 (%)</b>	<b>12,14%</b>	<b>11,54%</b>	<b>11,07%</b>	<b>1,07</b>		<b>0,60</b>	
<b>Capital de nivel 2</b>	<b>388.000</b>	<b>400.000</b>	<b>400.000</b>	<b>(12.000)</b>	<b>(3,0%)</b>	<b>(12.000)</b>	<b>(3,0%)</b>
<b>Tier 2 (%)</b>	<b>1,69%</b>	<b>1,74%</b>	<b>1,71%</b>	<b>(0,02)</b>		<b>(0,06)</b>	
<b>Recursos propios computables</b>	<b>3.179.562</b>	<b>3.045.242</b>	<b>2.986.557</b>	<b>193.005</b>	<b>6,5%</b>	<b>134.320</b>	<b>4,4%</b>
<b>Coefficiente de Solvencia (%)</b>	<b>13,83%</b>	<b>13,28%</b>	<b>12,78%</b>	<b>1,05</b>		<b>0,55</b>	
<b>Activos ponderados por riesgo</b>	<b>22.996.628</b>	<b>22.924.929</b>	<b>23.368.202</b>	<b>(371.574)</b>	<b>(1,6%)</b>	<b>71.699</b>	<b>0,3%</b>
Por riesgo de crédito	21.410.560	21.365.974	21.878.974	(468.414)	(2,1%)	44.586	0,2%
Por riesgo operacional	1.445.750	1.445.750	1.443.904	1.846	0,1%	-	-
Por otros riesgos	140.318	113.204	45.324	94.994	209,6%	27.113	24,0%



## Resultados consolidados y rentabilidad

(Datos en miles de €)

	30/06/2019		30/06/2018		Interanual		31/12/2018	
		%ATM		%ATM	Abs.	%		%ATM
Ingresos por intereses	350.557	1,59%	357.638	1,73%	(7.081)	(2,0%)	708.691	1,67%
Gastos por intereses	(56.640)	(0,26%)	(63.464)	(0,31%)	6.824	(10,8%)	(122.650)	(0,29%)
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>293.917</b>	<b>1,33%</b>	<b>294.174</b>	<b>1,42%</b>	<b>(257)</b>	<b>(0,1%)</b>	<b>586.041</b>	<b>1,38%</b>
Ingresos por dividendos	3.139	0,01%	2.654	0,01%	485	18,3%	6.622	0,02%
Resultado entidades valoradas por método de la participación	17.366	0,08%	13.595	0,07%	3.771	27,7%	30.983	0,07%
Comisiones netas	122.148	0,55%	132.531	0,64%	(10.383)	(7,8%)	261.692	0,62%
Ganancias/Pérdidas por activos y pasivos financieros	242.721	1,10%	86.027	0,42%	156.694	182,1%	78.983	0,19%
Diferencias de cambio	1.144	0,01%	768	-	376	49,0%	1.535	-
Otros Productos/Cargas de explotación	(16.966)	(0,08%)	(18.828)	(0,09%)	1.862	(9,9%)	(31.780)	(0,07%)
De los que: Contribución al FEP	(2.551)	(0,01%)	(2.490)	(0,01%)	(61)	2,4%	(4.043)	(0,01%)
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>663.469</b>	<b>3,00%</b>	<b>510.921</b>	<b>2,47%</b>	<b>152.548</b>	<b>29,9%</b>	<b>934.076</b>	<b>2,20%</b>
Gastos de Administración	(258.875)	(1,17%)	(262.471)	(1,27%)	3.596	(1,4%)	(511.036)	(1,21%)
Gastos de personal	(165.472)	(0,75%)	(169.655)	(0,82%)	4.183	(2,5%)	(320.210)	(0,76%)
Otros gastos generales de administración	(93.403)	(0,42%)	(92.816)	(0,45%)	(587)	0,6%	(190.826)	(0,45%)
Amortización	(28.992)	(0,13%)	(31.729)	(0,15%)	2.737	(8,6%)	(55.279)	(0,13%)
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>375.602</b>	<b>1,70%</b>	<b>216.721</b>	<b>1,05%</b>	<b>158.881</b>	<b>73,3%</b>	<b>367.761</b>	<b>0,87%</b>
Dotaciones a provisiones (neto)	(61.372)	(0,28%)	(19.731)	(0,10%)	(41.641)	211,0%	(38.555)	(0,09%)
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(185.637)	(0,84%)	(32.611)	(0,16%)	(153.026)	469,2%	(144.216)	(0,34%)
<b>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>128.593</b>	<b>0,58%</b>	<b>164.379</b>	<b>0,79%</b>	<b>(35.786)</b>	<b>(21,8%)</b>	<b>184.990</b>	<b>0,44%</b>
Deterioro por deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	-	-	(22)	-	22	(100,0%)	(22)	-
Pérdidas por deterioro del resto de activos	(30.857)	(0,14%)	(22.270)	(0,11%)	(8.587)	38,6%	(5.956)	(0,01%)
Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	(16.676)	(0,08%)	(81.236)	(0,39%)	64.560	(79,5%)	(97.320)	(0,23%)
Ganancias/pérdidas procedentes de activos no corrientes	(8.955)	(0,04%)	(6.737)	(0,03%)	(2.218)	32,9%	(12.588)	(0,03%)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>72.106</b>	<b>0,33%</b>	<b>54.117</b>	<b>0,26%</b>	<b>17.989</b>	<b>33,2%</b>	<b>69.104</b>	<b>0,16%</b>
Impuesto sobre beneficios	(25.096)	(0,11%)	(8.938)	(0,04%)	(16.158)	180,8%	13.148	0,03%
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>47.010</b>	<b>0,21%</b>	<b>45.178</b>	<b>0,22%</b>	<b>1.832</b>	<b>4,1%</b>	<b>82.252</b>	<b>0,19%</b>

## Rendimientos y costes

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

	30/06/2019				30/06/2018				31/12/2018			
	Saldos medios	Peso (%)	Productos o costes	Tipos (%)	Saldos medios	Peso (%)	Productos o costes	Tipos (%)	Saldos medios	Peso (%)	Productos o costes	Tipos (%)
Intermediarios financieros	1.465.674	3,29%	68	0,01%	1.508.446	3,62%	281	0,04%	1.523.012	3,59%	385	0,03%
Crédito a la clientela minorista bruto (a)	31.235.201	70,05%	285.470	1,84%	31.176.029	74,71%	309.226	2,00%	31.173.720	73,53%	603.769	1,94%
Cartera de valores	8.673.619	19,45%	49.722	1,16%	5.823.979	13,96%	31.272	1,08%	6.498.413	15,33%	72.462	1,12%
Otros activos	3.216.172	7,21%	15.298	0,96%	3.218.347	7,71%	16.859	1,06%	3.200.342	7,55%	32.075	1,00%
<b>Total empleos (b)</b>	<b>44.590.666</b>	<b>100,00%</b>	<b>350.557</b>	<b>1,59%</b>	<b>41.726.800</b>	<b>100,00%</b>	<b>357.638</b>	<b>1,73%</b>	<b>42.395.487</b>	<b>100,00%</b>	<b>708.691</b>	<b>1,67%</b>
Recursos de Balance: (c)	29.160.640	65,40%	13.951	0,10%	26.670.335	63,92%	12.444	0,09%	27.265.247	64,31%	25.025	0,09%
<i>Vista</i>	22.070.069	49,49%	9.557	0,09%	19.406.625	46,51%	8.170	0,08%	20.083.388	47,37%	16.441	0,08%
<i>Plazo</i>	7.090.571	15,90%	4.394	0,12%	7.263.710	17,41%	4.274	0,12%	7.181.859	16,94%	8.584	0,12%
Recursos mayoristas	11.175.958	25,06%	39.238	0,71%	10.879.423	26,07%	48.057	0,89%	10.989.107	25,92%	90.526	0,82%
Otros recursos	1.110.273	2,49%	3.452	0,63%	1.197.427	2,87%	2.963	0,50%	1.137.786	2,68%	7.099	0,62%
Recursos propios	3.143.796	7,05%	0	-	2.979.616	7,14%	0	-	3.003.347	7,08%	0	-
<b>Total recursos (d)</b>	<b>44.590.666</b>	<b>100,00%</b>	<b>56.640</b>	<b>0,26%</b>	<b>41.726.800</b>	<b>100,00%</b>	<b>63.464</b>	<b>0,31%</b>	<b>42.395.487</b>	<b>100,00%</b>	<b>122.650</b>	<b>0,29%</b>
Margen con clientes (a-c)				1,75				1,91				1,85
Margen de intereses (b-d)			293.917	1,33			294.174	1,42			586.041	1,38