

The logo consists of two overlapping, dark grey, curved shapes that resemble a stylized letter 'B' or a winged figure. The top shape is slightly offset to the left of the bottom shape.

*Banesto*

Junio 2012

# Grupo Banesto. Datos relevantes

## Datos a 30 de Junio de 2012 y comparación con 2011

(Datos en miles de euros)

<b>BALANCE</b>	30/06/12	30/06/11	Var.
Activos totales	102.887.827	105.392.466	-2,4%
Fondos propios	5.460.223	5.659.039	-3,5%
Inversión crediticia	66.459.262	71.978.016	-7,7%
Recursos de clientes gestionados	59.519.754	63.550.720	-6,3%
<b>Morosos / Riesgos (%)</b>	<b>5,04%</b>	<b>4,39%</b>	-
Cobertura (%)	41,45%	52,13%	-

<b>OTRA INFORMACIÓN</b>	30/06/12	30/06/11	Var.
Empleados	8.357	8.649	-292
Oficinas	1.698	1.717	-19
Ratio Bis	10,00%	10,78%	
Core Capital	9,40%	8,79%	
Cotización acción	2,57	5,33	-51,7%

<b>CUENTA DE RESULTADOS</b>	30/06/12	30/06/11	Var.
<b>Margen de intereses</b>	<b>700.537</b>	<b>769.410</b>	<b>-9,0%</b>
Comisiones netas	303.586	310.313	-2,2%
<b>Margen bruto</b>	<b>1.069.918</b>	<b>1.184.112</b>	<b>-9,6%</b>
Costes de explotación	488.088	489.480	-0,3%
<b>Margen neto de explotación</b>	<b>581.830</b>	<b>694.632</b>	<b>-16,2%</b>
<b>Resultado antes de Impuestos y extraordinarios</b>	<b>55.489</b>	<b>434.660</b>	<b>-87,2%</b>
<b>Resultado atribuible al Grupo</b>	<b>34.593</b>	<b>286.822</b>	<b>-87,9%</b>
<b>Ratio eficiencia (%) (*)</b>	<b>45,38%</b>	<b>41,12%</b>	-

(\*) Calculado sobre últimos 12 meses

# Índice

Notas explicativas a los estados financieros	4
<b>1.- Comentarios generales</b>	<b>5</b>
<b>2.- Evolución resultados consolidados</b>	<b>7</b>
Cuenta de resultados consolidados	7
Rendimiento medio de los activos y coste medio de los recursos	8
Comisiones	9
Costes de explotación	9
Margen bruto por áreas de negocio	9
<b>3.- Balance</b>	<b>10</b>
Balance de situación consolidado	10
Crédito a clientes y recursos de clientes	11
Estado de cambios en patrimonio	12
Capital	12
Morosidad y provisiones	13
<b>4.- Anexos: Series trimestrales</b>	<b>14</b>

## Notas explicativas a los estados financieros

Los estados financieros presentados en este folleto se han preparado aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE), cuyo desarrollo y adaptación al sector de entidades de crédito en España, fue realizado mediante la Circular 4/2004, emitida por el Banco de España, modificada por las Circulares 6/2008 y 3/2010.

Las bases de presentación de estos estados financieros, los principios de consolidación y los principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados, son los descritos en las Notas 1 y de 2 de la Memoria incluida en las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo Banco Español de Crédito del ejercicio 2011

No se han modificado ninguna de dichas bases o principios, recogidos en las mencionadas cuentas anuales.

Las NIIF-UE incluyen en el perímetro de consolidación a todas las sociedades que forman el grupo donde se tenga el control de gestión, independientemente del tipo de actividad desarrollada por las mismas.

No obstante lo anterior, y con el objetivo de presentar una estructura de información sectorial, que permita un mejor análisis financiero de la evolución del negocio, los resultados correspondientes a la participación en Santander Seguros, y los aportados por el resto de sociedades consolidables no financieras donde se posee más del 50% se presentan agrupados en la línea "Resultado neto de sociedades no financieras", por el porcentaje de participación que se posee. Y los resultados aportados por las sociedades no financieras donde se posee menos del 50% de participación se presentan en la línea

"Resultados de entidades valoradas por el método de la participación". Lógicamente, como consecuencia de esto, los dividendos repartidos por estas sociedades, no figuran registrados en la cuenta consolidada. Asimismo, y con el mismo objetivo de mejor análisis, los saneamientos y resultados extraordinarios realizados en ambos ejercicios se presentan dentro de la cifra de Resultado antes de impuestos. En este mismo sentido, los datos de plantilla se refieren, a los empleados de las sociedades consolidables financieras del grupo Banesto.

# 1. Comentarios Generales

- Banesto ha obtenido en el primer semestre de 2012 un beneficio de 34,6 millones
- Se han realizado en este semestre provisiones para riesgos y activos inmobiliarios por 663,4 millones de euros y se han generado beneficios extraordinarios por 640,6 millones de euros..
- La tasa de morosidad continua por debajo del sector y se sitúa en el 5,04%, con una cobertura con provisiones del 41,5%.
- Se mantiene la fuerte generación de liquidez en el semestre por 2.150 millones de euros
- El core capital alcanza el 9,4%, por encima del 9,0% del pasado mes de diciembre.

El primer semestre de 2012 se ha desarrollado en un contexto de debilidad económica y fuertes tensiones en los mercados.

En este entorno, Banesto ha centrado su gestión en la mejora de la rentabilidad de explotación, la optimización de la liquidez y el fortalecimiento patrimonial, lo que le ha permitido cerrar este primer semestre del año en la senda de los objetivos fijados para el ejercicio.

Resultante de esta gestión, el margen de intereses ha alcanzado los 700,5 millones de euros, un 9,0% inferior al del primer semestre de 2011, pero con crecimiento respecto al anterior trimestre. La mejora del diferencial de clientes y la gestión de balance han permitido compensar el impacto de la menor actividad en el negocio y los bajos tipos de interés.

La gestión comercial, la vinculación de clientes y el foco en áreas de mayor crecimiento han dado lugar a una mejora del nivel de ingresos netos por servicios que han sido de 273,6 millones de euros, un 1,4% superiores al mismo periodo del año anterior. Las comisiones de fondos de inversión y pensiones han supuesto 30,0 millones de euros, un 25,8% menos que en 2011, consecuencia, básicamente, de la elección por los clientes de otros instrumentos de ahorro. En total, las comisiones netas han bajado frente al primer semestre de 2011 un 2,2% y han sido de 303,6 millones de euros.

Los resultados de operaciones financieras han alcanzado los 78,6 millones de euros, con un avance del 1,2% respecto al mismo periodo de 2011, y

corresponden íntegramente a operaciones con clientes, teniendo carácter de operativa ordinaria y recurrente.

Adicionalmente, los otros resultados de explotación y los resultados de sociedades no financieras recogen el impacto de la venta en el primer trimestre del 26% de la participación en Santander Seguros, así como de la subida de la aportación al Fondo de Garantía de Depósitos que ha supuesto un mayor coste de 22 millones de euros en el periodo.

El margen bruto obtenido en el primer semestre de 2012 ha sido de 1.069,9 millones de euros, un 9,6% menos que en igual periodo de 2011, aunque con un ligero crecimiento respecto de los últimos trimestres. Ajustado el efecto de las ventas de las participaciones en la compañía de seguros y la gestora de fondos y la modificación de la contribución al FGD, la bajada sería del 6%.

El estricto control de la eficiencia ha seguido siendo una de las prioridades de gestión; así se ha registrado un descenso del 0,3% en los costes de explotación hasta los 488,1 millones de euros. La ratio de eficiencia, indicador que hasta el cierre de marzo de 2012 ha sido el mejor entre los bancos españoles, se sitúa al acabar el primer semestre de 2012 en el 45,4%.

El margen neto de explotación del primer semestre de 2012 ha alcanzado los 581,8 millones de euros, un 16,2% menos que en el primer semestre de 2011, pero reflejando una mejora en la evolución trimestral a lo largo del año. En todo caso la caída interanual

homogénea, excluidos los efectos de los ajustes comentados de la venta de participaciones y la modificación de la contribución al FGD, es del 10%.

Las dotaciones para insolvencias en los primeros seis meses de 2012 han supuesto un cargo de 457,2 millones, frente a 266,0 millones en igual periodo de 2011. La cifra del año anterior incluía 105 millones de utilización de provisión genérica, y 371 millones de dotaciones específicas, mientras que en este ejercicio prácticamente toda la dotación es para provisión específica.

Por otra parte, se han generado beneficios extraordinarios por 640,6 millones de euros, de ellos 372,3 millones corresponden a la venta de participadas y de cartera de créditos que estaban íntegramente provisionadas, y 268,3 millones se originan por resultados de otras operaciones financieras y corporativas. Paralelamente, se han realizado dotaciones por 663,4 millones para provisiones inmobiliarias en cumplimiento de los nuevos requerimientos establecidos en el RD 2/2012 publicado en el primer trimestre y en el RD 18/2012 publicado en mayo que supone unas exigencias adicionales brutas de aproximadamente 800 millones de euros.

Como resultante, el beneficio neto atribuible del primer semestre ha sido de 34,6 millones de euros, un 87,9% menos que el año anterior y en línea con la senda marcada para el ejercicio.

## 2. Evolución de Resultados Consolidados

### Grupo Banesto - Resultados Consolidados

Datos a 30 de Junio 2012 y comparación con 2011.

(Datos en miles de euros)

	30/06/12	30/06/11	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
Productos financieros	1.466.556	1.553.433	-86.877	-5,6
Costes financieros	766.019	784.023	-18.004	-2,3
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>700.537</b>	<b>769.410</b>	<b>-68.873</b>	<b>-9,0</b>
Rendimiento instrumentos de capital	17.294	20.067	-2.773	-13,8
Rtdos. entidades valoradas por el método de la participación	-242	-2.172	1.930	n.s.
Comisiones netas	303.586	310.313	-6.727	-2,2
Fondos de inversión y pensiones	30.029	40.452	-10.423	-25,8
Comisiones por servicios	273.557	269.861	3.696	1,4
Resultados por operaciones financieras	78.572	77.671	901	1,2
Otros resultados de explotación	-36.415	-18.287	-18.128	99,1
Rtdos. netos sociedades no financieras	6.586	27.110	-20.524	-75,7
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>1.069.918</b>	<b>1.184.112</b>	<b>-114.194</b>	<b>-9,6</b>
Costes de explotación	488.088	489.480	-1.392	-0,3
Gastos de administración	433.790	436.316	-2.526	-0,6
a) Personal	305.737	308.718	-2.981	-1,0
b) Generales	128.053	127.598	455	0,4
Amortizaciones	54.298	53.164	1.134	2,1
<b>MARGEN NETO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>581.830</b>	<b>694.632</b>	<b>-112.802</b>	<b>-16,2</b>
Insolvencias	457.152	265.991	191.161	71,9
Deterioro otros activos	-1.368	1.643	-3.011	n.s.
Otros resultados y dotaciones	-70.557	7.662	-78.219	n.s.
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y EXTRAORDINARIOS</b>	<b>55.489</b>	<b>434.660</b>	<b>-379.171</b>	<b>-87,2</b>
Plusvalías y saneamientos extraordinarios	640.643	-62.731	703.374	n.s.
Provisiones Inmobiliarias RDL	663.400	0	663.400	n.s.
Impuesto sobre sociedades	-1.841	85.087	-86.928	n.s.
<b>RESULTADO CONSOLIDADO</b>	<b>34.573</b>	<b>286.842</b>	<b>-252.269</b>	<b>-87,9</b>
Resultado atribuido a la minoría	-20	20	-40	n.s.
<b>RESULTADO ATRIBUIBLE AL GRUPO</b>	<b>34.593</b>	<b>286.822</b>	<b>-252.229</b>	<b>-87,9</b>

**Rendimiento medio de los empleos (\*)**

(Datos en miles de euros)

	1 S 2012			1 S 2011			Variación 12/11		
	Saldo Medio	% Tipo Medio	Productos	Saldo Medio	% Tipo Medio	Productos	Por volumen	Por tipo	TOTAL
<b>ACTIVO</b>									
Caja y entidades de crédito	9.831.826	1,68	82.675	18.310.756	2,30	210.963	-97.688	-30.600	-128.288
Crédito clientes euros	60.474.690	3,93	1.187.163	63.737.666	3,71	1.183.796	-59.892	63.259	3.367
Sector público	2.799.428	3,31	46.325	2.760.562	2,61	35.993	507	9.825	10.332
Sector privado	56.425.895	3,98	1.121.731	59.413.757	3,80	1.130.021	-56.828	48.538	-8.290
Sector no residente	1.249.367	3,06	19.107	1.563.346	2,27	17.782	-3.571	4.896	1.325
Credito a clientes en moneda extranjera	1.813.924	2,27	20.551	1.632.822	1,98	16.197	1.796	2.558	4.354
Cartera de valores y activos financieros	16.262.727	2,23	181.549	12.811.043	2,37	151.767	42.668	-12.886	29.782
<b>Activos medios remunerados</b>	<b>88.383.167</b>	<b>3,33</b>	<b>1.471.938</b>	<b>96.492.286</b>	<b>3,24</b>	<b>1.562.723</b>	<b>-113.116</b>	<b>22.331</b>	<b>-90.785</b>
Participaciones	292.018	0,00	0	378.662	0,00	0	0	0	0
Activos materiales	1.081.583	0,00	0	1.139.561	0,00	0	0	0	0
Otros activos	5.077.112	0,47	11.912	5.299.145	0,41	10.777	-452	1.587	1.135
<b>Activos totales medios</b>	<b>94.833.879</b>	<b>3,13</b>	<b>1.483.850</b>	<b>103.309.654</b>	<b>3,05</b>	<b>1.573.500</b>	<b>-113.568</b>	<b>23.918</b>	<b>-89.650</b>

(\*) Incluye rendimiento instrumentos de capital

**Coste medio de los recursos**

(Datos en miles de euros)

	1 S 2012			1 S 2011			Variación 12/11		
	Saldo Medio	% Tipo Medio	Costes	Saldo Medio	% Tipo Medio	Costes	Por volumen	Por tipo	TOTAL
<b>PASIVO</b>									
Entidades de crédito y otros pasivos financieros	7.665.174	1,24	47.415	4.235.349	1,34	28.437	23.029	-4.051	18.978
Recursos clientes euros	51.645.881	1,59	409.698	57.321.897	1,61	460.409	-47.286	-3.425	-50.711
Sector público	4.146.674	2,34	48.564	4.373.980	1,99	43.564	-2.264	7.264	5.000
Sector privado	33.390.210	1,57	261.412	37.543.975	1,71	320.737	-35.485	-23.840	-59.325
Sector no residente	6.983.809	1,75	61.017	8.733.472	1,37	59.916	-12.004	13.104	1.101
CTA's	7.125.188	1,09	38.706	6.670.471	1,09	36.192	2.467	47	2.514
Recursos clientes en moneda extranjera	2.465.903	1,47	18.120	2.452.504	1,30	15.901	87	2.132	2.219
Empréstitos	24.180.375	2,11	255.558	28.536.640	1,65	234.766	-35.838	56.630	20.791
Financiación subordinada	692.098	2,75	9.511	2.161.515	2,15	23.205	-15.775	2.082	-13.693
<b>Total recursos con coste</b>	<b>86.649.430</b>	<b>1,71</b>	<b>740.303</b>	<b>94.707.906</b>	<b>1,61</b>	<b>762.718</b>	<b>-75.783</b>	<b>53.368</b>	<b>-22.415</b>
Otros fondos	2.790.438	1,84	25.716	3.105.173	1,37	21.305	-2.159	6.570	4.411
Recursos propios	5.394.012	0,00	0	5.496.575	0,00	0	0	0	0
<b>Recursos totales medios</b>	<b>94.833.879</b>	<b>1,62</b>	<b>766.019</b>	<b>103.309.654</b>	<b>1,52</b>	<b>784.023</b>	<b>-77.943</b>	<b>59.939</b>	<b>-18.004</b>

**Comisiones**

Datos a 30 de Junio de 2012 y comparación con 2011  
(Datos en miles de euros)

	30/06/12	30/06/11	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
<b>Comisiones por servicios</b>	<b>324.992</b>	<b>325.786</b>	<b>-794</b>	<b>-0,2%</b>
Servicios cobros y pagos	139.679	141.549	-1.870	-1,3%
Riesgos	54.985	52.257	2.728	5,2%
Servicios de valores	13.527	12.346	1.181	9,6%
Seguros	31.095	39.639	-8.544	-21,6%
Otras	85.706	79.995	5.711	7,1%
<b>Gestión de fondos de inversión y pensiones</b>	<b>30.029</b>	<b>40.452</b>	<b>-10.423</b>	<b>-25,8%</b>
<b>Comisiones pagadas</b>	<b>-51.435</b>	<b>-55.925</b>	<b>4.490</b>	<b>-8,0%</b>
<b>Total</b>	<b>303.586</b>	<b>310.313</b>	<b>-6.727</b>	<b>-2,2%</b>

**Costes de explotación**

Datos a Junio de 2012 y comparación con 2011  
(Datos en miles de euros)

	30/06/12	30/06/11	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
<b>Gastos generales de administración</b>	<b>433.790</b>	<b>436.316</b>	<b>-2.526</b>	<b>-0,6%</b>
<b>Gastos de Personal</b>	<b>305.737</b>	<b>308.718</b>	<b>-2.981</b>	<b>-1,0%</b>
Sueldos y salarios	224.934	230.584	-5.650	-2,5%
Cargas sociales	58.964	58.573	391	0,7%
Resto	21.839	19.561	2.278	11,6%
<b>Gastos Generales</b>	<b>128.053</b>	<b>127.598</b>	<b>455</b>	<b>0,4%</b>
Inmuebles, instalaciones y material	40.652	37.200	3.452	9,3%
Informática y comunicaciones	29.893	30.451	-558	-1,8%
Publicidad y marketing	5.729	7.014	-1.285	-18,3%
Otros gastos	44.306	43.911	395	0,9%
Contribuciones e impuestos	7.473	9.022	-1.549	-17,2%
<b>Amortizaciones</b>	<b>54.298</b>	<b>53.164</b>	<b>1.134</b>	<b>2,1%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>488.088</b>	<b>489.480</b>	<b>-1.392</b>	<b>-0,3%</b>
<b>RATIO EFICIENCIA (*)</b>	<b>45,38%</b>	<b>41,12%</b>		

(\*) Incluidas amortizaciones. Calculado sobre últimos 12 meses.

**Margen bruto**

Datos a Junio de 2012 y comparación con 2011  
(Datos en miles de euros)

	30/06/12	30/06/11	% Var.
Comercial	870.100	958.552	-9,2%
Corporativa	99.187	101.088	-1,9%
Mercados	98.969	109.501	-9,6%
Actividades corporativas	1.662	14.971	-88,9%
<b>Total</b>	<b>1.069.918</b>	<b>1.184.112</b>	<b>-9,6%</b>

## 3. Balance

Los recursos de clientes del sector privado se han situado al cierre de junio de 2012 en 44.618 millones con un descenso interanual del 4,8%, consecuencia de una política conservadora en la gestión de precios de los depósitos.

La débil demanda de crédito y el entorno de mayores riesgos de crédito y liquidez sigue afectando a la evolución de la inversión crediticia, que al cierre del primer semestre de 2012 se ha situado en 66.459 millones de euros, un 7,7% menos que hace un año, evolución en línea con el sector. En este capítulo tiene un peso significativo la reducción de la cartera inmobiliaria objeto de saneamiento, que se ha ajustado un 22% en términos interanuales.

El deterioro económico está provocando un aumento de las entradas en mora en el semestre, muy concentradas en el sector inmobiliario. Si bien, la recuperación y venta de carteras, mantienen estable el saldo de morosos en 3.840 millones, por debajo del saldo del pasado mes de diciembre, lo que supone un 5,04% del riesgo crediticio total del banco.

El ajuste de la inversión, especialmente inmobiliaria, y la gestión de balance está posibilitando la mejora continua y orgánica del nivel de capitalización del Banco, que se encuentra por encima de los mínimos exigidos. Al cierre de junio de 2012 la Ratio BIS es del 10,0%, y el core capital del 9,4%, con un avance de 0,61 pp desde Junio de 2011, porcentaje que permite tener cubierto en su totalidad el buffer de capital requerido para los activos y riesgos inmobiliarios en el RD 2/2012.

### Balance de situación consolidado

Datos a 30 de Junio 2012 y comparación con 2011  
(Datos en miles de euros)

ACTIVO	30/06/12	30/06/11	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
Caja y depósitos en bancos centrales	3.851.051	959.029	2.892.022	301,6
Cartera de negociación, derivados y otros activos financieros	19.327.939	16.227.831	3.100.108	19,1
Credito a la clientela	66.459.262	71.978.016	-5.518.754	-7,7
Otras inversiones crediticias	6.747.783	9.313.981	-2.566.198	-27,6
Participaciones	392.064	378.793	13.271	3,5
Activos materiales	1.063.583	1.134.131	-70.548	-6,2
Activos intangibles	76.568	69.127	7.441	10,8
Otros activos	4.969.577	5.331.558	-361.981	-6,8
<b>Total</b>	<b>102.887.827</b>	<b>105.392.466</b>	<b>-2.504.639</b>	<b>-2,4</b>

PASIVO	30/06/12	30/06/11	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
Cartera de negociación y otros pasivos financieros	6.807.185	4.783.775	2.023.410	42,3
Depositos de la clientela	50.172.770	54.735.333	-4.562.563	-8,3
Debitos representados por valores negociables	23.588.239	28.092.591	-4.504.352	-16,0
Pasivos subordinados	221.410	1.985.848	-1.764.438	-88,9
Otros pasivos financieros a coste amortizado	13.987.959	7.416.677	6.571.282	88,6
Otros pasivos	726.319	626.412	99.907	15,9
Provisiones	2.065.563	2.118.689	-53.126	-2,5
Intereses minoritarios	1.024	1.079	-55	-5,1
Ajustes al patrimonio por valoración	-142.865	-26.977	-115.888	429,6
Capital y reservas	5.425.630	5.372.217	53.413	1,0
Resultado del ejercicio	34.593	286.822	-252.229	-87,9
<b>Total</b>	<b>102.887.827</b>	<b>105.392.466</b>	<b>-2.504.639</b>	<b>-2,4</b>

**Crédito a clientes**

(Datos en miles de )

	30/06/12	30/06/11	% Var.
Crédito a las Administraciones Públicas	3.805.764	3.024.701	25,8
Crédito al sector privado	57.817.171	64.491.745	-10,3
Cartera comercial	3.407.245	3.117.665	9,3
Garantía real	32.685.949	35.843.842	-8,8
Otros créditos y préstamos	21.723.977	25.530.238	-14,9
Crédito al sector no residente	2.683.621	2.850.410	-5,9
<b>Total inversión</b>	<b>64.306.556</b>	<b>70.366.856</b>	<b>-8,6</b>
Activos dudosos	3.708.068	3.509.306	5,7
Menos: Provisiones insolvencias	-1.576.411	-1.862.370	-15,4
Ajustes por valoración	21.049	-35.776	n.s
<b>Total Inversión Crediticia</b>	<b>66.459.262</b>	<b>71.978.016</b>	<b>-7,7</b>

**Recursos de clientes**

(Datos en miles de )

	30/06/12	30/06/11	% Var.
Sector público	4.316.459	3.831.327	12,7
Sector privado	44.617.945	46.851.461	-4,8
Cuentas corrientes y ahorro	16.790.096	18.462.208	-9,1
Pasivo a plazo	17.805.818	16.520.718	7,8
Cesión temporal y otras cuentas	10.022.031	11.868.535	-15,6
Sector no residente	2.616.308	4.052.545	-35,4
<b>Recursos de clientes en balance</b>	<b>51.550.712</b>	<b>54.735.333</b>	<b>-5,8</b>
Fondos gestionados	<b>7.969.042</b>	<b>8.815.387</b>	<b>-9,6</b>
Fondos de inversión	4.162.122	4.902.304	-15,1
Pólizas seguro-ahorro	2.615.093	2.592.159	0,9
Fondos de pensiones	1.191.827	1.320.924	-9,8
<b>Recursos totales gestionados</b>	<b>59.519.754</b>	<b>63.550.720</b>	<b>-6,3</b>

**Estado de cambios en patrimonio**

Datos a 30 de Junio de 2012 y comparación con 2011

(Datos en miles de euros)

	Capital	Reservas	Ajustes por valoración	Resultado del ejercicio	Menos: Valores propios	Total patrimonio
<b>Saldo al 31 Diciembre 2010</b>	<b>543.036</b>	<b>4.691.671</b>	<b>-27.830</b>	<b>273.103</b>	<b>-41.164</b>	<b>5.438.816</b>
Aplicación resultado		219.487		-219.487		0
Resultados netos reconocidos directamente en patrimonio neto			853			853
Resultado del ejercicio				286.822		286.822
Dividendo				-108.607		-108.607
Resultado operativa con valores propios		-1.040			15.218	14.178
<b>Saldo al 30 Junio 2011</b>	<b>543.036</b>	<b>4.910.118</b>	<b>-26.977</b>	<b>231.831</b>	<b>-25.946</b>	<b>5.632.062</b>
<b>Saldo al 31 Diciembre 2011</b>	<b>543.036</b>	<b>4.907.682</b>	<b>-17.890</b>	<b>1.412</b>	<b>-27.954</b>	<b>5.406.286</b>
Aplicación resultado		1.412		-1.412		0
Resultados netos reconocidos directamente en patrimonio neto			-124.975			-124.975
Resultado del ejercicio				34.593		34.593
Resultado operativa con valores propios		-2.377			3.831	1.454
<b>Saldo al 30 Junio 2012</b>	<b>543.036</b>	<b>4.906.717</b>	<b>-142.865</b>	<b>34.593</b>	<b>-24.123</b>	<b>5.317.358</b>

**Capital**

(Datos en miles de euros)

	Junio 2012	Junio 2011
Core Capital	5.338.599	5.565.188
Tier I	5.455.840	6.118.581
Tier II	219.164	703.294
<b>Recursos propios computables</b>	<b>5.675.004</b>	<b>6.821.875</b>
<b>Ratio BIS (%)</b>	<b>10,00%</b>	<b>10,78%</b>
Tier 1 (%)	9,61%	9,67%
Core Capital (%)	9,40%	8,79%

**Evolución morosidad**

Datos a Junio 2012 y comparación con 2011

(Datos en miles de euros)

	30/06/12	30/06/11
Saldo inicial	3.943.581	3.541.277
Entradas	1.413.650	763.497
Salidas	-1.132.876	-537.530
Fallidos	-384.994	-158.866
Saldo final	3.839.361	3.608.378
<b>Ratio Morosidad</b>	<b>5,04%</b>	<b>4,39%</b>

**Evolución provisiones para insolvencias**

(Datos en miles de euros)

	30/06/12	30/06/11
Saldo inicial	2.078.887	1.911.691
Dotaciones	491.398	474.843
Recuperaciones	-127.281	-188.054
Saneamientos y otros	-851.684	-317.605
Saldo final	1.591.320	1.880.875
<b>Tasa de cobertura</b>	<b>41,45%</b>	<b>52,13%</b>

**Provisiones**

(Datos en miles de euros)

Detalle Provisiones	30/06/12	Tasa de cobertura %
Específica	1.524.814	39,72%
Genérica	66.506	1,73%
<b>Total</b>	<b>1.591.320</b>	<b>41,45%</b>

## 4. Anexos: series trimestrales

### Resultados trimestrales

(Datos en miles de euros)

	2011				2012	
	1 trim.	2 trim.	3 trim.	4 trim.	1 trim.	2 trim.
Productos financieros	775.931	777.502	765.463	737.534	747.205	719.351
Costes financieros	395.544	388.479	403.725	413.748	399.413	366.606
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>380.387</b>	<b>389.023</b>	<b>361.738</b>	<b>323.786</b>	<b>347.792</b>	<b>352.745</b>
Rendimiento instrumentos de capital	3.634	16.433	7.885	4.618	4.442	12.852
Resultados entidades valoradas por el método de la participación	-189	-1.983	1.048	-394	-317	75
Comisiones netas	155.176	155.137	151.744	153.909	152.362	151.224
Fondos de inversión y pensiones	20.010	20.442	19.546	17.356	15.300	14.729
Comisiones por servicios	135.166	134.695	132.198	136.553	137.062	136.495
Resultados por operaciones financieras	41.191	36.480	11.068	30.460	39.469	39.103
Otros productos de explotación	-9.958	-8.329	-7.876	-9.032	-19.709	-16.706
Resultados netos sociedades no financieras	13.442	13.668	12.998	8.836	9.144	-2.558
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>583.683</b>	<b>600.429</b>	<b>538.605</b>	<b>512.183</b>	<b>533.183</b>	<b>536.735</b>
Costes de explotación	245.417	244.063	240.419	233.920	244.687	243.401
Gastos de administración	218.818	217.498	213.035	207.910	217.545	216.245
a) Personal	155.037	153.681	150.446	140.843	153.480	152.257
b) Generales	63.781	63.817	62.589	67.067	64.065	63.988
Amortizaciones	26.599	26.565	27.384	26.010	27.142	27.156
<b>MARGEN NETO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>338.266</b>	<b>356.366</b>	<b>298.186</b>	<b>278.263</b>	<b>288.496</b>	<b>293.334</b>
Insolvencias	91.673	174.318	185.923	208.750	151.864	305.288
Deterioro otros activos	1.434	209	4.994	25.794	629	-1.997
Otros resultados y dotaciones	10.221	-2.559	-20.800	8.687	-9.854	-60.703
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y EXTRAORDINARIOS</b>	<b>255.380</b>	<b>179.280</b>	<b>86.469</b>	<b>52.406</b>	<b>126.149</b>	<b>-70.660</b>
Plusvalías y saneamientos extraordinarios	-25.000	-37.731	-69.001	88.571	365.479	275.164
Provisiones Inmobiliarias RDL	0	0	0	400.000	475.489	187.911
Impuesto sobre sociedades	60.911	24.176	5.892	-85.730	-4.092	2.251
<b>RESULTADO CONSOLIDADO</b>	<b>169.469</b>	<b>117.373</b>	<b>11.576</b>	<b>-173.293</b>	<b>20.231</b>	<b>14.342</b>
Resultado atribuido a la minoría	2	18	-18	-18	-3	-17
<b>RESULTADO ATRIBUIBLE AL GRUPO</b>	<b>169.467</b>	<b>117.355</b>	<b>11.594</b>	<b>-173.275</b>	<b>20.234</b>	<b>14.359</b>

<b>Crédito a clientes</b> (Datos en miles de euros)	30-junio-2011	30-sept-2011	31-dic-2011	31-mar-2012	30-junio-2012
Administraciones Públicas	3.024.701	2.726.246	2.603.415	2.871.814	3.805.764
Sector privado	64.491.745	62.071.144	62.095.239	60.147.937	57.817.171
Cartera comercial	3.117.665	3.354.925	3.741.553	3.419.883	3.407.245
Garantía real	35.843.842	35.014.763	34.155.115	33.698.729	32.685.949
Otros créditos y préstamos	25.530.238	23.701.456	24.198.571	23.029.325	21.723.977
Sector no residente	2.850.410	2.890.386	2.741.330	2.527.307	2.683.621
<b>Total inversión</b>	<b>70.366.856</b>	<b>67.687.776</b>	<b>67.439.984</b>	<b>65.547.058</b>	<b>64.306.556</b>
Activos dudosos	3.509.306	3.584.289	3.819.129	3.695.446	3.708.068
Menos: Provisiones insolvencias	-1.862.370	-1.941.349	-2.059.447	-1.931.437	-1.576.411
Ajustes por valoración	-35.776	34.265	25.614	22.370	21.049
<b>Total Inversión Crediticia</b>	<b>71.978.016</b>	<b>69.364.981</b>	<b>69.225.280</b>	<b>67.333.437</b>	<b>66.459.262</b>

<b>Recursos de clientes</b> (Datos en miles de euros)	30-junio-2011	30-sept-2011	31-dic-2011	31-mar-2012	30-junio-2012
Administraciones Públicas	3.831.327	3.769.273	3.611.868	7.664.906	4.316.459
Sector privado	46.851.461	45.511.525	45.133.783	44.873.080	44.617.945
Cuentas corrientes y ahorro	18.462.208	16.990.171	17.280.200	16.717.687	16.790.096
Pasivo a plazo	16.520.718	16.501.069	16.938.239	17.675.295	17.805.818
Cesión temporal y otras cuentas	11.868.535	12.020.285	10.915.344	10.480.098	10.022.031
Sector no residente	4.052.545	2.983.637	3.208.742	2.888.038	2.616.308
<b>Recursos de clientes en balance</b>	<b>54.735.333</b>	<b>52.264.435</b>	<b>51.954.393</b>	<b>55.426.024</b>	<b>51.550.712</b>
<b>Fondos gestionados</b>	<b>8.815.387</b>	<b>8.572.619</b>	<b>8.226.032</b>	<b>8.197.917</b>	<b>7.969.042</b>
Fondos de inversión	4.902.304	4.687.524	4.400.429	4.357.202	4.162.122
Pólizas seguro ahorro	2.592.159	2.655.832	2.588.197	2.600.971	2.615.093
Fondos de pensiones	1.320.924	1.229.263	1.237.406	1.239.744	1.191.827
<b>Recursos totales gestionados</b>	<b>63.550.720</b>	<b>60.837.054</b>	<b>60.180.425</b>	<b>63.623.941</b>	<b>59.519.754</b>

**Rendimiento medio de los empleos (\*)**

(Datos en miles de euros)

	2T2011		3T2011		4T2011		1T2012		2T2012	
	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio
<b>ACTIVO</b>										
Caja y entidades de crédito	16.463.065	2,34	10.579.966	2,20	8.094.779	2,21	9.675.340	2,02	9.988.312	1,35
Crédito clientes euros	63.512.414	3,76	63.473.991	3,90	62.689.003	3,92	60.861.530	3,94	60.087.851	3,92
Sector público	2.698.727	2,83	2.852.350	3,15	2.659.370	3,25	2.699.761	3,47	2.899.096	3,16
Sector privado	59.221.567	3,84	59.036.356	3,97	58.570.894	3,98	56.894.120	3,98	55.957.670	3,97
Sector no residente	1.592.120	2,46	1.585.285	2,76	1.458.739	2,80	1.267.649	2,89	1.231.085	3,23
Credito a clientes en moneda extranjera	1.457.078	2,07	1.657.006	2,32	1.458.739	2,38	1.795.492	2,20	1.832.355	2,33
Cartera de valores y activos financieros	12.860.947	2,70	12.112.498	2,52	12.370.229	2,20	16.173.056	2,17	16.352.399	2,29
<b>Activos medios remunerados</b>	<b>94.293.504</b>	<b>3,34</b>	<b>87.823.461</b>	<b>3,47</b>	<b>84.612.750</b>	<b>3,48</b>	<b>88.505.417</b>	<b>3,37</b>	<b>88.260.917</b>	<b>3,29</b>
Participaciones	379.138	0,00	382.162	0,00	355.236	0,00	197.493	0,00	386.542	0,00
Activos materiales	1.140.559	0,00	1.132.127	0,00	1.115.038	0,00	1.088.754	0,00	1.074.413	0,00
Otros activos	5.359.006	0,44	5.615.863	0,75	5.428.369	0,43	5.148.356	0,46	5.005.868	0,48
<b>Activos totales medios</b>	<b>101.172.207</b>	<b>3,14</b>	<b>94.953.614</b>	<b>3,26</b>	<b>91.511.393</b>	<b>3,24</b>	<b>94.940.020</b>	<b>3,17</b>	<b>94.727.739</b>	<b>3,09</b>

(\*) Incluye rendimiento instrumentos de capital

**Coste medio de los recursos**

(Datos en miles de euros)

	2T2011		3T2011		4T2011		1T2012		2T2012	
	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio
<b>PASIVO</b>										
Entidades de crédito y otros pasivos financieros	4.116.546	1,47	1.417.151	1,58	1.127.454	1,86	7.725.293	1,24	7.605.054	1,23
Recursos clientes euros	55.333.858	1,55	52.946.294	1,60	53.029.957	1,66	50.654.912	1,63	52.636.851	1,55
Sector público	3.988.401	1,98	3.850.134	2,00	4.201.443	2,22	4.089.829	2,30	4.203.520	2,38
Sector privado	35.655.267	1,66	33.607.291	1,60	34.344.760	1,60	33.049.576	1,59	33.730.843	1,54
Sector no residente	9.240.450	1,23	8.857.690	1,50	7.907.147	1,64	7.435.006	1,68	6.532.611	1,82
CTA's	6.449.740	1,16	6.631.180	1,49	6.576.607	1,63	6.080.501	1,28	8.169.876	0,94
Recursos clientes en moneda extranjera	2.401.687	1,38	2.497.586	1,60	2.362.941	1,67	2.480.473	1,66	2.451.332	1,27
Empréstitos	28.763.777	1,77	27.665.573	2,20	25.008.046	2,49	24.772.581	2,26	23.588.168	1,96
Financiación subordinada y capital en naturaleza de pasivo financiero	1.992.398	2,28	1.993.333	2,47	1.782.460	2,50	1.148.243	2,37	235.954	4,61
<b>Total recursos con coste</b>	<b>92.608.266</b>	<b>1,63</b>	<b>86.519.937</b>	<b>1,81</b>	<b>83.310.858</b>	<b>1,93</b>	<b>86.781.502</b>	<b>1,78</b>	<b>86.517.358</b>	<b>1,63</b>
Otros fondos	3.042.932	1,49	2.900.250	1,64	2.610.871	1,85	2.700.199	1,81	2.880.676	1,88
Recursos propios	5.521.009	0,00	5.533.427	0,00	5.589.664	0,00	5.458.319	0,00	5.329.705	0,00
<b>Recursos totales medios</b>	<b>101.172.207</b>	<b>1,54</b>	<b>94.953.614</b>	<b>1,70</b>	<b>91.511.393</b>	<b>1,81</b>	<b>94.940.020</b>	<b>1,68</b>	<b>94.727.739</b>	<b>1,55</b>

**Margen bruto**

(Datos en miles de euros)

	2011				2012	
	1 trim.	2 trim.	3 trim.	4 trim.	1 trim.	2 trim.
Comercial	474.901	483.651	439.377	424.898	429.073	441.027
Corporativa	49.616	51.472	49.515	42.739	49.332	49.855
Mercados	53.658	55.843	41.655	39.847	48.782	50.187
Actividades corporativas	5.508	9.463	8.058	4.699	5.996	-4.334
<b>Total</b>	<b>583.683</b>	<b>600.429</b>	<b>538.605</b>	<b>512.183</b>	<b>533.183</b>	<b>536.735</b>

**AVISO LEGAL**

Este informe contiene estimaciones y proyecciones con respecto al negocio la situación financiera, las operaciones, estrategia, planes y objetivos del Grupo Banesto. Algunas de estas estimaciones y proyecciones, aunque no necesariamente todas, aparecerán identificadas por el uso de palabras como "anticipa", "estima", "espera", "cree", "estimaciones", "objetivos" o expresiones similares. Estas expresiones están consideradas como "Forward-Looking Statements" según la U.S. Private Securities Litigation Reform Act de 1995. Por su naturaleza, dichos

Forward-Looking Statements implican cierto riesgo e incertidumbre ya que reflejan las actuales expectativas y asunciones del Grupo Banesto que pueden devenir imprecisas por hechos y circunstancias futuras.

Factores de índole política, económica o regulatoria en España o en la Unión Europea tales como la disminución de los depósitos de clientes, los cambios en los tipos de interés o en los tipos de cambio, el impacto de la competencia o los cambios relativos al accionista de control, podrían hacer que los resultados actuales del Grupo Banesto y su evolución difiriesen

significativamente de aquellos expresados o implícitos en alguno de los Forward-Looking Statements contenidos en esta presentación.

El presente documento no constituye una oferta o invitación a suscribir o adquirir valor alguno y ni este documento ni su contenido será base de contrato o compromiso alguno.