



*Banesto*

Marzo 2013

# Grupo Banesto. Datos relevantes

## Datos a 31 de Marzo de 2013 y comparación con 2012

(Datos en miles de euros)

BALANCE	31/03/13	31/03/12	Var.
Activos totales	92.330.693	108.876.462	-15,2%
Fondos propios	4.493.880	5.446.904	-17,5%
Inversión crediticia	61.269.110	67.333.437	-9,0%
Recursos de clientes gestionados	59.522.576	63.623.941	-6,4%
Morosos / Riesgos (%)	6,57%	4,93%	-
Cobertura (%)	66,81%	51,15%	-

OTRA INFORMACIÓN	31/03/13	31/03/12	Var.
Empleados	8.266	8.550	-284
Oficinas	1.647	1.702	-55
Ratio Bis	9,97%	9,84%	-
Core Capital	9,45%	9,23%	-
Cotización acción	3,24	3,59	-9,7%

CUENTA DE RESULTADOS	31/03/13	31/03/12	Var.
Margen de intereses	316.691	347.792	-8,9%
Comisiones netas	157.721	152.362	3,5%
Margen bruto	524.488	533.183	-1,6%
Costes de explotación	242.965	244.687	-0,7%
Margen neto de explotación	281.523	288.496	-2,4%
Resultado antes de Impuestos	29.468	16.139	82,6%
Resultado atribuible al Grupo	20.298	20.234	0,3%
Ratio eficiencia (%)	46,47%	44,09%	-

# 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
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 2012

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 las participaciones en 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. 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 trimestre de 2013 un beneficio neto de 20 millones, con un crecimiento del 0,3%.
- Los recursos de clientes crecen cerca de 300 millones desde diciembre.
- La tasa de morosidad sigue por debajo del sector y se situa en el 6,57%, con una cobertura con provisiones del 66,8%.
- El core capital es del 9,45%, con una mejora de 23 pb en el trimestre.

Durante el primer trimestre de 2013, desarrollado en un entorno todavía muy complicado, Banesto ha focalizado su actividad en su negocio con clientes, a la vez que ha seguido realizando una gestión activa de la liquidez, rentabilidad y riesgo. Todo ello ha traído consigo la generación de unos resultados de calidad, y por encima de los objetivos marcados para el periodo.

El margen de intereses se ha situado en 316,7 millones de euros, lo que supone una estabilización en su caída, ya que se sitúa sólo un 0,3% por debajo del cuarto trimestre de 2012.

Los ingresos por servicios han mostrado un buen comportamiento, a pesar del contexto de caída de actividad general, gracias al aprovechamiento de vinculación de clientes, y al foco en áreas de mayor potencial, que han permitido el crecimiento en nichos de negocio de valor. En este sentido, las comisiones por servicios han supuesto 142,4 millones de euros, con un avance interanual del 3,9%, en tanto que las comisiones de fondos de inversión y pensiones han experimentado un ascenso más moderado, el 0,4%, hasta alcanzar los 15,4 millones de euros.

Los resultados de operaciones financieras, que junto a su componente principal y recurrente, las operaciones con clientes, incluyen en este periodo resultados por venta de activos financieros, han sido de 63,6 millones de euros, un 61% más que el año anterior.

El margen bruto generado en este primer trimestre de 2013 ha alcanzado los 524,5 millones de euros, un 1,6% menos respecto al primer trimestre de 2012, trimestre que aun recogía los resultados de la participación de Banesto en Santander Seguros vendida en marzo de 2012. Ajustado el efecto de esta venta, el margen bruto muestra un avance del 0,4%.

La gestión costes y el estricto control de la eficiencia sigue siendo una de las prioridades del banco; fruto de ello, los costes de explotación han registrado una bajada del 0,7% y han sido de 243,0 millones de euros. La ratio de eficiencia de este primer trimestre es del 46,5%, en línea con el trimestre anterior que fue 46,4%. Este indicador es de los mejores de los bancos españoles, según los últimos datos publicados.

El margen neto de explotación ha alcanzado en el periodo los 281,5 millones de euros, un 2,4% menos que en igual trimestre de 2012, pero un 9,0% superior al correspondiente al cuarto trimestre del año anterior.

Las dotaciones para insolvencias han ascendido a 187,2 millones, importe similar al registrado el año precedente. Por último los otros resultados han supuesto un cargo neto de 59,2 millones de euros, frente a 84,9 millones en 2012, y corresponden en su práctica totalidad a saneamientos y ventas de activos inmobiliarios.

Resultante de todo ello, el beneficio antes de impuestos se ha situado en 29,5 millones, frente a 16,1 del primer trimestre de 2012. Considerando el efecto impositivo, el beneficio neto atribuible ha sido de 20,3 millones de euros, con una mejora interanual del 0,3%.

## 2. Evolución de Resultados Consolidados

### Grupo Banesto - Resultados Consolidados

Datos a 31 de Marzo 2013 y comparación con 2012.

(Datos en miles de euros)

	31/03/13	31/03/12	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
Productos financieros	614.316	747.205	-132.889	-17,8
Costes financieros	297.625	399.413	-101.788	-25,5
MARGEN DE INTERESES	316.691	347.792	-31.101	-8,9
Rendimiento instrumentos de capital	6.427	4.442	1.985	44,7
Rtdos. entidades valoradas por el método de la participación	-1.741	-317	-1.424	449,2
Comisiones netas	157.721	152.362	5.359	3,5
Fondos de inversión y pensiones	15.364	15.300	64	0,4
Comisiones por servicios	142.357	137.062	5.295	3,9
Resultados por operaciones financieras	63.555	39.469	24.086	61,0
Otros resultados de explotación	-18.434	-19.709	1.275	-6,5
Rtdos. netos sociedades no financieras	269	9.144	-8.875	-97,1
MARGEN BRUTO	524.488	533.183	-8.695	-1,6
Costes de explotación	242.965	244.687	-1.722	-0,7
MARGEN NETO DE EXPLOTACIÓN	281.523	288.496	-6.973	-2,4
Insolvencias	187.189	186.864	325	0,2
Deterioro otros activos	5.682	629	5.053	803,3
Otros resultados	-59.184	-84.864	25.680	n.s.
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	29.468	16.139	13.329	82,6
Impuesto sobre sociedades	9.179	-4.092	13.271	n.s.
RESULTADO CONSOLIDADO	20.289	20.231	58	0,3
Resultado atribuido a la minoría	-9	-3	-6	n.s.
RESULTADO ATRIBUIBLE AL GRUPO	20.298	20.234	64	0,3

## Rendimiento medio de los empleos (\*)

(Datos en miles de euros)

	Hasta Marzo 2013			Hasta Marzo 2012			Variación 13/12		
	Saldo Medio	% Tipo Medio	Productos	Saldo Medio	% Tipo Medio	Productos	Por volumen	Por tipo	TOTAL
<b>ACTIVO</b>									
Caja y entidades de crédito	9.942.141	1,23	30.640	9.675.340	2,02	48.857	1.347	-19.564	-18.217
Crédito clientes euros	56.567.500	3,46	489.550	60.861.530	3,94	599.030	-43.063	-66.417	-109.480
Sector público	3.584.296	3,23	28.973	2.699.761	3,47	23.451	7.683	-2.161	5.522
Sector privado	52.012.137	3,49	453.365	56.894.120	3,98	566.418	-48.603	-64.450	-113.053
Sector no residente	971.066	2,97	7.212	1.267.649	2,89	9.161	-2.143	194	-1.949
Credito a clientes en moneda extranjera	1.455.986	2,59	9.418	1.795.492	2,20	9.877	-1.868	1.409	-459
Cartera de valores y activos financieros	15.707.612	2,14	83.963	16.173.056	2,17	87.925	-2.530	-1.432	-3.962
Activos medios remunerados	83.673.238	2,93	613.571	88.505.417	3,37	745.689	-46.114	-86.004	-132.118
Participaciones	352.713	0,00	0	197.493	0,00	0	0	0	0
Activos materiales	985.509	0,00	0	1.088.754	0,00	0	0	0	0
Otros activos	3.586.690	0,80	7.171	5.148.356	0,46	5.958	-1.807	3.020	1.213
Activos totales medios	88.598.150	2,80	620.742	94.940.020	3,17	751.647	-47.921	-82.984	-130.905

(\*) Incluye rendimiento instrumentos de capital

## Coste medio de los recursos

(Datos en miles de euros)

	Hasta Marzo 2013			Hasta Marzo 2012			Variación 13/12		
	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	11.879.260	0,97	28.946	7.725.293	1,24	24.006	12.877	-7.937	4.940
Recursos clientes euros	48.525.873	1,53	185.084	50.654.912	1,63	206.008	-8.531	-12.393	-20.924
Sector público	4.404.272	2,98	32.854	4.089.829	2,30	23.564	1.812	7.478	9.290
Sector privado	34.938.665	1,45	126.566	33.049.576	1,59	131.713	7.529	-12.676	-5.147
Sector no residente	3.448.652	1,62	13.994	7.435.006	1,68	31.264	-16.763	-508	-17.271
CTA's	5.734.284	0,81	11.670	6.080.501	1,28	19.466	-1.108	-6.687	-7.796
Recursos clientes en moneda extranjera	1.594.498	1,28	5.083	2.480.473	1,66	10.316	-3.685	-1.548	-5.233
Empréstitos	19.565.279	1,36	66.651	24.772.581	2,26	140.080	-29.445	-43.983	-73.429
Financiación subordinada	158.085	4,05	1.602	1.148.243	2,37	6.792	-5.857	667	-5.190
Total recursos con coste	81.722.995	1,41	287.366	86.781.502	1,78	387.202	-34.641	-65.195	-99.836
Otros fondos	2.427.542	1,69	10.259	2.700.199	1,81	12.211	-1.233	-719	-1.952
Recursos propios	4.447.614	0,00	0	5.458.319	0,00	0	0	0	0
Recursos totales medios	88.598.150	1,34	297.625	94.940.020	1,68	399.413	-35.874	-65.914	-101.788



## Comisiones

Datos a 31 de Marzo de 2013 y comparación con 2012

(Datos en miles de euros)

	31/03/13	31/03/12	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
Comisiones por servicios	166.554	162.488	4.066	2,5%
Servicios cobros y pagos	67.221	69.912	-2.691	-3,8%
Riesgos	28.821	28.033	788	2,8%
Servicios de valores	4.886	7.174	-2.288	-31,9%
Seguros	19.458	15.131	4.327	28,6%
Otras	46.168	42.238	3.930	9,3%
Gestión de fondos de inversión y pensiones	15.364	15.300	64	0,4%
Comisiones pagadas	-24.197	-25.426	1.229	-4,8%
Total	157.721	152.362	5.359	3,5%

## Margen bruto

Datos a 31 de Marzo de 2013 y comparación con 2012

(Datos en miles de euros)

	31/03/13	31/03/12	% Var.
Comercial	409.506	429.073	-4,6%
Corporativa	54.513	49.332	10,5%
Mercados	51.237	48.782	5,0%
Actividades corporativas	9.232	5.996	54,0%
Total	524.488	533.183	-1,6%

## 3. Balance

Los recursos totales gestionados de clientes alcanzan al cierre del primer trimestre de 2013 los 59.523 millones con un crecimiento respecto al cierre del ejercicio anterior del 0,5%.

La evolución de la inversión crediticia sigue condicionada por la debilidad en la demanda de crédito y por el entorno de mayor riesgo de crédito. Al acabar el primer trimestre de 2013 se sitúa en 61.269 millones de euros, un 9,0% 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 30% en términos interanuales.

El deterioro económico sigue provocando un aumento de la morosidad. Al cierre de marzo de 2013, el saldo de morosos asciende a 4.721 millones de euros, lo que supone una tasa de morosidad del 6,57%, con una cobertura con provisiones es del 66,8%.

La gestión del balance, junto con el ajuste de la inversión, especialmente inmobiliaria, ha permitido una mejora en el primer trimestre de 2013 del nivel de solvencia del Banco. A marzo, el core capital alcanza el 9,45%, lo que supone un avance de 23 pb desde diciembre de 2012.

### Balance de situación consolidado

Datos a 31 de Marzo de 2013 y comparación con 2012

(Datos en miles de euros)

ACTIVO	31/03/13	31/03/12	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
Caja y depósitos en bancos centrales	531.200	6.262.930	-5.731.730	-91,5
Cartera de negociación, derivados y otros activos financieros	14.575.750	20.180.582	-5.604.832	-27,8
Credito a la clientela	61.269.110	67.333.437	-6.064.327	-9,0
Otras inversiones crediticias	11.072.897	8.980.308	2.092.589	23,3
Participaciones	352.231	88.325	263.906	298,8
Activos materiales	989.694	1.091.625	-101.931	-9,3
Activos intangibles	50.543	69.005	-18.462	-26,8
Otros activos	3.489.268	4.870.250	-1.380.982	-28,4
<b>Total</b>	<b>92.330.693</b>	<b>108.876.462</b>	<b>-16.545.769</b>	<b>-15,2</b>

PASIVO	31/03/13	31/03/12	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
Cartera de negociación y otros pasivos financieros	6.133.832	6.685.046	-551.214	-8,2
Depositos de la clientela	49.651.411	54.403.697	-4.752.286	-8,7
Debitos representados por valores negociables	17.966.404	24.813.947	-6.847.543	-27,6
Pasivos subordinados	156.516	734.986	-578.470	-78,7
Otros pasivos financieros a coste amortizado	11.554.954	13.971.875	-2.416.921	-17,3
Otros pasivos	438.839	717.109	-278.270	-38,8
Provisiones	1.973.579	2.094.897	-121.318	-5,8
Intereses minoritarios	968	1.041	-73	-7,0
Ajustes al patrimonio por valoración	-39.690	6.960	-46.650	n.s.
Capital y reservas	4.473.582	5.426.670	-953.088	-17,6
Resultado del ejercicio	20.298	20.234	64	0,3
<b>Total</b>	<b>92.330.693</b>	<b>108.876.462</b>	<b>-16.545.769</b>	<b>-15,2</b>

Crédito a clientes (Datos en miles de euros)	31/03/13	31/03/12	% Var.
Crédito a las Administraciones Públicas	3.636.596	2.871.814	26,6
Crédito al sector privado	54.078.388	60.147.937	-10,1
Cartera comercial	3.633.716	3.419.883	6,3
Garantía real	31.093.710	33.698.729	-7,7
Otros créditos y préstamos	19.350.962	23.029.325	-16,0
Crédito al sector no residente	2.045.553	2.527.307	-19,1
Total inversión	59.760.537	65.547.058	-8,8
Activos dudosos	4.519.676	3.695.446	22,3
Menos: Provisiones insolvencias	-3.103.823	-1.931.437	60,7
Ajustes por valoración	92.720	22.370	314,5
Total Inversión Crediticia	61.269.110	67.333.437	-9,0

Recursos de clientes (Datos en miles de euros)	31/03/13	31/03/12	% Var.
Sector público	5.163.192	7.664.906	-32,6
Sector privado	44.112.796	44.873.080	-1,7
Cuentas corrientes y ahorro	16.416.823	16.717.687	-1,8
Pasivo a plazo	20.935.604	17.675.295	18,4
Cesión temporal y otras cuentas	6.760.369	10.480.098	-35,5
Sector no residente	2.016.133	2.888.038	-30,2
Recursos de clientes en balance	51.292.121	55.426.024	-7,5
Fondos gestionados	8.230.455	8.197.917	0,4
Fondos de inversión	4.240.899	4.357.202	-2,7
Pólizas seguro-ahorro	2.731.586	2.600.971	5,0
Fondos de pensiones	1.257.970	1.239.744	1,5
Recursosos totales gestionados	59.522.576	63.623.941	-6,4

## Estado de cambios en patrimonio

Datos a 31 de Marzo de 2013 y comparación con 2012

(Datos en miles de euros)

	Capital	Reservas	Ajustes por valoración	Resultado del ejercicio (*)	Menos: Valores propios	Total patrimonio
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			24.850			24.850
Resultado del ejercicio				20.234		20.234
Resultado operativa con valores propios		-2.009			4.503	2.494
Saldo al 31 Marzo 2012	543.036	4.907.085	6.960	20.234	-23.451	5.453.864
Saldo al 31 Diciembre 2012	543.036	4.905.319	14.637	-955.012	-22.285	4.485.695
Aplicación resultado		-955.012		955.012		0
Resultados netos reconocidos directamente en patrimonio neto			-54.327			-54.327
Resultado del ejercicio				20.298		20.298
Resultado operativa con valores propios		-1.301			3.825	2.524
Saldo al 31 Marzo 2013	543.036	3.949.006	-39.690	20.298	-18.460	4.454.190

(\*) Neto de dividendo a cuenta.

## Capital

(Datos en miles de euros)

	Marzo 2013	Marzo 2012
Core Capital	4.380.400	5.430.369
Tier I	4.423.517	5.581.829
Tier II	199.848	204.617
Recursos propios computables	4.623.365	5.786.446
Ratio BIS (%)	9,97%	9,84%
Tier 1 (%)	9,54%	9,49%
Core Capital (%)	9,45%	9,23%

## Evolución morosidad

Datos a Marzo 2013 y comparación con 2012  
(Datos en miles de euros)

	31/03/13	31/03/12
Saldo inicial	4.444.859	3.943.581
Entradas	592.845	367.877
Salidas	-202.367	-398.873
Fallidos	-114.316	-95.328
Saldo final	4.721.021	3.817.257
Ratio Morosidad	6,57%	4,93%

## Evolución provisiones para insolvencias

(Datos en miles de euros)

	31/03/13	31/03/12
Saldo inicial	3.204.799	2.078.887
Dotaciones	270.669	251.527
Recuperaciones	-69.640	-87.973
Saneamientos y otros	-251.496	-289.736
Saldo final	3.154.332	1.952.705
Tasa de cobertura	66,81%	51,15%

## Provisiones

(Datos en miles de euros)

Detalle Provisiones	31/03/13	Tasa de cobertura %
Específica	3.092.004	65,49%
Genérica	62.328	1,32%
Total	3.154.332	66,81%

## 4. Anexos: series trimestrales

### Resultados trimestrales

(Datos en miles de euros)

	2012				2013
	1 trim.	2 trim.	3 trim.	4 trim.	1 trim.
Productos financieros	747.205	719.351	678.941	659.008	614.316
Costes financieros	399.413	366.606	345.736	341.513	297.625
MARGEN DE INTERESES	347.792	352.745	333.205	317.495	316.691
Rendimiento instrumentos de capital	4.442	12.852	12.849	7.244	6.427
Resultados entidades valoradas por el método de la participación	-317	75	-183	211	-1.741
Comisiones netas	152.362	151.224	145.438	146.151	157.721
Fondos de inversión y pensiones	15.300	14.729	14.469	14.543	15.364
Comisiones por servicios	137.062	136.495	130.969	131.608	142.357
Resultados por operaciones financieras	39.469	39.103	30.725	36.519	63.555
Otros productos de explotación	-19.709	-16.706	-13.278	-17.528	-18.434
Resultados netos sociedades no financieras	9.144	-2.558	-1.894	-2.000	269
MARGEN BRUTO	533.183	536.735	506.862	488.092	524.488
Costes de explotación	244.687	243.401	239.279	229.916	242.965
MARGEN NETO DE EXPLOTACIÓN	288.496	293.334	267.583	258.176	281.523
Insolvencias	186.864	305.288	200.393	201.878	187.189
Deterioro otros activos	629	-1.997	256	28.772	5.682
Otros resultados	-84.864	26.550	-65.476	-1.464.805	-59.184
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	16.139	16.593	1.458	-1.437.279	29.468
Impuesto sobre sociedades	-4.092	2.251	-14.076	-432.093	9.179
RESULTADO CONSOLIDADO	20.231	14.342	15.534	-1.005.186	20.289
Resultado atribuido a la minoría	-3	-17	-22	-25	-9
RESULTADO ATRIBUIBLE AL GRUPO	20.234	14.359	15.556	-1.005.161	20.298

Crédito a clientes (Datos en miles de euros)	31-mar-2012	30-junio-2012	30-sept-2012	31-dic-2012	31-mar-2013
Crédito a las Administraciones Públicas	2.871.814	3.805.764	3.734.117	3.565.319	3.636.596
Crédito al sector privado	60.147.937	57.817.171	57.152.021	55.928.342	54.078.388
Cartera comercial	3.419.883	3.407.245	3.566.608	3.881.057	3.633.716
Garantía real	33.698.729	32.685.949	31.946.055	31.610.774	31.093.710
Otros créditos y préstamos	23.029.325	21.723.977	21.639.358	20.436.511	19.350.962
Crédito al sector no residente	2.527.307	2.683.621	2.398.691	2.178.006	2.045.553
Total inversión	65.547.058	64.306.556	63.284.829	61.671.667	59.760.537
Activos dudosos	3.695.446	3.708.068	3.979.418	4.282.732	4.519.676
Menos: Provisiones insolvencias	-1.931.437	-1.576.411	-1.736.842	-3.160.007	-3.103.823
Ajustes por valoración	22.370	21.049	104.101	70.385	92.720
Total Inversión Crediticia	67.333.437	66.459.262	65.631.506	62.864.777	61.269.110

Recursos de clientes (Datos en miles de euros)	31-mar-2012	30-junio-2012	30-sept-2012	31-dic-2012	31-mar-2013
Sector público	7.664.906	4.316.459	4.362.361	3.893.366	5.163.192
Sector privado	44.873.080	44.617.945	45.540.253	45.080.175	44.112.796
Cuentas corrientes y ahorro	16.717.687	16.790.096	15.986.199	16.229.744	16.416.823
Pasivo a plazo	17.675.295	17.805.818	18.586.182	20.709.745	20.935.604
Cesión temporal y otras cuentas	10.480.098	10.022.031	10.967.872	8.140.686	6.760.369
Sector no residente	2.888.038	2.616.308	2.180.453	2.255.299	2.016.133
Recursos de clientes en balance	55.426.024	51.550.712	52.083.067	51.228.840	51.292.121
Fondos gestionados	8.197.917	7.969.042	8.036.603	8.011.013	8.230.455
Fondos de inversión	4.357.202	4.162.122	4.221.990	4.128.759	4.240.899
Pólizas seguro-ahorro	2.600.971	2.615.093	2.591.267	2.624.432	2.731.586
Fondos de pensiones	1.239.744	1.191.827	1.223.346	1.257.822	1.257.970
Recursos totales gestionados	63.623.941	59.519.754	60.119.670	59.239.853	59.522.576

## Rendimiento medio de los empleos (\*)

(Datos en miles de euros)

	1T2012		2T2012		3T2012		4T2012		1T2013	
	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	9.675.340	2,02	9.988.312	1,35	11.646.630	1,04	10.983.836	1,25	9.942.141	1,23
Crédito clientes euros	60.861.530	3,94	60.087.851	3,92	59.783.156	3,72	58.577.710	3,65	56.567.500	3,46
Sector público	2.699.761	3,47	2.899.096	3,16	3.778.701	2,96	3.652.165	3,29	3.584.296	3,23
Sector privado	56.894.120	3,98	55.957.670	3,97	54.747.607	3,79	53.780.391	3,69	52.012.137	3,49
Sector no residente	1.267.649	2,89	1.231.085	3,23	1.256.849	2,99	1.145.154	2,90	971.066	2,97
Crédito a clientes en moneda extranjera	1.795.492	2,20	1.832.355	2,33	1.697.496	2,47	1.577.689	2,71	1.455.986	2,59
Cartera de valores y activos financieros	16.173.056	2,17	16.352.399	2,29	14.489.366	2,44	15.002.379	2,12	15.707.612	2,14
Activos medios remunerados	88.505.417	3,37	88.260.917	3,29	87.616.649	3,13	86.141.614	3,06	83.673.238	2,93
Participaciones	197.493	0,00	386.542	0,00	380.456	0,00	367.330	0,00	352.713	0,00
Activos materiales	1.088.754	0,00	1.074.413	0,00	1.058.769	0,00	997.562	0,00	985.509	0,00
Otros activos	5.148.356	0,46	5.005.868	0,48	4.953.926	0,56	3.776.661	0,83	3.586.690	0,80
<b>Activos totales medios</b>	<b>94.940.020</b>	<b>3,17</b>	<b>94.727.739</b>	<b>3,09</b>	<b>94.009.799</b>	<b>2,94</b>	<b>91.283.167</b>	<b>2,92</b>	<b>88.598.150</b>	<b>2,80</b>

(\*) Incluye rendimiento instrumentos de capital

## Coste medio de los recursos

(Datos en miles de euros)

	1T2012		2T2012		3T2012		4T2012		1T2013	
	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	7.725.293	1,24	7.605.054	1,23	10.615.009	1,21	13.191.745	1,10	11.879.260	0,97
Recursos clientes euros	50.654.912	1,63	52.636.851	1,55	50.964.368	1,48	48.305.653	1,61	48.525.873	1,53
Sector público	4.089.829	2,30	4.203.520	2,38	4.753.163	2,52	4.286.069	2,59	4.404.272	2,98
Sector privado	33.049.576	1,59	33.730.843	1,54	32.918.145	1,49	33.386.007	1,58	34.938.665	1,45
Sector no residente	7.435.006	1,68	6.532.611	1,82	5.374.585	1,79	4.548.358	1,85	3.448.652	1,62
CTA's	6.080.501	1,28	8.169.876	0,94	7.918.476	0,62	6.085.219	0,88	5.734.284	0,81
Recursos clientes en moneda extranjera	2.480.473	1,66	2.451.332	1,27	1.890.518	1,16	1.688.356	1,34	1.594.498	1,28
Empréstitos	24.772.581	2,26	23.588.168	1,96	22.461.266	1,87	20.907.539	1,78	19.565.279	1,36
Financiación subordinada y capital con naturaleza de pasivo financiero	1.148.243	2,37	235.954	4,61	195.934	4,05	175.354	4,09	158.085	4,05
<b>Total recursos con coste</b>	<b>86.781.502</b>	<b>1,78</b>	<b>86.517.358</b>	<b>1,63</b>	<b>86.127.095</b>	<b>1,55</b>	<b>84.268.647</b>	<b>1,57</b>	<b>81.722.995</b>	<b>1,41</b>
Otros fondos	2.700.199	1,81	2.880.676	1,88	2.591.920	1,96	2.229.898	1,87	2.427.542	1,69
Recursos propios	5.458.319	0,00	5.329.705	0,00	5.290.785	0,00	4.784.622	0,00	4.447.614	0,00
<b>Recursos totales medios</b>	<b>94.940.020</b>	<b>1,68</b>	<b>94.727.739</b>	<b>1,55</b>	<b>94.009.799</b>	<b>1,47</b>	<b>91.283.167</b>	<b>1,50</b>	<b>88.598.150</b>	<b>1,34</b>



## Margen bruto

(Datos en miles de euros)

	2012				2013
	1 trim.	2 trim.	3 trim.	4 trim.	1 trim.
Comercial	429.073	441.027	419.031	400.043	409.506
Corporativa	49.332	49.855	54.311	54.472	54.513
Mercados	48.782	50.187	42.930	46.248	51.237
Actividades corporativas	5.996	-4.334	-9.410	-12.671	9.232
Total	533.183	536.735	506.862	488.092	524.488

## 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.