

Resultados Trimestrales

Cuarto Trimestre- 2018



Datos significativos

(Datos en miles de €)

	31/12/2018	31/12/2017	Interanual	
			Abs.	%
Resultados				
Margen de intereses	586.041	548.142	37.899	6,9%
Margen bruto	934.076	977.558	(43.482)	(4,4%)
Margen Bruto recurrente	892.320	859.657	32.663	3,8%
Margen explotación	367.763	363.139	4.623	1,3%
Margen explotación recurrente	326.007	245.239	80.768	32,9%
Resultado antes de impuestos	69.104	97.808	(28.703)	(29,3%)
Resultado consolidado del ejercicio	82.252	80.058	2.195	2,7%
Resultado atribuido a la entidad dominante	82.252	80.058	2.195	2,7%
Volumen de negocio				
Activos totales en balance	44.078.805	40.507.329	3.571.476	8,8%
Fondos propios	3.075.758	3.052.262	23.496	0,8%
Recursos minoristas de balance	28.498.653	25.940.894	2.557.759	9,9%
Recursos fuera de balance	4.293.159	4.126.567	166.592	4,0%
Inversión Crediticia Sana	29.126.027	27.968.427	1.157.600	4,1%
Gestión del riesgo				
Inversión Crediticia Bruta	31.584.988	31.329.017	255.971	0,8%
Riesgos contingentes	728.419	650.724	77.695	11,9%
Activos dudosos de la Inversión Crediticia	2.458.961	3.360.590	(901.629)	(26,8%)
Riesgos contingentes dudosos	6.257	7.402	(1.145)	(15,5%)
Tasa de morosidad (%)	7,63%	10,53%	(2,90)	
Tasa de cobertura de la morosidad (%)	43,60%	40,28%	3,32	
Liquidez				
LTD (%)	101,65%	110,08%	(8,43)	
LCR (%)*	207,49%	214,62%	(7,13)	
NSFR (%)	118,51%	112,30%	6,21	
Gap de Negocio	(491.363)	(2.719.240)	2.227.877	(81,9%)
Solvencia phased In (*)				
CET 1 (%)	12,52%	11,19%	1,45	
Tier 2 (%)	1,74%	2,18%	0,06	
Coefficiente de solvencia (%)	14,25%	13,37%	1,52	
Ratio de Apalancamiento (%)	6,39%	6,44%	(0,05)	
Solvencia fully loaded (*)				
CET 1 (%)	11,54%	10,90%	1,39	
Tier 2 (%)	1,74%	2,18%	0,07	
Coefficiente de solvencia (%)	13,29%	13,08%	1,46	
Ratio de Apalancamiento (%)	5,89%	6,29%	(0,40)	
Rentabilidad y eficiencia				
ROA (%)	0,19%	0,20%	(0,01)	
RORWA (%)	0,35%	0,34%	0,01	
ROE (%)	2,74%	2,64%	0,10	
Ratio de Eficiencia (%)	60,63%	62,85%	(2,22)	
Ratio de Eficiencia Recurrente (%)	63,47%	71,47%	(8,00)	
Otros datos				
Socios	1.436.237	1.433.980	2.257	0,2%
Empleados	5.506	5.586	(80)	(1,4%)
Oficinas	1.018	1.057	(39)	(3,7%)

* Variación interanual en relación al 01/01/2018

Balance

(Datos en miles de €)

	31/12/2018	31/12/2017	Interanual	
			Abs.	%
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	1.420.637	1.083.920	336.717	31,1%
Activos financieros mantenidos para negociar	1.620	2.142	(522)	(24,4%)
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	269.913	123.733	146.180	118,1%
<i>De los que:</i>				
<i>Préstamos y anticipos de la clientela</i>	155.920	123.733	32.187	26,0%
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	606.846	4.895.235	(4.288.389)	(87,6%)
Activos financieros a coste amortizado	37.741.263	30.011.204	7.730.059	25,8%
<i>De los que:</i>				
<i>Préstamos y anticipos de la clientela</i>	30.048.558	29.579.017	469.541	1,6%
Derivados - contabilidad de coberturas	-	-	-	-
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	97.426	93.219	4.207	4,5%
Activos tangibles	999.629	1.002.326	(2.697)	(0,3%)
Activos intangibles	161.793	221.026	(59.233)	(26,8%)
Activos por impuestos	1.132.246	1.052.749	79.497	7,6%
Otros activos	1.241.317	1.539.894	(298.577)	(19,4%)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	406.113	481.881	(75.768)	(15,7%)
ACTIVO	44.078.805	40.507.329	3.571.476	8,8%
Pasivos financieros mantenidos para negociar	43	532	(489)	(91,9%)
Pasivos financieros a coste amortizado	40.394.174	36.657.371	3.736.803	10,2%
<i>De los que:</i>				
<i>Depósitos en bancos centrales</i>	5.035.069	5.055.698	(20.629)	(0,4%)
<i>Depósitos con entidades de contrapartida central</i>	1.072.408	998.148	74.260	7,4%
<i>Depósitos de clientes</i>	28.498.653	25.940.894	2.557.759	9,9%
<i>Valores representativos de deuda emitidos</i>	2.416.041	2.666.045	(250.004)	(9,4%)
Derivados - contabilidad de coberturas	123.754	48	123.706	257720,8%
Provisiones	71.405	114.211	(42.806)	(37,5%)
Pasivos por impuestos	77.368	108.998	(31.630)	(29,0%)
Otros pasivos	344.865	572.342	(227.477)	(39,7%)
<i>De los cuales: fondo de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)</i>	4.905	4.962	(57)	(1,1%)
PASIVO	41.011.609	37.453.501	3.558.108	9,5%
Fondos propios	3.075.758	3.052.262	23.496	0,8%
<i>De los que:</i>				
<i>Capital/Instrumentos de capital/prima de emisión/valores propios</i>	2.776.579	2.602.380	174.199	6,7%
<i>Ganancias acumuladas/Reservas de revalorización/otras reservas</i>	235.011	387.604	(152.593)	(39,4%)
<i>Resultados atribuibles a los propietarios de la dominante</i>	82.252	80.058	2.194	2,7%
<i>Dividendos a cuenta</i>	(18.083)	(17.779)	(304)	1,7%
Otro resultado global acumulado	(8.563)	1.565	(10.128)	(647,2%)
Intereses minoritarios [participaciones no dominantes]	-	-	-	-
PATRIMONIO NETO	3.067.195	3.053.828	13.367	0,4%

Recursos gestionados

(Datos en miles de €)

	31/12/2018	31/12/2017	Interanual	
			Abs.	%
Cuentas a la vista	21.377.235	18.477.886	2.899.349	15,7%
Depósitos a plazo	7.121.418	7.463.008	(341.590)	(4,6%)
Depósitos de clientes	28.498.653	25.940.894	2.557.759	9,9%
Recursos minoristas de balance	28.498.653	25.940.894	2.557.759	9,9%
Participaciones emitidas + cédulas *	2.962.548	2.959.370	3.178	0,1%
Pasivos subordinados	412.364	412.171	193	0,0%
Depósitos con entidades de contrapartida central	1.072.408	998.148	74.260	7,4%
Subasta BCE	5.035.069	5.055.698	(20.629)	(0,4%)
Recursos mayoristas	9.482.389	9.425.387	57.002	0,6%
Total recursos en balance	37.981.042	35.366.281	2.614.761	7,4%
Fondos de inversión	2.391.135	2.196.249	194.886	8,9%
Planes de pensiones	787.634	790.191	(2.557)	(0,3%)
Seguros de ahorro	668.895	637.625	31.270	4,9%
Renta fija y variable	445.495	502.502	(57.007)	(11,3%)
Recursos fuera de balance	4.293.159	4.126.567	166.592	4,0%
Recursos gestionados minoristas	32.791.812	30.067.461	2.724.351	9,1%
Total Recursos gestionados	42.274.201	39.492.848	2.781.353	7,0%

* Cédulas = cédulas hipotecarias + cédulas territoriales

Inversión Crediticia

(Datos en miles de €)

	31/12/2018	31/12/2017	Interanual	
			Abs.	%
Administraciones públicas	715.007	783.290	(68.283)	(8,7%)
Otras sociedades financieras	1.137.673	646.487	491.186	76,0%
Sociedades no financieras	11.268.911	10.954.820	314.091	2,9%
Hogares	18.154.919	18.669.637	(514.718)	(2,8%)
Crédito a la clientela minorista (bruto)	31.276.510	31.054.234	222.276	0,7%
<i>De los que:</i>				
<i>Promotores inmobiliarios</i>	1.108.230	1.605.970	(497.740)	(31,0%)
<i>Crédito a la clientela sano minorista</i>	28.817.549	27.693.644	1.123.905	4,1%
<i>Activos dudosos de la Inversión Crediticia</i>	2.458.961	3.360.590	(901.629)	(26,8%)
Otros créditos *	-	-	-	-
Cartera de renta fija de clientes	308.478	274.783	33.695	12,3%
Inversión Crediticia Bruta	31.584.988	31.329.017	255.971	0,8%
Inversión Crediticia Sana	29.126.027	27.968.427	1.157.600	4,1%
<i>Corrección por Riesgo de Crédito de la clientela</i>	(1.072.033)	(1.351.449)	279.416	(20,7%)
Total Inversión Crediticia	30.512.956	29.977.533	535.423	1,8%
Riesgos fuera de balance				
<i>Riesgos contingentes</i>	728.419	650.724	77.695	11,9%
<i>de los que: riesgos contingentes dudosos</i>	6.257	7.402	(1.145)	(15,5%)
Riesgos totales	32.313.407	31.979.741	333.666	1,0%
Riesgos dudosos totales	2.465.218	3.367.992	(902.774)	(26,8%)

* Principalmente adquisición temporal de activos.

Gestión del riesgo

(Datos en miles de €)

	31/12/2018	31/12/2017	Interanual	
			Abs.	%
Deudores morosos				
Riesgos dudosos totales	2.465.218	3.367.992	(902.774)	(26,8%)
Riesgos totales	32.313.407	31.979.741	333.666	1,0%
Tasa de Morosidad (%)	7,63%	10,53%	(2,90)	
Cobertura de la Inversión Crediticia	(1.072.033)	(1.353.603)	281.570	(20,8%)
Tasa de cobertura de la morosidad (%)	43,60%	40,28%	3,32	
Activos adjudicados (brutos)	3.308.746	3.677.937	(369.191)	(10,0%)
Activos adjudicados (netos)	1.757.123	1.929.686	(172.563)	(8,9%)
Tasa de cobertura activos adjudicados (%)	46,89%	47,53%	(0,64)	
Tasa de cobertura activos adjudicados con Quitas (%)	51,51%	51,57%	(0,06)	
Tasa de activo irregular (%)	12,64%	15,91%	(3,27)	
Tasa de Cobertura activo irregular (%)	45,49%	44,07%	1,42	
Tasa de cobertura activo irregular con Quitas (%)	48,31%	46,41%	1,90	
Detalle coberturas				
Total coberturas	1.088.714	1.370.065	(281.351)	(20,5%)
Cobertura de dudosos	907.603	1.184.174	(276.571)	(23,4%)
Cobertura de no dudosos	181.111	185.891	(4.780)	(2,6%)
Detalle de crédito dudoso				
Dudosos > 90 días	2.217.261	3.023.404	(806.143)	(26,7%)
Dudosos subjetivos	241.700	337.186	(95.486)	(28,3%)
Total	2.458.961	3.360.590	(901.629)	(26,8%)
<i>De los que:</i>				
<i>Préstamos reestructurados</i>	1.570.691	2.302.142	(731.451)	(31,8%)
Detalle de crédito dudoso por segmento				
Administraciones públicas	40	2.105	(2.065)	(98,1%)
Otras sociedades financieras	904	694	210	30,3%
Sociedades no financieras	1.241.435	1.927.318	(685.883)	(35,6%)
Hogares	1.216.582	1.430.473	(213.891)	(15,0%)
Total	2.458.961	3.360.590	(901.629)	(26,8%)
<i>De los que:</i>				
<i>Promotores inmobiliarios</i>	602.169	1.081.191	(479.022)	(44,3%)
Préstamos reestructurados				
Dudoso	1.570.691	2.302.142	(731.451)	(31,8%)
No dudoso	590.359	760.905	(170.546)	(22,4%)
Total préstamos reestructurados	2.161.050	3.063.047	(901.997)	(29,4%)

Activos adjudicados

(Datos en miles de €)

	31/12/2018	31/12/2017	Interanual	
			Abs.	%
Activos adjudicados (brutos)	3.308.746	3.677.937	(369.191)	(10,0%)
Coberturas	(1.551.622)	(1.748.250)	196.628	(11,2%)
Activos adjudicados (netos)	1.757.123	1.929.686	(172.563)	(8,9%)
Tasa de cobertura activos adjudicados (%)	46,89%	47,53%	(0,64)	
Tasa de cobertura activos adjudicados con Quitas (%)	51,51%	51,57%	(0,06)	

Desglose Activos adjudicados según origen de la deuda

Activos adjudicados (brutos)	3.308.746	3.677.937	(369.191)	(10,0%)
Promociones	2.052.860	2.321.201	(268.341)	(11,6%)
Suelos	1.032.742	1.103.685	(70.943)	(6,4%)
Edificios terminados	842.747	1.021.140	(178.394)	(17,5%)
Edificios en construcción	177.371	196.376	(19.005)	(9,7%)
Hogares	665.754	704.224	(38.470)	(5,5%)
Otros	590.132	652.512	(62.380)	(9,6%)

Coberturas	(1.551.622)	(1.748.250)	196.628	(11,2%)
Promociones	(1.044.766)	(1.179.468)	134.702	(11,4%)
Suelos	(621.573)	(666.465)	44.892	(6,7%)
Edificios terminados	(329.481)	(405.643)	76.162	(18,8%)
Edificios en construcción	(93.712)	(107.360)	13.647	(12,7%)
Hogares	(266.010)	(297.760)	31.751	(10,7%)
Otros	(240.846)	(271.022)	30.176	(11,1%)

Activos adjudicados (netos)	1.757.123	1.929.686	(172.563)	(8,9%)
Promociones	1.008.094	1.141.733	(133.639)	(11,7%)
Suelos	411.169	437.219	(26.051)	(6,0%)
Edificios terminados	513.266	615.497	(102.231)	(16,6%)
Edificios en construcción	83.659	89.016	(5.357)	(6,0%)
Hogares	399.744	406.464	(6.720)	(1,7%)
Otros	349.286	381.490	(32.204)	(8,4%)

Cobertura (%)	46,89%	47,53%	(0,64)	
Promociones	50,89%	50,81%	0,08	
Suelos	60,19%	60,39%	(0,20)	
Edificios terminados	39,10%	39,72%	(0,63)	
Edificios en construcción	52,83%	54,67%	(1,84)	
Hogares	39,96%	42,28%	(2,33)	
Otros	40,81%	41,54%	(0,72)	

Cobertura con Quitas (%)	51,51%	51,57%	(0,06)	
Promociones	55,51%	55,00%	0,52	
Suelos	63,69%	63,51%	0,18	
Edificios terminados	45,90%	45,84%	0,06	
Edificios en construcción	54,77%	56,00%	(1,24)	
Hogares	44,56%	45,82%	(1,27)	
Otros	45,15%	45,31%	(0,16)	

Desglose Activos adjudicados por tipo de bien

Activos adjudicados (brutos)	3.308.746	3.677.937	(369.191)	(10,0%)
Viviendas terminadas	1.468.729	1.675.314	(206.584)	(12,3%)
Suelos	1.146.946	1.218.675	(71.729)	(5,9%)
Promociones y obras en curso	231.896	268.433	(36.538)	(13,6%)
Locales y naves comerciales	358.464	394.147	(35.682)	(9,1%)
Resto	102.709	121.367	(18.658)	(15,4%)

Coberturas	(1.551.622)	(1.748.250)	196.628	(11,2%)
Viviendas terminadas	(556.065)	(661.121)	105.056	(15,9%)
Suelos	(675.137)	(721.593)	46.455	(6,4%)
Promociones y obras en curso	(118.314)	(142.438)	24.124	(16,9%)
Locales y naves comerciales	(146.565)	(161.057)	14.492	(9,0%)
Resto	(55.541)	(62.041)	6.500	(10,5%)

Activos adjudicados (netos)	1.757.123	1.929.686	(172.563)	(8,9%)
Viviendas terminadas	912.664	1.014.193	(101.529)	(10,0%)
Suelos	471.809	497.083	(25.274)	(5,1%)
Promociones y obras en curso	113.582	125.995	(12.413)	(9,9%)
Locales y naves comerciales	211.899	233.089	(21.190)	(9,1%)
Resto	47.169	59.326	(12.157)	(20,5%)

Cobertura (%)	46,89%	47,53%	(0,64)	
Viviendas terminadas	37,86%	39,46%	(1,60)	
Suelos	58,86%	59,21%	(0,35)	
Promociones y obras en curso	51,02%	53,06%	(2,04)	
Locales y naves comerciales	40,89%	40,86%	0,02	
Resto	54,08%	51,12%	2,96	

Cobertura con Quitas (%)	51,51%	51,57%	(0,06)	
Viviendas terminadas	44,06%	44,72%	(0,66)	
Suelos	62,45%	62,41%	0,04	
Promociones y obras en curso	53,24%	54,73%	(1,50)	
Locales y naves comerciales	45,59%	45,49%	0,10	
Resto	54,42%	51,35%	3,07	

Solvencia

(Datos en miles de €)

Phased in	31/12/2018	01/01/2018	Interanual (*)	
			Abs.	%
Capital	2.776.579	2.602.380	174.199	6,7%
Reservas	461.394	419.113	42.281	10,1%
Plusvalías AFDV	(8.563)	20.215	(28.778)	(142,4%)
Deducciones capital ordinario	(346.691)	(395.753)	49.062	(12,4%)
Capital de nivel 1 ordinario	2.882.719	2.645.956	236.763	8,9%
CET 1 (%)	12,52%	11,06%	1,45	
Capital de nivel 2	400.000	400.000	-	-
Tier 2 (%)	1,74%	1,67%	0,06	
Recursos propios computables	3.282.719	3.045.956	236.763	7,8%
Coefficiente de Solvencia (%)	14,25%	12,74%	1,52	
Activos ponderados por riesgo	23.033.114	23.915.106	(881.992)	(3,7%)
Por riesgo de crédito	21.474.160	22.418.503	(944.343)	(4,2%)
Por riesgo operacional	1.445.750	1.443.904	1.846	0,1%
Por otros riesgos	113.204	52.700	60.504	114,8%

Fully loaded

Capital	2.776.579	2.602.380	174.199	6,7%
Reservas	265.710	223.392	42.318	18,9%
Plusvalías AFDV	(8.563)	20.215	(28.778)	(142,4%)
Deducciones capital ordinario	(387.758)	(427.796)	40.038	(9,4%)
Capital de nivel 1 ordinario	2.645.968	2.418.192	227.776	9,4%
CET 1 (%)	11,54%	10,15%	1,39	
Capital de nivel 2	400.000	400.000	-	-
Tier 2 (%)	1,74%	1,68%	0,07	
Recursos propios computables	3.045.968	2.818.192	227.776	8,1%
Coefficiente de Solvencia (%)	13,29%	11,83%	1,46	
Activos ponderados por riesgo	22.925.077	23.825.239	(900.162)	(3,8%)
Por riesgo de crédito	21.366.122	22.328.635	(962.513)	(4,3%)
Por riesgo operacional	1.445.750	1.443.904	1.846	0,1%
Por otros riesgos	113.204	52.700	60.505	114,8%

Resultados y rentabilidad

(Datos en miles de €)

	31/12/2018	%ATM	31/12/2017	%ATM	Interanual	
					Abs.	%
Ingresos por intereses	708.691	1,67%	670.865	1,68%	37.826	5,6%
Gastos por intereses	(122.650)	(0,29%)	(122.723)	(0,31%)	72	(0,1%)
MARGEN DE INTERESES	586.041	1,38%	548.142	1,38%	37.899	6,9%
Ingresos por dividendos	6.622	0,02%	7.919	0,02%	(1.298)	(16,4%)
Resultado entidades valoradas por método de la participación	30.983	0,07%	23.101	0,06%	7.882	34,1%
Comisiones netas	261.691	0,62%	267.093	0,67%	(5.402)	(2,0%)
Ganancias/Pérdidas por activos y pasivos financieros	78.985	0,19%	153.768	0,39%	(74.783)	(48,6%)
Diferencias de cambio	1.535	-	2.124	0,01%	(589)	(27,7%)
Otros Productos/Cargas de explotación	(31.781)	(0,07%)	(24.590)	(0,06%)	(7.190)	29,2%
De los que: Contribución al FEP	(4.043)	(0,01%)	(2.372)	(0,01%)	(1.671)	70,5%
MARGEN BRUTO	934.076	2,20%	977.558	2,45%	(43.482)	(4,4%)
Gastos de Administración	(511.034)	(1,21%)	(538.417)	(1,35%)	27.382	(5,1%)
Gastos de personal	(320.209)	(0,76%)	(340.980)	(0,86%)	20.771	(6,1%)
Otros gastos generales de administración	(190.826)	(0,45%)	(197.437)	(0,50%)	6.611	(3,3%)
Amortización	(55.279)	(0,13%)	(76.001)	(0,19%)	20.723	(27,3%)
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	367.763	0,87%	363.139	0,91%	4.623	1,3%
Dotaciones a provisiones (neto)	(38.555)	(0,09%)	41.988	0,11%	(80.543)	(191,8%)
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(144.216)	(0,34%)	(166.837)	(0,42%)	22.620	(13,6%)
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	184.991	0,44%	238.291	0,60%	(53.300)	(22,4%)
Deterioro por deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	(22)	-	(2)	-	(20)	883,3%
Pérdidas por deterioro del resto de activos	(5.956)	(0,01%)	(92.907)	(0,23%)	86.951	(93,6%)
Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	(97.320)	(0,23%)	(23.520)	(0,06%)	(73.800)	313,8%
Ganancias/pérdidas procedentes de activos no corrientes	(12.588)	(0,03%)	(24.054)	(0,06%)	11.466	(47,7%)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	69.104	0,16%	97.808	0,25%	(28.703)	(29,3%)
Impuesto sobre beneficios	13.148	0,03%	(17.750)	(0,04%)	30.898	(174,1%)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	82.252	0,19%	80.058	0,20%	2.195	2,7%

Rendimientos y costes

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

	31/12/2018				31/12/2017			
	Saldos medios	Peso (%)	Productos o costes	Tipos (%)	Saldos medios	Peso (%)	Productos o costes	Tipos (%)
Intermediarios financieros	1.523.006	3,59%	385	0,03%	1.251.216	3,14%	464	0,04%
Crédito a la clientela minorista bruto (a)	31.173.727	73,53%	603.769	1,94%	31.126.620	78,16%	592.507	1,90%
Cartera de valores	6.498.413	15,33%	76.116	1,17%	4.457.007	11,19%	39.349	0,88%
Otros activos	3.200.342	7,55%	28.422	0,89%	2.989.210	7,51%	38.545	1,29%
Total empleos (b)	42.395.487	100,00%	708.691	1,67%	39.824.053	100,00%	670.865	1,68%
Entidades de crédito	1.217.162	2,87%	5.324	0,44%	730.645	1,83%	8.349	1,14%
Recursos de Balance: (c)	27.265.247	64,31%	25.025	0,09%	25.922.507	65,09%	28.196	0,11%
<i>Vista</i>	20.064.377	47,33%	16.441	0,08%	17.705.439	44,46%	14.891	0,08%
<i>Plazo</i>	7.200.870	16,98%	8.584	0,12%	8.217.069	20,63%	13.305	0,16%
Recursos mayoristas	9.771.944	23,05%	85.202	0,87%	8.842.761	22,20%	83.604	0,95%
Otros recursos	1.137.787	2,68%	7.099	0,62%	1.293.862	3,25%	2.573	0,20%
Recursos propios	3.003.347	7,08%	0	-	3.034.277	7,62%	0	-
Total recursos (d)	42.395.487	100,00%	122.650	0,29%	39.824.053	100,00%	122.723	0,31%
Margen con clientes (a-c)				1,85				1,79
Margen de intereses (b-d)			586.041	1,38			548.142	1,38