

# Resultados Consolidados

Tercer Trimestre- 2019



## Datos significativos

(Datos en miles de €)

	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2018	Interanual		Anual	
				Abs.	%	Abs.	%
<b>Resultados</b>							
Margen de intereses	437.102	586.041	431.344	5.758	1,3%		
Margen bruto	921.394	934.076	714.350	207.044	29,0%		
Margen Bruto recurrente	708.343	892.322	664.420	43.924	6,6%		
Margen explotación	491.086	367.761	292.946	198.140	67,6%		
Margen explotación recurrente	278.035	326.007	243.016	35.020	14,4%		
Resultado antes de impuestos	111.918	69.104	79.994	31.924	39,9%		
Resultado consolidado del ejercicio	82.056	82.252	70.018	12.038	17,2%		
Resultado atribuido a la entidad dominante	82.056	82.252	70.018	12.038	17,2%		
<b>Volumen de negocio</b>							
Activos totales en balance	45.620.963	44.078.805	42.718.227	2.902.736	6,8%	1.542.158	3,5%
Fondos propios	3.237.432	3.075.759	3.019.108	218.324	7,2%	161.673	5,3%
Recursos minoristas de balance	30.238.231	28.498.653	27.816.578	2.421.653	8,7%	1.739.578	6,1%
Recursos fuera de balance	4.648.220	4.293.159	4.482.648	165.572	3,7%	355.061	8,3%
Inversión Crediticia Sana	29.123.307	29.126.028	28.710.305	413.002	1,4%	(2.721)	(0,0%)
<b>Gestión del riesgo</b>							
Inversión Crediticia Bruta	31.234.400	31.584.989	31.342.332	(107.932)	(0,3%)	(350.589)	(1,1%)
Riesgos contingentes	720.344	728.419	688.053	32.291	4,7%	(8.075)	(1,1%)
Activos dudosos de la Inversión Crediticia	2.111.093	2.458.961	2.632.027	(520.934)	(19,8%)	(347.868)	(14,1%)
Riesgos contingentes dudosos	8.011	6.257	5.914	2.097	35,5%	1.754	28,0%
Tasa de morosidad (%)	6,63%	7,63%	8,24%	(1,61)		(1,00)	
Tasa de cobertura de la morosidad (%)	47,55%	43,60%	43,99%	3,56		3,95	
<b>Liquidez</b>							
LTD (%)	95,03%	101,65%	104,11%	(9,08)		(6,62)	
LCR (%)	216,96%	207,49%	207,24%	9,72		9,47	
NSFR (%)	127,60%	118,51%	116,69%	10,91		9,09	
Gap de Negocio	1.560.221	(491.371)	(1.181.247)	2.741.468	(232,1%)	2.051.592	(417,5%)
<b>Solvencia phased In</b>							
CET 1 (%)	13,14%	12,51%	12,40%	0,74		0,63	
Tier 2 (%)	1,70%	1,74%	1,73%	(0,04)		(0,04)	
Coefficiente de solvencia (%)	14,83%	14,25%	14,13%	0,70		0,59	
Ratio de Apalancamiento (%)	6,48%	6,39%	6,57%	(0,09)		0,09	
<b>Solvencia fully loaded</b>							
CET 1 (%)	12,41%	11,54%	11,45%	0,96		0,87	
Tier 2 (%)	1,70%	1,74%	1,74%	(0,04)		(0,04)	
Coefficiente de solvencia (%)	14,11%	13,28%	13,18%	0,93		0,83	
Ratio de Apalancamiento (%)	6,13%	5,89%	6,08%	0,05		0,24	
<b>Rentabilidad y eficiencia</b>							
ROA (%)	0,24%	0,19%	0,22%	0,02		0,05	
RORWA (%)	0,48%	0,35%	0,40%	0,08		0,13	
ROE (%)	3,46%	2,74%	3,13%	0,33		0,72	
Ratio de Eficiencia (%)	46,70%	60,63%	58,99%	(12,29)		(13,93)	
Ratio de Eficiencia Recurrente (%)	60,75%	63,47%	63,42%	(2,67)		(2,72)	
<b>Otros datos</b>							
Socios	1.428.500	1.436.237	1.434.679	(6.179)	(0,4%)	(7.737)	(0,5%)
Empleados	5.486	5.506	5.541	(55)	(1,0%)	(20)	(0,4%)
Oficinas	962	1.018	1.029	(67)	(6,5%)	(56)	(5,5%)

## Balance

(Datos en miles de €)

	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2018	Interanual		Anual	
				Abs.	%	Abs.	%
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	491.207	1.420.637	1.152.476	(661.269)	(57,4%)	(929.430)	(65,4%)
Activos financieros mantenidos para negociar	5.978	1.621	2.775	3.203	115,4%	4.357	268,8%
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	356.283	269.913	277.893	78.390	28,2%	86.370	32,0%
<i>De los que:</i>							
<i>Préstamos y anticipos de la clientela</i>	235.552	155.920	155.607	79.945	51,4%	79.632	51,1%
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	2.536.185	606.847	724.015	1.812.170	250,3%	1.929.338	317,9%
Activos financieros a coste amortizado	38.228.688	37.741.263	36.455.602	1.773.086	4,9%	487.425	1,3%
<i>De los que:</i>							
<i>Préstamos y anticipos de la clientela</i>	29.607.031	30.048.559	29.751.572	(144.541)	(0,5%)	(441.528)	(1,5%)
Derivados - contabilidad de coberturas	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	101.591	97.426	88.334	13.257	15,0%	4.165	4,3%
Activos tangibles	1.025.252	999.629	995.433	29.819	3,0%	25.623	2,6%
Activos intangibles	171.252	161.793	156.147	15.105	9,7%	9.459	5,8%
Activos por impuestos	1.127.192	1.132.246	1.122.592	4.600	0,4%	(5.054)	(0,4%)
Otros activos	1.207.857	1.241.317	1.303.845	(95.988)	(7,4%)	(33.460)	(2,7%)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	369.479	406.113	439.115	(69.636)	(15,9%)	(36.634)	(9,0%)
<b>ACTIVO</b>	<b>45.620.963</b>	<b>44.078.805</b>	<b>42.718.227</b>	<b>2.902.736</b>	<b>6,8%</b>	<b>1.542.158</b>	<b>3,5%</b>
Pasivos financieros mantenidos para negociar	3.469	43	1.176	2.293	195,0%	3.426	7967,4%
Pasivos financieros a coste amortizado	41.767.600	40.394.174	38.992.949	2.774.651	7,1%	1.373.426	3,4%
<i>De los que:</i>							
<i>Depósitos en bancos centrales</i>	5.019.695	5.035.069	5.040.261	(20.566)	(0,4%)	(15.374)	(0,3%)
<i>Depósitos con entidades de contrapartida central</i>	334.279	1.072.408	711.243	(376.964)	(53,0%)	(738.129)	(68,8%)
<i>Depósitos de clientes</i>	30.238.231	28.498.653	27.816.578	2.421.653	8,7%	1.739.578	6,1%
<i>Valores representativos de deuda emitidos</i>	2.414.801	2.416.041	3.192.226	(777.425)	(24,4%)	(1.240)	(0,1%)
Derivados - contabilidad de coberturas	107.247	123.754	141.554	(34.307)	(24,2%)	(16.507)	(13,3%)
Provisiones	97.941	71.405	74.360	23.581	31,7%	26.536	37,2%
Pasivos por impuestos	73.067	77.368	84.948	(11.881)	(14,0%)	(4.301)	(5,6%)
Otros pasivos	307.334	344.865	412.549	(105.215)	(25,5%)	(37.531)	(10,9%)
<i>De los cuales: fondo de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)</i>	5.706	4.905	6.062	(356)	(5,9%)	801	16,3%
<b>PASIVO</b>	<b>42.356.658</b>	<b>41.011.609</b>	<b>39.707.536</b>	<b>2.649.122</b>	<b>6,7%</b>	<b>1.345.049</b>	<b>3,3%</b>
Fondos propios	3.237.432	3.075.759	3.019.108	218.324	7,2%	161.673	5,3%
<i>De los que:</i>							
<i>Capital/Instrumentos de capital/prima de emisión/valores propios</i>	2.893.310	2.776.579	2.732.751	160.559	5,9%	116.731	4,2%
<i>Ganancias acumuladas/Reservas de revalorización/otras reservas</i>	280.897	235.011	234.419	46.478	19,8%	45.886	19,5%
<i>Resultados atribuibles a los propietarios de la dominante</i>	82.056	82.252	70.018	12.038	17,2%	(196)	(0,2%)
<i>Dividendos a cuenta</i>	(18.831)	(18.083)	(18.080)	(751)	4,2%	(748)	4,1%
Otro resultado global acumulado	26.874	(8.563)	(8.417)	35.291	(419,3%)	35.437	(413,8%)
Intereses minoritarios [participaciones no dominantes]	-	-	-	-	-	-	-
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>3.264.305</b>	<b>3.067.196</b>	<b>3.010.691</b>	<b>253.614</b>	<b>8,4%</b>	<b>197.109</b>	<b>6,4%</b>

## Recursos gestionados

(Datos en miles de €)

	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2018	Interanual		Anual	
				Abs.	%	Abs.	%
Cuentas a la vista	23.413.488	21.472.289	20.724.778	2.688.710	13,0%	1.941.199	9,0%
Depósitos a plazo	6.824.743	7.026.364	7.091.800	(267.057)	(3,8%)	(201.621)	(2,9%)
<b>Depósitos de clientes</b>	<b>30.238.231</b>	<b>28.498.653</b>	<b>27.816.578</b>	<b>2.421.653</b>	<b>8,7%</b>	<b>1.739.578</b>	<b>6,1%</b>
<b>Recursos minoristas de balance</b>	<b>30.238.231</b>	<b>28.498.653</b>	<b>27.816.578</b>	<b>2.421.653</b>	<b>8,7%</b>	<b>1.739.578</b>	<b>6,1%</b>
Participaciones emitidas + cédulas *	2.854.286	2.962.547	3.418.604	(564.318)	(16,5%)	(108.261)	(3,7%)
Pasivos subordinados	406.671	412.364	413.227	(6.556)	(1,6%)	(5.693)	(1,4%)
Operaciones del mercado monetario	2.154.098	2.567.425	1.389.984	764.114	55,0%	(413.327)	(16,1%)
Entidades de crédito pasivas	612.724	499.430	568.353	44.371	7,8%	113.294	22,7%
Subasta BCE	5.019.695	5.035.069	5.040.261	(20.566)	(0,4%)	(15.374)	(0,3%)
<b>Recursos mayoristas</b>	<b>11.047.474</b>	<b>11.476.835</b>	<b>10.830.429</b>	<b>217.045</b>	<b>2,0%</b>	<b>(429.361)</b>	<b>(3,7%)</b>
<b>Total recursos en balance</b>	<b>41.285.705</b>	<b>39.975.488</b>	<b>38.647.007</b>	<b>2.638.698</b>	<b>6,8%</b>	<b>1.310.217</b>	<b>3,3%</b>
Fondos de inversión	2.694.782	2.391.135	2.556.166	138.616	5,4%	303.647	12,7%
Planes de pensiones	827.300	787.634	789.448	37.852	4,8%	39.666	5,0%
Seguros de ahorro	661.056	668.895	659.596	1.460	0,2%	(7.839)	(1,2%)
Renta fija y variable	465.083	445.495	477.438	(12.355)	(2,6%)	19.588	4,4%
<b>Recursos fuera de balance</b>	<b>4.648.220</b>	<b>4.293.159</b>	<b>4.482.648</b>	<b>165.572</b>	<b>3,7%</b>	<b>355.061</b>	<b>8,3%</b>
<b>Recursos gestionados minoristas</b>	<b>34.886.451</b>	<b>32.791.812</b>	<b>32.299.226</b>	<b>2.587.225</b>	<b>8,0%</b>	<b>2.094.639</b>	<b>6,4%</b>
<b>Total Recursos gestionados</b>	<b>45.933.925</b>	<b>44.268.647</b>	<b>43.129.655</b>	<b>2.804.270</b>	<b>6,5%</b>	<b>1.665.278</b>	<b>3,8%</b>

\* Cédulas = cédulas hipotecarias + cédulas territoriales

## Inversión Crediticia

(Datos en miles de €)

	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2018	Interanual		Anual	
				Abs.	%	Abs.	%
Administraciones públicas	705.182	715.007	789.455	(84.273)	(10,7%)	(9.825)	(1,4%)
Otras sociedades financieras	1.115.125	1.137.699	916.606	198.519	21,7%	(22.574)	(2,0%)
Sociedades no financieras	11.359.543	11.268.888	11.089.257	270.286	2,4%	90.655	0,8%
Hogares	17.666.455	18.154.917	18.268.683	(602.228)	(3,3%)	(488.462)	(2,7%)
<b>Crédito a la clientela minorista (bruto)</b>	<b>30.846.305</b>	<b>31.276.511</b>	<b>31.064.001</b>	<b>(217.696)</b>	<b>(0,7%)</b>	<b>(430.206)</b>	<b>(1,4%)</b>
<i>De los que:</i>							
<i>Promotores inmobiliarios</i>	923.343	1.108.232	1.192.799	(269.456)	(22,6%)	(184.889)	(16,7%)
<i>Crédito a la clientela sano minorista</i>	28.735.212	28.817.550	28.431.974	303.238	1,1%	(82.338)	(0,3%)
<i>Activos dudosos de la Inversión Crediticia</i>	2.111.093	2.458.961	2.632.027	(520.934)	(19,8%)	(347.868)	(14,1%)
<b>Otros créditos *</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Cartera de renta fija de clientes</b>	388.095	308.478	278.331	109.764	39,4%	79.617	25,8%
<b>Inversión Crediticia Bruta</b>	<b>31.234.400</b>	<b>31.584.989</b>	<b>31.342.332</b>	<b>(107.932)</b>	<b>(0,3%)</b>	<b>(350.589)</b>	<b>(1,1%)</b>
<b>Inversión Crediticia Sana</b>	<b>29.123.307</b>	<b>29.126.028</b>	<b>28.710.305</b>	<b>413.002</b>	<b>1,4%</b>	<b>(2.721)</b>	<b>(0,0%)</b>
<i>Corrección por Riesgo de Crédito de la clientela</i>	(1.003.721)	(1.072.032)	(1.156.822)	153.101	(13,2%)	68.311	(6,4%)
<b>Total Inversión Crediticia</b>	<b>30.230.678</b>	<b>30.512.957</b>	<b>30.185.510</b>	<b>45.168</b>	<b>0,1%</b>	<b>(282.279)</b>	<b>(0,9%)</b>
<b>Riesgos fuera de balance</b>							
<i>Riesgos contingentes</i>	720.344	728.419	688.053	32.291	4,7%	(8.075)	(1,1%)
<i>de los que: riesgos contingentes dudosos</i>	8.011	6.257	5.914	2.097	35,5%	1.754	28,0%
<b>Riesgos totales</b>	<b>31.954.744</b>	<b>32.313.408</b>	<b>32.030.385</b>	<b>(75.641)</b>	<b>(0,2%)</b>	<b>(358.664)</b>	<b>(1,1%)</b>
<b>Riesgos dudosos totales</b>	<b>2.119.104</b>	<b>2.465.218</b>	<b>2.637.941</b>	<b>(518.837)</b>	<b>(19,7%)</b>	<b>(346.114)</b>	<b>(14,0%)</b>

\* Principalmente adquisición temporal de activos.

## Gestión del riesgo

(Datos en miles de €)

	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2018	Interanual		Anual	
				Abs.	%	Abs.	%
<b>Activo Irregular</b>							
Riesgos dudosos totales	2.119.104	2.465.218	2.637.941	(518.837)	(19,7%)	(346.114)	(14,0%)
Riesgos totales	31.954.744	32.313.408	32.030.385	(75.641)	(0,2%)	(358.664)	(1,1%)
<b>Tasa de Morosidad (%)</b>	<b>6,63%</b>	<b>7,63%</b>	<b>8,24%</b>	<b>(1,61)</b>		<b>(1,00)</b>	
Cobertura de la Inversión Crediticia	1.003.721	1.072.032	1.157.908	(154.187)	(13,3%)	(68.311)	(6,4%)
<b>Tasa de cobertura de la morosidad (%)</b>	<b>47,55%</b>	<b>43,60%</b>	<b>43,99%</b>	<b>3,56</b>		<b>3,95</b>	
<b>Activo Adjudicados (*)</b>							
Activos adjudicados (brutos)	2.802.673	2.910.247	3.017.888	(215.214)	(7,1%)	(107.574)	(3,7%)
Cobertura de Activos adjudicados	1.342.468	1.374.311	1.420.321	(77.853)	(5,5%)	(31.843)	(2,3%)
<b>Tasa de cobertura activos adjudicados (%)</b>	<b>47,90%</b>	<b>47,22%</b>	<b>47,06%</b>	<b>0,84</b>		<b>0,68</b>	
<b>Tasa de cobertura activos adjudicados con quitas (%)</b>	<b>53,04%</b>	<b>52,04%</b>	<b>51,90%</b>	<b>1,14</b>		<b>1,00</b>	
<b>Ratio de activo irregular (%)</b>	<b>14,44%</b>	<b>15,57%</b>	<b>16,44%</b>	<b>(2,00)</b>		<b>(1,13)</b>	
<b>Tasa de cobertura activo irregular (%)</b>	<b>47,75%</b>	<b>45,56%</b>	<b>45,63%</b>	<b>2,12</b>		<b>2,19</b>	
<b>Tasa de cobertura activo irregular con quitas (%)</b>	<b>50,82%</b>	<b>48,37%</b>	<b>48,41%</b>	<b>2,41</b>		<b>2,45</b>	
<b>Detalle coberturas</b>							
<b>Total coberturas</b>	<b>1.020.632</b>	<b>1.088.713</b>	<b>1.174.379</b>	<b>(153.747)</b>	<b>(13,1%)</b>	<b>(68.081)</b>	<b>(6,3%)</b>
Cobertura de dudosos	844.031	907.603	970.768	(126.737)	(13,1%)	(63.572)	(7,0%)
Cobertura de no dudosos	176.602	181.111	203.612	(27.010)	(13,3%)	(4.509)	(2,5%)
<b>Detalle de crédito dudoso</b>							
Dudosos > 90 días	1.889.847	2.217.261	2.383.817	(493.970)	(20,7%)	(327.414)	(14,8%)
Dudosos subjetivos	221.246	241.700	248.210	(26.964)	(10,9%)	(20.454)	(8,5%)
<b>Total</b>	<b>2.111.093</b>	<b>2.458.961</b>	<b>2.632.027</b>	<b>(520.934)</b>	<b>(19,8%)</b>	<b>(347.868)</b>	<b>(14,1%)</b>
<i>De los que:</i>							
<i>Préstamos reestructurados</i>	1.313.940	1.570.691	1.728.475	(414.535)	(24,0%)	(256.751)	(16,3%)
<b>Detalle de crédito dudoso por segmento</b>							
Administraciones públicas	168	40	250	(82)	(32,8%)	128	320,0%
Otras sociedades financieras	1.821	904	897	924	103,0%	917	101,4%
Sociedades no financieras	1.023.205	1.241.435	1.354.223	(331.018)	(24,4%)	(218.230)	(17,6%)
Hogares	1.085.899	1.216.582	1.276.657	(190.758)	(14,9%)	(130.683)	(10,7%)
<b>Total</b>	<b>2.111.093</b>	<b>2.458.961</b>	<b>2.632.027</b>	<b>(520.934)</b>	<b>(19,8%)</b>	<b>(347.868)</b>	<b>(14,1%)</b>
<i>De los que:</i>							
<i>Promotores inmobiliarios</i>	487.073	602.169	687.258	(200.185)	(29,1%)	(115.096)	(19,1%)
<b>Detalle Préstamos reestructurados</b>							
Dudoso	1.313.940	1.570.691	1.728.475	(414.535)	(24,0%)	(256.751)	(16,3%)
No dudoso	520.243	590.359	621.731	(101.488)	(16,3%)	(70.116)	(11,9%)
<b>Total préstamos reestructurados</b>	<b>1.834.183</b>	<b>2.161.050</b>	<b>2.350.206</b>	<b>(516.023)</b>	<b>(22,0%)</b>	<b>(326.867)</b>	<b>(15,1%)</b>
<b>Activos inmobiliarios con origen adjudicado</b>							
<b>Activos inmobiliarios con origen adjudicado (brutos)</b>	<b>3.124.756</b>	<b>3.287.923</b>	<b>3.406.566</b>	<b>(281.809)</b>	<b>(8,3%)</b>	<b>(163.166)</b>	<b>(5,0%)</b>
<b>Activos adjudicados</b>	<b>2.802.673</b>	<b>2.910.247</b>	<b>3.017.888</b>	<b>(215.214)</b>	<b>(7,1%)</b>	<b>(107.574)</b>	<b>(3,7%)</b>
Activos no corrientes en venta	586.193	643.362	698.778	(112.585)	(16,1%)	(57.169)	(8,9%)
Existencias	2.216.480	2.266.885	2.319.110	(102.630)	(4,4%)	(50.405)	(2,2%)
<b>Inversiones Inmobiliarias</b>	<b>322.083</b>	<b>377.676</b>	<b>388.678</b>	<b>(66.595)</b>	<b>(17,1%)</b>	<b>(55.592)</b>	<b>(14,7%)</b>
<b>Activos inmobiliarios con origen adjudicado (Cobertura)</b>	<b>1.476.252</b>	<b>1.538.148</b>	<b>1.587.995</b>	<b>(111.743)</b>	<b>(7,0%)</b>	<b>(61.896)</b>	<b>(4,0%)</b>
<b>Activos adjudicados</b>	<b>1.342.468</b>	<b>1.374.311</b>	<b>1.420.320</b>	<b>(77.852)</b>	<b>(5,5%)</b>	<b>(31.843)</b>	<b>(2,3%)</b>
Activos no corrientes en venta	257.247	285.779	307.333	(50.086)	(16,3%)	(28.532)	(10,0%)
Existencias	1.085.221	1.088.532	1.112.987	(27.766)	(2,5%)	(3.311)	(0,3%)
<b>Inversiones Inmobiliarias</b>	<b>133.784</b>	<b>163.837</b>	<b>167.674</b>	<b>(33.891)</b>	<b>(20,2%)</b>	<b>(30.053)</b>	<b>(18,3%)</b>
<b>Activos inmobiliarios con origen adjudicado (% Cobertura)</b>	<b>47,24%</b>	<b>46,78%</b>	<b>46,62%</b>	<b>0,63</b>		<b>0,46</b>	
<b>Activos adjudicados</b>	<b>47,90%</b>	<b>47,22%</b>	<b>47,06%</b>	<b>0,84</b>		<b>0,68</b>	
Activos no corrientes en venta	43,88%	44,42%	43,98%	(0,10)		(0,54)	
Existencias	48,96%	48,02%	47,99%	0,97		0,94	
<b>Inversiones Inmobiliarias</b>	<b>41,54%</b>	<b>43,38%</b>	<b>43,14%</b>	<b>(1,60)</b>		<b>(1,84)</b>	

## Activos adjudicados (\*)

(Datos en miles de €)

	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2018	Interanual		Anual	
				Abs.	%	Abs.	%
Activos adjudicados (brutos)	2.802.673	2.910.247	3.017.888	(215.214)	(7,1%)	(107.574)	(3,7%)
Coberturas de activos adjudicados	(1.342.468)	(1.374.311)	(1.420.320)	77.853	(5,5%)	31.843	(2,3%)
Activos adjudicados (netos)	1.460.205	1.535.937	1.597.567	(137.362)	(8,6%)	(75.731)	(4,9%)
Tasa de cobertura (%)	47,90%	47,22%	47,06%	0,84		0,68	
Tasa de cobertura con Quitas (%)	53,04%	52,04%	51,90%	1,14		1,00	

### Desglose según origen de la deuda

Activos adjudicados (brutos)	2.802.673	2.910.247	3.017.888	(215.214)	(7,1%)	(107.574)	(3,7%)
Promociones	1.820.461	1.883.737	1.944.826	(124.365)	(6,4%)	(63.277)	(3,4%)
Suelos	995.282	993.433	1.016.363	(21.080)	(2,1%)	1.850	0,2%
Edificios terminados	650.644	712.933	749.574	(98.930)	(13,2%)	(62.289)	(8,7%)
Edificios en construcción	174.534	177.371	178.889	(4.354)	(2,4%)	(2.837)	(1,6%)
Hogares	503.669	566.844	607.100	(103.430)	(17,0%)	(63.175)	(11,1%)
Otros	478.544	459.666	465.962	12.581	2,7%	18.877	4,1%

Coberturas	(1.342.468)	(1.374.311)	(1.420.320)	77.852	(5,5%)	31.843	(2,3%)
Promociones	(946.496)	(962.124)	(996.685)	50.189	(5,0%)	15.628	(1,6%)
Suelos	(605.893)	(598.525)	(621.176)	15.283	(2,5%)	(7.367)	1,2%
Edificios terminados	(246.959)	(269.886)	(280.242)	33.283	(11,9%)	22.927	(8,5%)
Edificios en construcción	(93.644)	(93.712)	(95.267)	1.623	(1,7%)	68	(0,1%)
Hogares	(202.243)	(227.312)	(238.190)	35.947	(15,1%)	25.069	(11,0%)
Otros	(193.729)	(184.875)	(185.445)	(8.284)	4,5%	(8.855)	4,8%

Activos adjudicados (netos)	1.460.205	1.535.937	1.597.567	(137.362)	(8,6%)	(75.731)	(4,9%)
Promociones	873.965	921.613	948.141	(74.176)	(7,8%)	(47.649)	(5,2%)
Suelos	389.390	394.907	395.187	(5.797)	(1,5%)	(5.517)	(1,4%)
Edificios terminados	403.685	443.047	469.332	(65.648)	(14,0%)	(39.363)	(8,9%)
Edificios en construcción	80.890	83.659	83.622	(2.731)	(3,3%)	(2.769)	(3,3%)
Hogares	301.426	339.531	368.909	(67.483)	(18,3%)	(38.105)	(11,2%)
Otros	284.814	274.792	280.517	4.297	1,5%	10.023	3,6%

Cobertura (%)	47,90%	47,22%	47,06%	0,84		0,68	
Promociones	51,99%	51,08%	51,25%	0,74		0,92	
Suelos	60,88%	60,25%	61,12%	(0,24)		0,63	
Edificios terminados	37,96%	37,86%	37,39%	0,57		0,10	
Edificios en construcción	53,65%	52,83%	53,25%	0,40		0,82	
Hogares	40,15%	40,10%	39,23%	0,92		0,05	
Otros	40,48%	40,22%	39,80%	0,68		0,26	

Cobertura con Quitas (%)	53,04%	52,04%	51,90%	1,14		1,00	
Promociones	57,08%	55,93%	56,07%	1,02		1,15	
Suelos	64,67%	63,87%	64,64%	0,03		0,80	
Edificios terminados	46,24%	45,53%	45,08%	1,16		0,71	
Edificios en construcción	55,93%	54,77%	55,06%	0,87		1,16	
Hogares	44,89%	44,55%	43,70%	1,19		0,33	
Otros	45,84%	44,91%	44,78%	1,06		0,94	

### Desglose por tipo de bien

Activos adjudicados (brutos)	2.802.673	2.910.247	3.017.888	(215.214)	(7,1%)	(107.574)	(3,7%)
Viviendas terminadas	1.209.822	1.267.532	1.354.253	(144.432)	(10,7%)	(57.710)	(4,6%)
Suelos	1.092.705	1.094.554	1.124.018	(31.313)	(2,8%)	(1.850)	(0,2%)
Promociones y obras en curso	168.127	219.675	222.000	(53.873)	(24,3%)	(51.549)	(23,5%)
Locales y naves comerciales	298.022	295.177	298.735	(713)	(0,2%)	2.845	1,0%
Resto	33.998	33.308	18.882	15.116	80,1%	690	2,1%

Coberturas	(1.342.468)	(1.374.311)	(1.420.320)	77.852	(5,5%)	31.843	(2,3%)
Viviendas terminadas	(456.641)	(479.816)	(503.059)	46.418	(9,2%)	23.175	(4,8%)
Suelos	(654.461)	(646.953)	(672.597)	18.136	(2,7%)	(7.508)	1,2%
Promociones y obras en curso	(90.666)	(112.599)	(114.250)	23.584	(20,6%)	21.933	(19,5%)
Locales y naves comerciales	(126.348)	(122.931)	(122.444)	(3.904)	3,2%	(3.418)	2,8%
Resto	(14.351)	(12.012)	(7.970)	(6.382)	80,1%	(2.340)	19,5%

Activos adjudicados (netos)	1.460.205	1.535.937	1.597.567	(137.362)	(8,6%)	(75.731)	(4,9%)
Viviendas terminadas	753.180	787.716	851.194	(98.014)	(11,5%)	(34.535)	(4,4%)
Suelos	438.244	447.601	451.421	(13.178)	(2,9%)	(9.357)	(2,1%)
Promociones y obras en curso	77.461	107.076	107.749	(30.288)	(28,1%)	(29.616)	(27,7%)
Locales y naves comerciales	171.674	172.247	176.290	(4.616)	(2,6%)	(573)	(0,3%)
Resto	19.647	21.297	10.912	8.734	80,0%	(1.650)	(7,7%)

Cobertura (%)	47,90%	47,22%	47,06%	0,84		0,68	
Viviendas terminadas	37,74%	37,85%	37,15%	0,60		(0,11)	
Suelos	59,89%	59,11%	59,84%	0,06		0,79	
Promociones y obras en curso	53,93%	51,26%	51,46%	2,46		2,67	
Locales y naves comerciales	42,40%	41,65%	40,99%	1,41		0,75	
Resto	42,21%	36,06%	42,21%	0,00		6,15	

Cobertura con Quitas (%)	53,04%	52,04%	51,90%	1,14		1,00	
Viviendas terminadas	44,79%	44,25%	43,55%	1,24		0,54	
Suelos	63,75%	62,81%	63,47%	0,29		0,95	
Promociones y obras en curso	55,57%	53,54%	53,67%	1,90		2,03	
Locales y naves comerciales	47,56%	46,46%	45,94%	1,62		1,10	
Resto	42,65%	36,95%	43,61%	(0,95)		5,71	

(\*) No incluye las inversiones inmobiliarias.

## Solvencia

(Datos en miles de €)

Phased in	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2018	Interanual		Anual	
				Abs.	%	Abs.	%
Capital	2.893.310	2.776.579	2.732.751	160.559	5,9%	116.731	4,2%
Reservas y Resultados	509.671	475.045	473.351	36.320	7,7%	34.626	7,3%
Plusvalías AFDV/Otros	3.597	(22.311)	(8.042)	11.639	(144,7%)	25.908	(116,1%)
Deducciones capital ordinario	(398.705)	(347.264)	(335.261)	(63.444)	18,9%	(51.441)	14,8%
<b>Capital de nivel 1 ordinario</b>	<b>3.007.873</b>	<b>2.882.049</b>	<b>2.862.799</b>	<b>145.074</b>	<b>5,1%</b>	<b>125.824</b>	<b>4,4%</b>
<b>CET 1 (%)</b>	<b>13,14%</b>	<b>12,51%</b>	<b>12,40%</b>	<b>0,74</b>		<b>0,63</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>1,70%</b>	<b>1,74%</b>	<b>1,73%</b>	<b>(0,04)</b>		<b>(0,04)</b>	
<b>Recursos propios computables</b>	<b>3.395.873</b>	<b>3.282.049</b>	<b>3.262.799</b>	<b>133.074</b>	<b>4,1%</b>	<b>113.824</b>	<b>3,5%</b>
<b>Coefficiente de Solvencia (%)</b>	<b>14,83%</b>	<b>14,25%</b>	<b>14,13%</b>	<b>0,70</b>		<b>0,59</b>	
<b>Activos ponderados por riesgo</b>	<b>22.891.111</b>	<b>23.033.114</b>	<b>23.092.813</b>	<b>(201.702)</b>	<b>(0,9%)</b>	<b>(142.003)</b>	<b>(0,6%)</b>
Por riesgo de crédito	21.323.145	21.474.160	21.604.909	(281.764)	(1,3%)	(151.015)	(0,7%)
Por riesgo operacional	1.445.750	1.445.750	1.443.904	1.846	0,1%	-	-
Por otros riesgos	122.216	113.204	44.000	78.216	177,8%	9.012	8,0%

## Fully loaded

Capital	2.893.310	2.776.579	2.732.751	160.559	5,9%	116.731	4,2%
Reservas y Resultados	334.585	279.360	277.666	56.919	20,5%	55.225	19,8%
Plusvalías AFDV/Otros	3.597	(22.311)	(8.042)	11.639	(144,7%)	25.908	(116,1%)
Deducciones capital ordinario	(398.705)	(388.387)	(365.439)	(33.266)	9,1%	(10.318)	2,7%
<b>Capital de nivel 1 ordinario</b>	<b>2.832.787</b>	<b>2.645.242</b>	<b>2.636.936</b>	<b>195.851</b>	<b>7,4%</b>	<b>187.545</b>	<b>7,1%</b>
<b>CET 1 (%)</b>	<b>12,41%</b>	<b>11,54%</b>	<b>11,45%</b>	<b>0,96</b>		<b>0,87</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>1,70%</b>	<b>1,74%</b>	<b>1,74%</b>	<b>(0,04)</b>		<b>(0,04)</b>	
<b>Recursos propios computables</b>	<b>3.220.787</b>	<b>3.045.242</b>	<b>3.036.936</b>	<b>183.851</b>	<b>6,1%</b>	<b>175.545</b>	<b>5,8%</b>
<b>Coefficiente de Solvencia (%)</b>	<b>14,11%</b>	<b>13,28%</b>	<b>13,18%</b>	<b>0,93</b>		<b>0,83</b>	
<b>Activos ponderados por riesgo</b>	<b>22.820.209</b>	<b>22.924.929</b>	<b>23.036.840</b>	<b>(216.631)</b>	<b>(0,9%)</b>	<b>(104.720)</b>	<b>(0,5%)</b>
Por riesgo de crédito	21.252.242	21.365.974	21.548.937	(296.695)	(1,4%)	(113.732)	(0,5%)
Por riesgo operacional	1.445.750	1.445.750	1.443.904	1.846	0,1%	-	-
Por otros riesgos	122.217	113.205	43.999	78.218	177,8%	9.012	8,0%



## Resultados consolidados y rentabilidad

(Datos en miles de €)

	30/09/2019		30/09/2018		Interanual		31/12/2018	
		%ATM		%ATM	Abs.	%		%ATM
Ingresos por intereses	522.691	1,56%	530.258	1,69%	(7.567)	(1,4%)	708.691	1,67%
Gastos por intereses	(85.589)	(0,26%)	(98.914)	(0,32%)	13.325	(13,5%)	(122.650)	(0,29%)
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>437.102</b>	<b>1,30%</b>	<b>431.344</b>	<b>1,37%</b>	<b>5.758</b>	<b>1,3%</b>	<b>586.041</b>	<b>1,38%</b>
Ingresos por dividendos	6.097	0,02%	5.392	0,02%	705	13,1%	6.622	0,02%
Resultado entidades valoradas por método de la participación	23.922	0,07%	21.469	0,07%	2.453	11,4%	30.983	0,07%
Comisiones netas	183.024	0,55%	196.065	0,62%	(13.041)	(6,7%)	261.692	0,62%
Ganancias/Pérdidas por activos y pasivos financieros	296.262	0,88%	85.892	0,27%	210.370	244,9%	78.983	0,19%
Diferencias de cambio	1.798	0,01%	1.302	-	496	38,1%	1.535	-
Otros Productos/Cargas de explotación	(26.811)	(0,08%)	(27.114)	(0,09%)	303	(1,1%)	(31.780)	(0,07%)
De los que: Contribución al FEP	(3.814)	(0,01%)	(3.939)	(0,01%)	125	(3,2%)	(4.043)	(0,01%)
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>921.394</b>	<b>2,75%</b>	<b>714.350</b>	<b>2,28%</b>	<b>207.044</b>	<b>29,0%</b>	<b>934.076</b>	<b>2,20%</b>
Gastos de Administración	(388.136)	(1,16%)	(378.520)	(1,21%)	(9.616)	2,5%	(511.036)	(1,21%)
Gastos de personal	(248.702)	(0,74%)	(235.823)	(0,75%)	(12.879)	5,5%	(320.210)	(0,76%)
Otros gastos generales de administración	(139.434)	(0,42%)	(142.697)	(0,45%)	3.263	(2,3%)	(190.826)	(0,45%)
Amortización	(42.172)	(0,13%)	(42.884)	(0,14%)	712	(1,7%)	(55.279)	(0,13%)
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>491.086</b>	<b>1,46%</b>	<b>292.946</b>	<b>0,93%</b>	<b>198.140</b>	<b>67,6%</b>	<b>367.761</b>	<b>0,87%</b>
Dotaciones a provisiones (neto)	(61.043)	(0,18%)	(21.298)	(0,07%)	(39.745)	186,6%	(38.555)	(0,09%)
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(255.073)	(0,76%)	(88.655)	(0,28%)	(166.418)	187,7%	(144.216)	(0,34%)
<b>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>174.970</b>	<b>0,52%</b>	<b>182.993</b>	<b>0,58%</b>	<b>(8.023)</b>	<b>(4,4%)</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	(30.208)	(0,09%)	(7.180)	(0,02%)	(23.028)	320,7%	(5.956)	(0,01%)
Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	(23.066)	(0,07%)	(89.493)	(0,29%)	66.427	(74,2%)	(97.320)	(0,23%)
Ganancias/pérdidas procedentes de activos no corrientes	(9.779)	(0,03%)	(6.306)	(0,02%)	(3.473)	55,1%	(12.588)	(0,03%)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>111.918</b>	<b>0,33%</b>	<b>79.994</b>	<b>0,25%</b>	<b>31.924</b>	<b>39,9%</b>	<b>69.104</b>	<b>0,16%</b>
Impuesto sobre beneficios	(29.862)	(0,09%)	(9.976)	(0,03%)	(19.886)	199,3%	13.148	0,03%
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>82.056</b>	<b>0,24%</b>	<b>70.018</b>	<b>0,22%</b>	<b>12.038</b>	<b>17,2%</b>	<b>82.252</b>	<b>0,19%</b>

## Rendimientos y costes

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

	30/09/2019				30/09/2018				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	1.281.904	2,86%	107	0,01%	1.489.824	3,55%	326	0,03%	1.523.012	3,59%	385	0,03%
Crédito a la clientela minorista bruto (a)	31.137.977	69,43%	423.541	1,82%	31.148.022	74,21%	457.817	1,97%	31.173.720	73,53%	603.769	1,94%
Cartera de valores	9.196.011	20,50%	75.276	1,09%	6.130.581	14,61%	48.104	1,05%	6.498.413	15,33%	72.462	1,12%
Otros activos	3.232.348	7,21%	1.995	0,08%	3.206.230	7,64%	1.940	0,08%	3.200.342	7,55%	2.752	0,09%
<b>Total empleos (b)</b>	<b>44.848.241</b>	<b>100,00%</b>	<b>500.918</b>	<b>1,49%</b>	<b>41.974.657</b>	<b>100,00%</b>	<b>508.188</b>	<b>1,62%</b>	<b>42.395.487</b>	<b>100,00%</b>	<b>679.368</b>	<b>1,60%</b>
Recursos de Balance: (c)	29.430.038	65,62%	21.045	0,10%	26.956.896	64,22%	18.575	0,09%	27.265.247	64,31%	24.993	0,09%
Vista	22.405.924	49,96%	14.571	0,09%	19.736.163	47,02%	12.175	0,08%	20.083.388	47,37%	16.441	0,08%
Plazo	7.024.114	15,66%	6.474	0,12%	7.220.733	17,20%	6.400	0,12%	7.181.859	16,94%	8.552	0,12%
Recursos mayoristas	11.143.837	24,85%	36.517	0,44%	10.867.175	25,89%	51.494	0,63%	10.989.107	25,92%	61.234	0,56%
Otros recursos	1.100.443	2,45%	6.254	0,76%	1.163.203	2,77%	6.775	0,78%	1.137.786	2,68%	7.099	0,62%
Recursos propios	3.173.923	7,08%	-	-	2.987.385	7,12%	-	-	3.003.347	7,08%	-	-
<b>Total recursos (d)</b>	<b>44.848.241</b>	<b>100,00%</b>	<b>63.816</b>	<b>0,19%</b>	<b>41.974.657</b>	<b>100,00%</b>	<b>76.844</b>	<b>0,24%</b>	<b>42.395.487</b>	<b>100,00%</b>	<b>93.326</b>	<b>0,22%</b>
Margen con clientes (a-c)				1,72				1,87				1,85
Margen de intereses (b-d)			437.102	1,30			431.344	1,37			586.041	1,38