



Banesto

Septiembre 2012

Grupo Banesto. Datos relevantes

Datos a 30 de Septiembre de 2012 y comparación con 2011

(Datos en miles de euros)

BALANCE	30/09/12	30/09/11	Var.
Activos totales	99.953.409	101.990.446	-2,0%
Fondos propios	5.475.396	5.668.765	-3,4%
Inversión crediticia	65.631.506	69.364.981	-5,4%
Recursos de clientes gestionados	60.119.670	60.837.054	-1,2%
Morosos / Riesgos (%)	5,51%	4,65%	-
Cobertura (%)	42,42%	52,86%	-

OTRA INFORMACIÓN	30/09/12	30/09/11	Var.
Empleados	8.303	8.631	-328
Oficinas	1.698	1.716	-18
Ratio Bis	10,54%	11,08%	-
Core Capital	10,06%	9,00%	-
Cotización acción	2,78	4,50	-38,2%

CUENTA DE RESULTADOS	30/09/12	30/09/11	Var.
Margen de intereses	1.033.742	1.131.148	-8,6%
Comisiones netas	449.024	462.057	-2,8%
Margen bruto	1.576.780	1.722.717	-8,5%
Costes de explotación	727.367	729.899	-0,3%
Margen neto de explotación	849.413	992.818	-14,4%
Resultado antes de Impuestos y extraordinarios	156.472	521.129	-70,0%
Resultado atribuible al Grupo	50.149	298.416	-83,2%
Ratio eficiencia (%) (*)	46,02%	42,33%	-

(*) Calculado sobre últimos 12 meses

Índice

Notas explicativas a los estados financieros	4
1.- Comentarios generales	5
2.- Evolución resultados consolidados	7
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
3.- Balance	10
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
4.- Anexos: Series trimestrales	14

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 hasta septiembre de 2012 un beneficio de 50,1 millones de euros.
- Se han generado en este periodo beneficios extraordinarios por 682,5 millones y se han realizado provisiones para riesgos y activos inmobiliarios por 804,7 millones de euros.
- El core capital sube hasta el 10,1%, desde el 9,0% del pasado mes de diciembre 2011.
- La tasa de morosidad sigue muy por debajo del sector y se sitúa en el 5,51%, con una cobertura con provisiones del 42,4%.

El ejercicio 2012 se está desarrollando en un contexto de debilidad económica y tensiones en los mercados que está provocando una situación de incertidumbre.

En el actual entorno económico, la gestión de Banesto ha estado enfocada al fortalecimiento patrimonial, destacando la generación interna de capital en este período. La optimización de la liquidez y la mejora de la rentabilidad de explotación han sido también objetivos prioritarios.

El margen de intereses ha sido de 1.033,7 millones de euros, un 8,6% menos que en el mismo período de 2011. La gestión del balance y la mejora del diferencial de clientes han compensado en buena medida 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 potencial de crecimiento han permitido un aumento en los ingresos por servicios del 0,6%, hasta alcanzar los 404,5 millones de euros. Las comisiones de fondos de inversión y pensiones han ascendido a 44,5 millones de euros, un 25,8% menos que en 2011, consecuencia, básicamente, de la elección por los clientes de otros instrumentos de ahorro. En conjunto, las comisiones netas han sido un 2,8% menores que el año anterior, y han supuesto unos ingresos de 449,0 millones de euros.

Los resultados de operaciones financieras, cuyo componente principal son operaciones con clientes, han alcanzado los 109,3 millones de euros, con un avance del 23,2% respecto a igual período del año anterior.

Adicionalmente, los otros resultados de explotación y los resultados de sociedades no financieras recogen el impacto de la subida de la aportación al Fondo de Garantía de Depósitos que ha supuesto un mayor coste de 35,4 millones de euros en el período.

El margen bruto obtenido en los primeros nueve meses de 2012 se ha situado en 1.576,8 millones de euros, un 8,5% menos respecto al año anterior, porcentaje que mejora en más de un punto el registrado al cierre del primer semestre. Ajustado el efecto de las ventas de las participaciones en la compañía de seguros y la gestora de fondos, así como la modificación de la contribución al FGD, el descenso es del 4,4%.

El estricto control de la eficiencia sigue siendo una de las prioridades de gestión; así, los costes de explotación han registrado una bajada del 0,3% y han sido de 727,4 millones de euros. La ratio de eficiencia, indicador que en el cierre del primer semestre de 2012 ha sido el mejor entre los bancos españoles, se sitúa al acabar septiembre en el 42,4%.

El margen neto de explotación alcanza los 849,4 millones de euros, un 14,4% menos que en el mismo período de 2011, mejorando también la tasa de variación interanual del primer semestre. En todo caso la caída interanual homogénea, excluido el efecto de los ajustes comentados de la venta de participaciones y la modificación de la contribución al FGD, es del 7,6%.

Las dotaciones para insolvencias hasta septiembre 2012 han representado un cargo de 657,5 millones, frente a 451,9 millones en 2011. La cifra del año anterior incluía 113 millones de utilización de provisión genérica y 565 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 682,5 millones de euros, de ellos 154 millones por reordenación y venta de participadas, 218,5 millones por venta de cartera de créditos que estaban íntegramente provisionadas y, el resto, por resultados de otras operaciones financieras y corporativas. De otro lado, se han realizado dotaciones por 804,7 millones para saneamiento de activos inmobiliarios.

Consecuencia de todo ello, el beneficio neto atribuible hasta septiembre de 2012 ha sido de 50,1 millones de euros, un 83,2% menos que el año anterior y en línea con los objetivos del ejercicio.

2. Evolución de Resultados Consolidados

Grupo Banesto - Resultados Consolidados

Datos a 30 de Septiembre 2012 y comparación con 2011.

(Datos en miles de euros)

	30/09/12	30/09/11	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
Productos financieros	2.145.497	2.318.896	-173.399	-7,5
Costes financieros	1.111.755	1.187.748	-75.993	-6,4
MARGEN DE INTERESES	1.033.742	1.131.148	-97.406	-8,6
Rendimiento instrumentos de capital	30.143	27.952	2.191	7,8
Rtdos. entidades valoradas por el método de la participación	-425	-1.124	699	n.s.
Comisiones netas	449.024	462.057	-13.033	-2,8
Fondos de inversión y pensiones	44.498	59.998	-15.500	-25,8
Comisiones por servicios	404.526	402.059	2.467	0,6
Resultados por operaciones financieras	109.297	88.739	20.558	23,2
Otros resultados de explotación	-49.693	-26.163	-23.530	89,9
Rtdos. netos sociedades no financieras	4.692	40.108	-35.416	-88,3
MARGEN BRUTO	1.576.780	1.722.717	-145.937	-8,5
Costes de explotación	727.367	729.899	-2.532	-0,3
Gastos de administracion	645.182	649.351	-4.169	-0,6
a) Personal	454.220	459.164	-4.944	-1,1
b) Generales	190.962	190.187	775	0,4
Amortizaciones	82.185	80.548	1.637	2,0
MARGEN NETO DE EXPLOTACIÓN	849.413	992.818	-143.405	-14,4
Insolvencias	657.545	451.914	205.631	45,5
Deterioro otros activos	-1.112	6.637	-7.749	n.s.
Otros resultados	-36.508	-13.138	-23.370	n.s.
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y EXTRAORDINARIOS	156.472	521.129	-364.657	-70,0
Plusvalías y saneamientos extraordinarios	682.448	-131.732	814.180	n.s.
Saneamientos inmobiliarios	804.730	0	804.730	n.s.
Impuesto sobre sociedades	-15.917	90.979	-106.896	n.s.
RESULTADO CONSOLIDADO	50.107	298.418	-248.311	-83,2
Resultado atribuido a la minoría	-42	2	-44	n.s.
RESULTADO ATRIBUIBLE AL GRUPO	50.149	298.416	-248.267	-83,2

Rendimiento medio de los empleos (*)

(Datos en miles de euros)

	Hasta Septiembre 2012			Hasta Septiembre 2011			Variación 12/11		
	Saldo Medio	% Tipo Medio	Productos	Saldo Medio	% Tipo Medio	Productos	Por volumen	Por tipo	TOTAL
ACTIVO									
Caja y entidades de crédito	10.436.761	1,44	113.013	15.733.826	2,28	269.140	-90.611	-65.516	-156.127
Crédito clientes euros	60.244.179	3,86	1.742.906	63.649.774	3,78	1.802.596	-97.822	38.132	-59.690
Sector público	3.125.853	3,17	74.250	2.791.158	2,79	58.424	7.006	8.820	15.826
Sector privado	55.866.466	3,91	1.640.162	59.287.957	3,86	1.715.450	-98.998	23.710	-75.288
Sector no residente	1.251.861	3,03	28.494	1.570.659	2,44	28.722	-5.830	5.602	-228
Credito a clientes en moneda extranjera	1.775.114	2,33	31.051	1.640.883	2,10	25.790	2.110	3.151	5.261
Cartera de valores y activos financieros	15.671.607	2,30	269.804	12.578.194	2,42	227.973	56.066	-14.235	41.831
Activos medios remunerados	88.127.661	3,26	2.156.774	93.602.678	3,31	2.325.499	-130.257	-38.468	-168.725
Participaciones	321.497	0,00	0	379.829	0,00	0	0	0	0
Activos materiales	1.073.978	0,00	0	1.137.083	0,00	0	0	0	0
Otros activos	5.036.050	0,50	18.866	5.404.718	0,53	21.349	-1.456	-1.027	-2.483
Activos totales medios	94.559.186	3,07	2.175.640	100.524.307	3,11	2.346.848	-131.713	-39.495	-171.208

(*) Incluye rendimiento instrumentos de capital

Coste medio de los recursos

(Datos en miles de euros)

	Hasta Septiembre 2012			Hasta Septiembre 2011			Variación 12/11		
	Saldo Medio	% Tipo Medio	Costes	Saldo Medio	% Tipo Medio	Costes	Por volumen	Por tipo	TOTAL
PASIVO									
Entidades de crédito y otros pasivos financieros	8.648.452	1,23	79.523	3.295.949	1,38	34.024	55.254	-9.755	45.499
Recursos clientes euros	51.418.710	1,55	598.285	55.863.363	1,60	672.252	-53.465	-20.502	-73.967
Sector público	4.348.837	2,41	78.562	4.199.364	1,99	62.771	2.234	13.557	15.791
Sector privado	33.232.855	1,54	383.672	36.231.747	1,68	455.553	-37.706	-34.175	-71.881
Sector no residente	6.447.401	1,76	85.014	8.774.878	1,41	93.072	-24.687	16.629	-8.058
CTA's	7.389.617	0,92	51.037	6.657.374	1,22	60.856	6.694	-16.513	-9.819
Recursos clientes en moneda extranjera	2.274.108	1,38	23.614	2.467.531	1,40	25.880	-2.029	-237	-2.266
Empréstitos	23.607.338	2,04	360.421	28.246.285	1,83	386.894	-63.540	37.068	-26.472
Financiación subordinada	526.710	2,91	11.496	2.105.455	2,25	35.513	-26.629	2.612	-24.018
Total recursos con coste	86.475.318	1,65	1.073.340	91.978.583	1,67	1.154.563	-90.409	9.186	-81.224
Otros fondos	2.724.265	1,88	38.415	3.036.866	1,46	33.185	-3.416	8.647	5.231
Recursos propios	5.359.603	0,00	0	5.508.859	0,00	0	0	0	0
Recursos totales medios	94.559.186	1,57	1.111.755	100.524.307	1,58	1.187.748	-93.825	17.832	-75.993

Comisiones

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

	30/09/12	30/09/11	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
Comisiones por servicios	483.157	486.712	-3.555	-0,7%
Servicios cobros y pagos	211.042	214.227	-3.185	-1,5%
Riesgos	83.332	78.667	4.665	5,9%
Servicios de valores	18.810	18.250	560	3,1%
Seguros	42.086	56.567	-14.481	-25,6%
Otras	127.887	119.001	8.886	7,5%
Gestión de fondos de inversión y pensiones	44.498	59.998	-15.500	-25,8%
Comisiones pagadas	-78.631	-84.653	6.022	-7,1%
Total	449.024	462.057	-13.033	-2,8%

Costes de explotación

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

	30/09/12	30/09/11	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
Gastos generales de administración	645.182	649.351	-4.169	-0,6%
Gastos de Personal	454.220	459.164	-4.944	-1,1%
Sueldos y salarios	334.440	340.949	-6.509	-1,9%
Cargas sociales	87.808	87.884	-76	-0,1%
Resto	31.972	30.331	1.641	5,4%
Gastos Generales	190.962	190.187	775	0,4%
Inmuebles, instalaciones y material	61.454	56.307	5.147	9,1%
Informática y comunicaciones	44.718	46.281	-1.563	-3,4%
Publicidad y marketing	8.036	11.059	-3.023	-27,3%
Otros gastos	64.946	63.263	1.683	2,7%
Contribuciones e impuestos	11.808	13.277	-1.469	-11,1%
Amortizaciones	82.185	80.548	1.637	2,0%
TOTAL	727.367	729.899	-2.532	-0,3%
RATIO EFICIENCIA (*)	46,02%	42,33%		

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

Margen bruto

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

	30/09/12	30/09/11	% Var.
Comercial	1.289.131	1.397.929	-7,8%
Corporativa	153.498	150.603	1,9%
Mercados	141.899	151.156	-6,1%
Actividades corporativas	-7.748	23.029	-133,6%
Total	1.576.780	1.722.717	-8,5%

3. Balance

Los depósitos del sector privado alcanzan los 45.540 millones, con un crecimiento anual del 0,1%. Por otro lado, los recursos totales de clientes se han situado en 60.120 millones con un descenso interanual del 1,2%, consecuencia de una política conservadora en la gestión del coste de los depósitos.

La debilidad en la demanda de crédito en un entorno de mayores riesgos de crédito y liquidez, marca la evolución de la inversión crediticia, que al cierre de septiembre de 2012 se sitúa en 65.632 millones de euros, un 5,4% menos que hace un año, evolución en línea con el sector. En esta variación tiene un impacto significativo la reducción de la cartera inmobiliaria objeto de saneamiento, que se ha ajustado un 23% en términos interanuales.

El deterioro económico está provocando un aumento de las entradas en mora en el periodo, muy concentradas en el sector inmobiliario. Al cierre del tercer trimestre el saldo de morosos es de 4.147 millones de euros, lo que supone una tasa de morosidad del 5,51%, pero muy por debajo de la media del sector.

La gestión del balance, junto con el ajuste de la inversión, especialmente inmobiliaria, están generando una mejora continua y orgánica del nivel de capitalización del Banco, que se encuentra por encima de los mínimos exigidos. Así, al cierre de septiembre de 2012, el core capital es del 10,1%, con un avance de 1,04 pp desde diciembre de 2011.

Balance de situación consolidado

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

ACTIVO	30/09/12	30/09/11	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
Caja y depósitos en bancos centrales	3.460.461	492.338	2.968.123	602,9
Cartera de negociación, derivados y otros activos financieros	16.661.165	16.881.935	-220.770	-1,3
Credito a la clientela	65.631.506	69.364.981	-3.733.475	-5,4
Otras inversiones crediticias	7.863.815	8.399.304	-535.489	-6,4
Participaciones	359.576	381.332	-21.756	-5,7
Activos materiales	1.067.347	1.134.892	-67.545	-6,0
Activos intangibles	78.591	67.617	10.974	16,2
Otros activos	4.830.948	5.268.047	-437.099	-8,3
Total	99.953.409	101.990.446	-2.037.037	-2,0

PASIVO	30/09/12	30/09/11	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
Cartera de negociación y otros pasivos financieros	6.709.007	6.805.537	-96.530	-1,4
Depositos de la clientela	50.025.506	52.135.207	-2.109.701	-4,0
Debitos representados por valores negociables	21.268.729	26.423.915	-5.155.186	-19,5
Pasivos subordinados	177.090	1.990.287	-1.813.197	-91,1
Otros pasivos financieros a coste amortizado	13.960.012	6.263.259	7.696.753	122,9
Otros pasivos	577.815	632.896	-55.081	-8,7
Provisiones	1.926.354	2.101.101	-174.747	-8,3
Intereses minoritarios	1.002	1.061	-59	-5,6
Ajustes al patrimonio por valoración	-167.502	-31.582	-135.920	430,4
Capital y reservas	5.425.247	5.370.349	54.898	1,0
Resultado del ejercicio	50.149	298.416	-248.267	-83,2
Total	99.953.409	101.990.446	-2.037.037	-2,0

Crédito a clientes

(Datos en miles de euros)

	30/09/12	30/09/11	% Var.
Crédito a las Administraciones Públicas	3.734.117	2.726.246	37,0
Crédito al sector privado	57.152.021	62.071.144	-7,9
Cartera comercial	3.566.608	3.354.925	6,3
Garantía real	31.946.055	35.014.763	-8,8
Otros créditos y préstamos	21.639.358	23.701.456	-8,7
Crédito al sector no residente	2.398.691	2.890.386	-17,0
Total inversión	63.284.829	67.687.776	-6,5
Activos dudosos	3.979.418	3.584.289	11,0
Menos: Provisiones insolvencias	-1.736.842	-1.941.349	-10,5
Ajustes por valoración	104.101	34.265	203,8
Total Inversión Crediticia	65.631.506	69.364.981	-5,4

Recursos de clientes

(Datos en miles de euros)

	30/09/12	30/09/11	% Var.
Sector público	4.362.361	3.769.273	15,7
Sector privado	45.540.253	45.511.525	0,1
Cuentas corrientes y ahorro	15.986.199	16.990.171	-5,9
Pasivo a plazo	18.586.182	16.501.069	12,6
Cesión temporal y otras cuentas	10.967.872	12.020.285	-8,8
Sector no residente	2.180.453	2.983.637	-26,9
Recursos de clientes en balance	52.083.067	52.264.435	-0,3
Fondos gestionados	8.036.603	8.572.619	-6,3
Fondos de inversión	4.221.990	4.687.524	-9,9
Pólizas seguro-ahorro	2.591.267	2.655.832	-2,4
Fondos de pensiones	1.223.346	1.229.263	-0,5
Recursos totales gestionados	60.119.670	60.837.054	-1,2
Recursos Sector Privado Residente	53.576.856	54.084.144	-0,9

Estado de cambios en patrimonio

Datos a 30 de Septiembre de 2012 y comparación con 2011

(Datos en miles de euros)

	Capital	Reservas	Ajustes por valoración	Resultado del ejercicio	Menos: Valores propios	Total patrimonio
Saldo al 31 Diciembre 2010	543.036	4.691.671	-27.830	273.103	-41.164	5.438.816
Aplicación resultado		219.487		-219.487		0
Resultados netos reconocidos directamente en patrimonio neto			-3.752			-3.752
Resultado del ejercicio				298.416		298.416
Dividendo				-108.607		-108.607
Resultado operativa con valores propios		-2.422			14.732	12.310
Saldo al 30 Septiembre 2011	543.036	4.908.736	-31.582	243.425	-26.432	5.637.183
Saldo al 31 Diciembre 2011	543.036	4.907.682	-17.890	1.412	-27.954	5.406.286
Aplicación resultado		1.412		-1.412		0
Resultados netos reconocidos directamente en patrimonio neto			-149.612			-149.612
Resultado del ejercicio				50.149		50.149
Resultado operativa con valores propios		-3.602			4.673	1.071
Saldo al 30 Septiembre 2012	543.036	4.905.492	-167.502	50.149	-23.281	5.307.894

Capital

(Datos en miles de euros)

	Septiembre 2012	Septiembre 2011
Core Capital	5.370.125	5.567.105
Tier I	5.440.023	6.120.528
Tier II	187.730	730.156
Recursos propios computables	5.627.753	6.850.684
Ratio BIS (%)	10,54%	11,08%
Tier 1 (%)	10,19%	9,90%
Core Capital (%)	10,06%	9,00%

Evolución morosidad

Datos a Septiembre 2012 y comparación con 2011

(Datos en miles de euros)

	30/09/12	30/09/11
Saldo inicial	3.943.581	3.541.277
Entradas	1.964.505	1.176.307
Salidas	-1.277.733	-774.548
Fallidos	-483.310	-236.505
Saldo final	4.147.043	3.706.531
Ratio Morosidad	5,51%	4,65%

Evolución provisiones para insolvencias

(Datos en miles de euros)

	30/09/12	30/09/11
Saldo inicial	2.078.887	1.911.691
Dotaciones	845.607	680.505
Recuperaciones	-160.001	-198.241
Saneamientos y otros	-1.005.242	-434.723
Saldo final	1.759.251	1.959.232
Tasa de cobertura	42,42%	52,86%

Provisiones

(Datos en miles de euros)

Detalle Provisiones	30/09/12	Tasa de cobertura %
Específica	1.694.562	40,86%
Genérica	64.689	1,56%
Total	1.759.251	42,42%

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.	3 trim.
Productos financieros	775.931	777.502	765.463	737.534	747.205	719.351	678.941
Costes financieros	395.544	388.479	403.725	413.748	399.413	366.606	345.736
MARGEN DE INTERESES	380.387	389.023	361.738	323.786	347.792	352.745	333.205
Rendimiento instrumentos de capital	3.634	16.433	7.885	4.618	4.442	12.852	12.849
Resultados entidades valoradas por el método de la participación	-189	-1.983	1.048	-394	-317	75	-183
Comisiones netas	155.176	155.137	151.744	153.909	152.362	151.224	145.438
Fondos de inversión y pensiones	20.010	20.442	19.546	17.356	15.300	14.729	14.469
Comisiones por servicios	135.166	134.695	132.198	136.553	137.062	136.495	130.969
Resultados por operaciones financieras	41.191	36.480	11.068	30.460	39.469	39.103	30.725
Otros productos de explotación	-9.958	-8.329	-7.876	-9.032	-19.709	-16.706	-13.278
Resultados netos sociedades no financieras	13.442	13.668	12.998	8.836	9.144	-2.558	-1.894
MARGEN BRUTO	583.683	600.429	538.605	512.183	533.183	536.735	506.862
Costes de explotación	245.417	244.063	240.419	233.920	244.687	243.401	239.279
Gastos de administración	218.818	217.498	213.035	207.910	217.545	216.245	211.392
a) Personal	155.037	153.681	150.446	140.843	153.480	152.257	148.483
b) Generales	63.781	63.817	62.589	67.067	64.065	63.988	62.909
Amortizaciones	26.599	26.565	27.384	26.010	27.142	27.156	27.887
MARGEN NETO DE EXPLOTACIÓN	338.266	356.366	298.186	278.263	288.496	293.334	267.583
Insolvencias	91.673	174.318	185.923	208.750	151.864	305.288	200.393
Deterioro otros activos	1.434	209	4.994	25.794	629	-1.997	256
Otros resultados	10.221	-2.559	-20.800	8.687	16.255	-27.998	-24.765
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y EXTRAORDINARIOS	255.380	179.280	86.469	52.406	152.258	-37.955	42.169
Plusvalías y saneamientos extraordinarios	-25.000	-37.731	-69.001	88.571	365.479	275.164	41.805
Saneamientos inmobiliarios	0	0	0	400.000	501.598	220.616	82.516
Impuesto sobre sociedades	60.911	24.176	5.892	-85.730	-4.092	2.251	-14.076
RESULTADO CONSOLIDADO	169.469	117.373	11.576	-173.293	20.231	14.342	15.534
Resultado atribuido a la minoría	2	18	-18	-18	-3	-17	-22
RESULTADO ATRIBUIBLE AL GRUPO	169.467	117.355	11.594	-173.275	20.234	14.359	15.556

Crédito a clientes (Datos en miles de euros)	30-sept-2011	31-dic-2011	31-mar-2012	30-junio-2012	30-sept-2012
Crédito a las Administraciones Públicas	2.726.246	2.603.415	2.871.814	3.805.764	3.734.117
Crédito al sector privado	62.071.144	62.095.239	60.147.937	57.817.171	57.152.021
Cartera comercial	3.354.925	3.741.553	3.419.883	3.407.245	3.566.608
Garantía real	35.014.763	34.155.115	33.698.729	32.685.949	31.946.055
Otros créditos y préstamos	23.701.456	24.198.571	23.029.325	21.723.977	21.639.358
Crédito al sector no residente	2.890.386	2.741.330	2.527.307	2.683.621	2.398.691
Total inversión	67.687.776	67.439.984	65.547.058	64.306.556	63.284.829
Activos dudosos	3.584.289	3.819.129	3.695.446	3.708.068	3.979.418
Menos: Provisiones insolvencias	-1.941.349	-2.059.447	-1.931.437	-1.576.411	-1.736.842
Ajustes por valoración	34.265	25.614	22.370	21.049	104.101
Total Inversión Crediticia	69.364.981	69.225.280	67.333.437	66.459.262	65.631.506

Recursos de clientes (Datos en miles de euros)	30-sept-2011	31-dic-2011	31-mar-2012	30-junio-2012	30-sept-2012
Sector público	3.769.273	3.611.868	7.664.906	4.316.459	4.362.361
Sector privado	45.511.525	45.133.783	44.873.080	44.617.945	45.540.253
Cuentas corrientes y ahorro	16.990.171	17.280.200	16.717.687	16.790.096	15.986.199
Pasivo a plazo	16.501.069	16.938.239	17.675.295	17.805.818	18.586.182
Cesión temporal y otras cuentas	12.020.285	10.915.344	10.480.098	10.022.031	10.967.872
Sector no residente	2.983.637	3.208.742	2.888.038	2.616.308	2.180.453
Recursos de clientes en balance	52.264.435	51.954.393	55.426.024	51.550.712	52.083.067
Fondos gestionados	8.572.619	8.226.032	8.197.917	7.969.042	8.036.603
Fondos de inversión	4.687.524	4.400.429	4.357.202	4.162.122	4.221.990
Pólizas seguro-ahorro	2.655.832	2.588.197	2.600.971	2.615.093	2.591.267
Fondos de pensiones	1.229.263	1.237.406	1.239.744	1.191.827	1.223.346
Recursos totales gestionados	60.837.054	60.180.425	63.623.941	59.519.754	60.119.670
Recursos Sector Privado Residente	54.084.144	53.359.815	53.070.997	52.586.987	53.576.856

Rendimiento medio de los empleos (*)

(Datos en miles de euros)

	3T2011		4T2011		1T2012		2T2012		3T2012	
	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio
ACTIVO										
Caja y entidades de credito	10.579.966	2,20	8.094.779	2,21	9.675.340	2,02	9.988.312	1,35	11.646.630	1,04
Crédito clientes euros	63.473.991	3,90	62.689.003	3,92	60.861.530	3,94	60.087.851	3,92	59.783.156	3,72
Sector público	2.852.350	3,15	2.659.370	3,25	2.699.761	3,47	2.899.096	3,16	3.778.701	2,96
Sector privado	59.036.356	3,97	58.570.894	3,98	56.894.120	3,98	55.957.670	3,97	54.747.607	3,79
Sector no residente	1.585.285	2,76	1.458.739	2,80	1.267.649	2,89	1.231.085	3,23	1.256.849	2,99
Credito a clientes en moneda extranjera	1.657.006	2,32	1.458.739	2,38	1.795.492	2,20	1.832.355	2,33	1.697.496	2,47
Cartera de valores y activos financieros	12.112.498	2,52	12.370.229	2,20	16.173.056	2,17	16.352.399	2,29	14.489.366	2,44
Activos medios remunerados	87.823.461	3,47	84.612.750	3,48	88.505.417	3,37	88.260.917	3,29	87.616.649	3,13
Participaciones	382.162	0,00	355.236	0,00	197.493	0,00	386.542	0,00	380.456	0,00
Activos materiales	1.132.127	0,00	1.115.038	0,00	1.088.754	0,00	1.074.413	0,00	1.058.769	0,00
Otros activos	5.615.863	0,75	5.428.369	0,43	5.148.356	0,46	5.005.868	0,48	4.953.926	0,56
Activos totales medios	94.953.614	3,26	91.511.393	3,24	94.940.020	3,17	94.727.739	3,09	94.009.799	2,94

(*) Incluye rendimiento instrumentos de capital

Coste medio de los recursos

(Datos en miles de euros)

	3T2011		4T2011		1T2012		2T2012		3T2012	
	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio
PASIVO										
Entidades de crédito y otros pasivos financieros	1.417.151	1,58	1.127.454	1,86	7.725.293	1,24	7.605.054	1,23	10.615.009	1,21
Recursos clientes euros	52.946.294	1,60	53.029.957	1,66	50.654.912	1,63	52.636.851	1,55	50.964.368	1,48
Sector público	3.850.134	2,00	4.201.443	2,22	4.089.829	2,30	4.203.520	2,38	4.753.163	2,52
Sector privado	33.607.291	1,60	34.344.760	1,60	33.049.576	1,59	33.730.843	1,54	32.918.145	1,49
Sector no residente	8.857.690	1,50	7.907.147	1,64	7.435.006	1,68	6.532.611	1,82	5.374.585	1,79
CTA's	6.631.180	1,49	6.576.607	1,63	6.080.501	1,28	8.169.876	0,94	7.918.476	0,62
Recursos clientes en moneda extranjera	2.497.586	1,60	2.362.941	1,67	2.480.473	1,66	2.451.332	1,27	1.890.518	1,16
Empréstitos	27.665.573	2,20	25.008.046	2,49	24.772.581	2,26	23.588.168	1,96	22.461.266	1,87
Financiación subordinada y capital con naturaleza de pasivo financiero	1.993.333	2,47	1.782.460	2,50	1.148.243	2,37	235.954	4,61	195.934	4,05
Total recursos con coste	86.519.937	1,81	83.310.858	1,93	86.781.502	1,78	86.517.358	1,63	86.127.095	1,55
Otros fondos	2.900.250	1,64	2.610.871	1,85	2.700.199	1,81	2.880.676	1,88	2.591.920	1,96
Recursos propios	5.533.427	0,00	5.589.664	0,00	5.458.319	0,00	5.329.705	0,00	5.290.785	0,00
Recursos totales medios	94.953.614	1,70	91.511.393	1,81	94.940.020	1,68	94.727.739	1,55	94.009.799	1,47

Margen bruto

(Datos en miles de euros)

	2011				2012		
	1 trim.	2 trim.	3 trim.	4 trim.	1 trim.	2 trim.	3 trim.
Comercial	474.901	483.651	439.377	424.898	429.073	441.027	419.031
Corporativa	49.616	51.472	49.515	42.739	49.332	49.855	54.311
Mercados	53.658	55.843	41.655	39.847	48.782	50.187	42.930
Actividades corporativas	5.508	9.463	8.058	4.699	5.996	-4.334	-9.410
Total	583.683	600.429	538.605	512.183	533.183	536.735	506.862

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.