



INFORMACIÓN FINANCIERA 2T11

DATOS SIGNIFICATIVOS

Balance (miles de Euros)	30/06/2011	31/12/2010
Activos totales	71.566.262	71.373.827
Activos Totales Medios (1)	71.572.640	75.076.999
Créditos sobre clientes	50.242.967	50.312.876
Recursos de clientes	52.026.163	51.566.923
Recursos gestionados fuera de balance	3.441.993	3.457.411
Patrimonio Neto	2.788.032	2.795.169

Resultados (miles de Euros)	30/06/2011	proforma 30/06/2010
Margen de Intereses	419.003	576.620
Margen Bruto	676.586	829.469
Resultado de la actividad de explotación	61.767	115.200
Resultado antes de impuestos	115.868	77.280
Resultado consolidado	101.187	97.315

Gestión del Riesgo (miles de Euros)	30/06/2011	31/12/2010
Riesgos Totales (2)	65.602.002	66.721.243
Préstamos y créditos a la clientela (brutos)	52.992.509	53.668.597
Deudores morosos Totales	3.563.838	3.137.569
Deudores morosos (Préstamos y Créditos a la clientela)	3.514.697	3.082.541
Provisiones por insolvencias	2.946.419	3.553.315
Ratio de morosidad Total (%) (3)	5,43%	4,70%
Ratio de morosidad crediticia (%) (4)	6,63%	5,74%
Indice de cobertura de la morosidad (%) (5)	82,55%	113,24%

Rentabilidad y Eficiencia (%)	30/06/2011	31/12/2010
Ratio de eficiencia	80,24%	69,33%
ROE %(sobre patrimonio neto) (6)	7,36%	7,02%
ROA % (sobre activos finales) (7)	0,29%	0,27%
Margen de Intereses sobre ATMs	1,17%	1,40%

Solvencia (%)	30/06/2011	31/12/2010
Core Capital	8,40%	8,06%
Tier 1	10,34%	9,57%
Coefficiente de Solvencia	12,54%	11,91%

Oficinas y Plantilla	30/06/2011	31/12/2010
Oficinas	1.423	1.551
Plantilla	8.100	8.877
Cajeros	2.191	2.272

(1) Los activos totales medios se han calculado como la media de los activos trimestrales

(2) Los riesgos totales incluyen los riesgos incluidos en balance brutos (sin ajustes por valoración) más los de fuera de balance (riesgos contingentes).

(3) La morosidad total se ha calculado como cociente de los deudores morosos totales entre los riesgos totales

(4) La morosidad crediticia resulta del cociente de los deudores morosos pro préstamos y créditos entre el volumen de préstamos y créditos a la clientela brutos

(5) El ratio de cobertura de morosidad corresponde a las provisiones por insolvencias entre deudores morosos totales.

(6) El ROE se ha calculado al dividir el resultado del ejercicio entre el patrimonio neto final del ejercicio

(7) El ROA se ha calculado al dividir el resultado del ejercicio entre el activo al final del periodo

CUENTA RESULTADOS

Cuenta de Resultados Acumulada (miles €)	30/06/2011	30/06/2010	Dif €	Dif %
Intereses y rendimientos asimilados	1.143.210	1.144.742	-1.532	-0,1%
Intereses y cargas asimiladas	-724.207	-568.122	-156.085	27,5%
MARGEN DE INTERESES	419.003	576.620	-157.617	-27,3%
Rendimiento de instrumentos de capital	25.306	39.368	-14.062	-35,7%
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación	-5.774	-14.156	8.382	-59,2%
Comisiones percibidas	172.754	167.477	5.277	3,2%
Comisiones pagadas	-12.528	-14.105	1.577	-11,2%
Resultados de operaciones financieras (neto)	49.817	61.803	-11.986	-19,4%
Diferencias de cambio (neto)	-2.013	-7.172	5.159	-71,9%
Otros productos de explotación	82.553	91.258	-8.705	-9,5%
Otras cargas de explotación	-52.532	-71.624	19.092	-26,7%
MARGEN BRUTO	676.586	829.469	-152.883	-18,4%
Gastos de administración	-512.038	-492.934	-19.104	3,9%
Amortización	-30.911	-42.921	12.010	-28,0%
Dotaciones a provisiones (neto)	-65.620	-179.627	114.007	-63,5%
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	-6.250	1.213	-7.463	-615,3%
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	61.767	115.200	-53.433	-46,4%
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	-4.656	-50.353	45.697	-90,8%
Ganancias / (Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	78.863	22.540	56.323	249,9%
Ganancias / (Pérdidas) de activos no corrientes en venta clasificados como operaciones interrumpidas	-20.106	-10.107	-9.999	98,9%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	115.868	77.280	38.588	49,9%
Impuesto sobre beneficios	-14.681	20.034	-34.715	-173,3%
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	101.187	97.314	3.873	4,0%
RESULTADO ATRIBUIDO ENTIDAD DOMINANTE	102.546	97.678	4.867	5,0%

CUENTA RESULTADOS TRIMESTRAL

Cuenta de Resultados Trimestral (miles €)	30/06/2011	31/03/2011
Intereses y rendimientos asimilados	589.080	554.130
Intereses y cargas asimiladas	-385.232	-338.975
MARGEN DE INTERESES	203.848	215.155
Rendimiento de instrumentos de capital	21.462	3.844
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación	-6.815	1.041
Comisiones percibidas	82.488	90.266
Comisiones pagadas	-4.765	-7.763
Resultados de operaciones financieras (neto)	45.113	4.704
Diferencias de cambio (neto)	-3.811	1.798
Otros productos de explotación	20.458	62.095
Otras cargas de explotación	-20.904	-31.628
MARGEN BRUTO	337.074	339.512
Gastos de administración	-254.629	-257.409
Amortización	-15.499	-15.412
Dotaciones a provisiones (neto)	-49.599	-16.021
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	88	-6.338
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	17.435	44.332
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	-2.480	-2.176
Ganancias / (Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	64.997	13.866
Ganancias / (Pérdidas) de activos no corrientes en venta clasificados como operaciones interrumpidas	-15.516	-4.590
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	64.436	51.432
Impuesto sobre beneficios	-15.784	1.103
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	48.652	52.535
RESULTADO ATRIBUIDO ENTIDAD DOMINANTE	48.430	54.116

RENDIMIENTOS Y COSTES

		31.12.10 (*)			31.3.11			30.6.11		
		Saldos medios	Ingresos intereses	Tipo medio %	Saldos medios	Ingresos intereses	Tipo medio %	Saldos medios	Ingresos intereses	Tipo medio %
<i>miles de euros</i>										
Instrumentos de deuda		9.908.192	292.343	2,95%	8.858.218	88.992	4,02%	9.116.368	188.440	4,13%
Depósitos en bancos		2.993.211	25.760	0,86%	3.061.667	5.971	0,78%	2.900.992	19.503	1,34%
Crédito a la clientela		50.589.884	1.837.838	3,63%	49.031.017	449.688	3,67%	48.499.822	921.438	3,80%
ACTIVOS		63.491.288	2.155.941	3,40%	60.950.902	544.651	3,57%	60.517.182	1.129.381	3,73%
		31.12.10 (*)			31.3.11			30.6.11		
		Saldos medios	Gastos por intereses	Tipo medio %	Saldos medios	Gastos por intereses	Tipo medio %	Saldos medios	Gastos por intereses	Tipo medio %
<i>miles de euros</i>										
Depósitos de bancos		7.007.477	75.763	1,08%	5.352.052	23.698	1,77%	5.414.249	47.943	1,77%
Depósitos de la clientela		51.005.871	777.480	1,52%	50.786.267	228.721	1,80%	50.887.853	595.866	2,34%
Débitos representados por valores negociables		9.241.040	290.906	3,15%	8.671.808	82.129	3,79%	8.724.636	175.393	4,02%
PASIVOS		67.254.388	1.144.149	1,70%	64.810.127	334.548	2,06%	65.026.738	819.202	2,52%

(*) Información financiera proforma

COMISIONES

Comisiones Acumulado (miles de Euros)	30/06/2011	30/06/2010	Dif €	Dif %
Total comisiones pagadas	12.528	14.105	-1.577	-11,18%
Por riesgos contingentes	10.190	10.654	-464	-4,36%
Por compromisos contingentes	9.337	8.297	1.040	12,53%
Por cambio de divisas y billetes de banco extranjero	606	666	-60	-9,01%
Por servicio de cobros y pagos	69.804	68.312	1.492	2,18%
Por servicio de valores	4.216	3.685	531	14,41%
Por comercialización de productos financieros no bancarios	39.477	25.908	13.569	52,37%
Otras comisiones	39.063	49.955	-10.892	-21,80%
Total comisiones percibidas	172.754	167.477	5.277	3,15%
Total comisiones netas	160.226	153.372	6.854	4,47%

Comisiones trimestrales (miles de Euros)	30/06/2011	31/03/2011
Total comisiones pagadas	4.765	7.763
Total comisiones percibidas		
Por riesgos contingentes	5.061	5.129
Por compromisos contingentes	5.092	4.245
Por cambio de divisas y billetes de banco extranjero	308	298
Por servicio de cobros y pagos	35.377	34.427
Por servicio de valores	2.101	2.115
Por comercialización de productos financieros no bancarios	19.038	21.984
Otras comisiones	15.511	22.068
Total	82.488	90.266
Total comisiones netas	77.723	82.503

BALANCE

ACTIVO (miles de Euros)	30/06/2011	31/12/2010	Dif €	Dif %
Caja y depósitos en bancos centrales	1.474.921	908.416	566.505	62,36%
Cartera de negociación, derivados y otros activos financieros	131.397	1.656.463	-1.525.066	-92,07%
Activos financieros disponibles para la venta	6.585.081	7.066.519	-481.438	-6,81%
Inversiones crediticias	56.008.979	55.835.162	173.817	0,31%
Depósitos en entidades de crédito	1.430.876	2.041.997	-611.121	-29,93%
Crédito a la clientela (neto)	50.242.967	50.312.876	-69.909	-0,14%
Valores representativos de deuda	4.335.136	3.480.289	854.847	24,56%
Participaciones	350.363	327.007	23.356	7,14%
Activo material	1.656.616	1.707.006	-50.390	-2,95%
Activo intangible	9.115	4.400	4.715	107,16%
Otros activos	5.349.790	3.868.854	1.480.936	38,28%
Total activo	71.566.262	71.373.827	192.435	0,27%

PASIVO (miles de Euros)	30/06/2011	31/12/2010	Dif €	Dif %
Cartera de negociación y derivados	94.096	304.368	-210.272	-69,08%
Pasivos financieros a coste amortizado	67.165.802	66.809.519	356.283	0,53%
Depósitos de bancos centrales y entidades de crédito	5.698.033	6.272.570	-574.537	-9,16%
Depósitos de la clientela	52.026.163	51.566.923	459.240	0,89%
Débitos representados por valores negociables	5.710.883	6.382.948	-672.065	-10,53%
Pasivos subordinados	3.100.998	1.975.339	1.125.659	56,99%
Otros pasivos financieros	629.795	611.739	18.056	2,95%
Pasivos por contratos de seguros	4.875	43.853	-38.978	-88,88%
Provisiones	521.027	714.170	-193.143	-27,04%
Otros pasivos	992.430	706.748	285.682	40,42%
Total pasivo	68.778.230	68.578.658	199.572	0,29%

Fondos propios	2.783.359	2.765.276	18.083	0,65%
Ajustes de valoración	-1.734	3.065	-4.799	156,57%
Intereses de minoritarios	6.407	26.828	-20.421	-76,12%
Patrimonio neto	2.788.032	2.795.169	-7.137	-0,26%

Total patrimonio neto y pasivo	71.566.262	71.373.827	192.435	0,27%
---------------------------------------	-------------------	-------------------	----------------	--------------

BALANCE EVOLUCIÓN TRIMESTRAL

ACTIVO - Evolución Trimestral (miles de Euros)	30/06/2011	31/03/2011	31/12/2010
Caja y depósitos en bancos centrales	1.474.921	1.295.718	908.416
Cartera de negociación, derivados y otros activos financieros	131.397	127.059	1.656.463
Activos financieros disponibles para la venta	6.585.081	6.821.505	7.066.519
Inversiones crediticias	56.008.934	56.314.069	55.835.162
Depósitos en entidades de crédito	1.430.876	3.085.306	2.041.997
Crédito a la clientela (neto)	50.242.922	49.819.306	50.312.876
Valores representativos de deuda	4.335.136	3.409.457	3.480.289
Participaciones	350.363	304.813	327.007
Activo material	1.656.616	1.696.517	1.707.006
Activo intangible	9.115	6.393	4.400
Otros activos	5.349.790	5.211.757	3.868.854
Total activo	71.566.217	71.777.831	71.373.827

PASIVO - Evolución Trimestral (miles de Euros)	30/06/2011	31/03/2011	31/12/2010
Cartera de negociación y derivados	94.096	138.387	304.368
Pasivos financieros a coste amortizado	66.472.095	67.102.779	66.809.519
Depósitos de bancos centrales y entidades de crédito	5.698.033	6.956	6.272.570
Depósitos de la clientela	51.332.501	50.629.403	51.566.923
Débitos representados por valores negociables	5.710.883	5.871.669	6.382.948
Pasivos subordinados	3.100.953	3.088.736	1.975.339
Otros pasivos financieros	629.725	557.144	611.739
Pasivos por contratos de seguros	4.875	64.185	43.853
Provisiones	513.042	723.886	714.170
Otros pasivos	1.694.122	872.035	706.748
Total pasivo	68.778.230	68.901.272	68.578.658

Fondos propios	2.783.359	2.778.111	2.765.276
Ajustes de valoración	-1.734	77.692	3.065
Intereses de minoritarios	6.407	20.756	26.828
Patrimonio neto	2.788.032	2.876.559	2.795.169

Total patrimonio neto y pasivo	71.566.262	71.777.831	71.373.827
---------------------------------------	-------------------	-------------------	-------------------

PATRIMONIO NETO

Variación Patrimonio Neto (miles de Euros)	30/06/2011	31/12/2010
Fondos propios	2.783.359	2.765.276
Capital	275.000	168.030
Prima de emisión	2.271.799	0
Reservas	2.680.813	2.718.564
Otros instrumentos de capital		
Menos: valores propios	-2.546.799	-168.030
Beneficio atribuido al grupo	102.546	46.712
Menos: dividendos y retribuciones	0	0
Ajustes de valoración	-1.734	3.065
Intereses de minoritarios	6.407	26.828
Patrimonio neto	2.788.032	2.795.169

RECURSOS E INVERSIÓN

Recursos de Clientes (miles de euros)	30.06.11	31/12/2010	Dif €	Dif %
Acreeedores	52.026.163	51.566.923	459.240	0,89%
Administraciones Publicas	1.676.090	2.271.355	-595.265	-26,21%
Sectores residentes	49.701.271	48.449.432	1.251.839	2,58%
Cuentas a la vista	14.714.090	14.866.607	-152.517	-1,03%
Depósitos a Plazo	33.682.757	32.949.005	733.752	2,23%
Cesión temporal activos	1.304.424	633.820	670.604	105,80%
Sectores no Residentes	387.081	377.865	9.216	2,44%
Ajustes por valoración	261.721	468.271	-206.550	-44,11%
Débitos representados por valores negociables	5.710.883	6.382.948	-672.065	-10,53%
Total	57.737.046	57.949.871	-212.825	-0,37%

Recursos de clientes gestionados fuera de balance (miles de Euros)	30.06.11	31/12/2010	Dif €	Dif %
Fondos de Inversión	1.412.998	1.507.543	-94.545	-6,27%
Fondos de Pensiones	697.438	727.145	-29.707	-4,09%
Productos de seguros	1.189.931	1.012.609	177.322	17,51%
Gestión de carteras	141.626	210.114	-68.488	-32,60%
Total Recursos gestionados Fuera de Balance	3.441.993	3.457.411	-15.418	-0,45%

Inversión crediticia (miles de Euros)	30.06.11	31/12/2010	Dif €	Dif %
Créditos a Administraciones Públicas	1.872.177	1.708.639	163.538	9,57%
Créditos a sectores residentes	48.026.589	48.245.795	-219.206	-0,45%
Crédito al sector no residente	344.201	358.442	-14.241	-3,97%
Total	50.242.967	50.312.876	-69.909	-0,14%

Inversión crediticia por producto (miles de Euros)	30.06.11	31/12/2010	Dif €	Dif %
Cartera comercial	631.369	850.688	-219.319	-25,78%
Crédito con garantía real	36.450.575	38.025.348	-1.574.773	-4,14%
Otros deudores a plazo	9.737.096	10.197.099	-460.003	-4,51%
Adquisición temporal de activos	350.329	146.457	203.872	139,20%
Arrendamiento financiero	23.821	25.620	-1.799	-7,02%
Deudores a la vista	1.776.454	1.268.174	508.280	40,08%
Otros activos financieros	508.168	72.670	435.498	599,28%
Activos dudosos	3.514.697	3.082.541	432.156	14,02%
Ajustes por valoración	-2.749.542	-3.355.721	606.179	-18,06%
Subtotal	50.242.967	50.312.876	-69.909	-0,14%

GESTIÓN DEL RIESGO

Riesgo crediticio (miles de Euros)	30/06/2011	31/12/2010
Riesgos Totales	65.602.002	66.721.243
Préstamos y créditos a la clientela (Brutos)	53.038.170	53.668.597
Deudores morosos Totales	3.569.116	3.137.569
Deudores morosos (Préstamos y Créditos a la clientela)	3.514.697	3.082.541
Provisiones por insolvencias		
Genéricas	275.864	332.480
Específicas	2.670.554	3.220.751
<i>Del que para riesgo Subestandar</i>	1.513.541	2.095.273
Ratio de morosidad Total (%)	5,44%	4,70%
Ratio de morosidad crediticia (%)	6,63%	5,74%
Índice de cobertura de la morosidad (%)	82,55%	113,24%

ADJUDICADOS (miles de Euros)	30/06/2011	31/12/2010
Importe Bruto	2.391.654	1.982.694
Provisiones	-613.701	-554.667
Importe Neto	1.777.953	1.428.027

SOLVENCIA

Solvencia	30/06/2011 (*)	31/12/2010
Recursos propios computables	5.553.985	5.491.151
Recursos propios mínimos (8% APR's)	3.543.348	3.687.216
Activos ponderados en riesgo (APR's)	44.291.849	46.090.200
Capital principal	8,39%	8,09%
Core capital (%)	8,40%	8,06%
Tier 1(%)	10,34%	9,57%
Ratio de solvencia (%)	12,54%	11,91%

(*) Estimación (Miles euros)

RATING

Ratings	Corto Plazo	Largo Plazo	Outlook
Fitch	F2	BBB+	Estable