

## Datos básicos

	Variación				2013
	1T '14	1T '13	Absoluta	%	
<b>Balance (millones de euros)</b>					
Activo total	1.168.718	1.295.794	(127.077)	(9,8)	1.134.003
Créditos a clientes (neto)	694.595	736.954	(42.359)	(5,7)	684.690
Depósitos de clientes	620.135	653.228	(33.093)	(5,1)	607.836
Recursos de clientes gestionados y comercializados	966.704	1.020.653	(53.949)	(5,3)	946.210
Fondos propios	85.631	82.158	3.474	4,2	84.269
Total fondos gestionados y comercializados	1.313.014	1.434.356	(121.342)	(8,5)	1.269.917
<b>Resultados * (millones de euros)</b>					
Margen de intereses	6.992	7.206	(213)	(3,0)	28.419
Margen bruto	10.124	10.722	(599)	(5,6)	41.931
Beneficio antes de provisiones (margen neto)	5.277	5.655	(378)	(6,7)	21.773
Resultado antes de impuestos	2.149	2.141	8	0,4	7.637
Beneficio atribuido al Grupo	1.303	1.205	98	8,1	4.370

(\*).- Variaciones sin tipo de cambio:

M. intereses: +8,0%; M. bruto: +4,2%; Bº antes de provisiones: +5,0%; Bº atribuido: +26,0%

## BPA, rentabilidad y eficiencia (%)

Beneficio atribuido por acción (euro)	0,113	0,116	(0,002)	(1,9)	0,403
ROE	6,24	5,99			5,42
ROTE	9,00	8,79			7,87
ROA	0,55	0,49			0,45
RoRWA **	1,19				
Eficiencia (con amortizaciones)	47,88	47,26			48,07

## Solvencia y morosidad (%)

CET1**	10,60				
Ratio de morosidad	5,52	4,75			5,61
Cobertura de morosidad	66,3	74,1			64,9

## La acción y capitalización

Número de acciones (millones)	11.561	10.539	1.022	9,7	11.333
Cotización (euro)	6,921	5,242	1,679	32,0	6,506
Capitalización bursátil (millones euros)	80.014	55.244	24.770	44,8	73.735
Fondos propios por acción (euro)	7,41	7,80			7,44
Precio / fondos propios por acción (veces)	0,93	0,67			0,87
PER (precio / beneficio por acción) (veces)	15,26	11,33			16,13

## Otros datos

Número de accionistas	3.299.097	3.261.193	37.904	1,2	3.299.026
Número de empleados	185.165	192.754	(7.589)	(3,9)	186.540
Número de oficinas	13.735	14.689	(954)	(6,5)	13.927

(\*\*).- Datos según nueva regulación que ha entrado en vigor el 1/1/2014. No comparable con datos anteriores

Nota: La información financiera aquí contenida no está auditada. No obstante, ha sido aprobada por el consejo de administración de la Sociedad en su sesión de 28 de abril de 2014, previo informe favorable de la comisión de auditoría y cumplimiento de fecha 23 de abril de 2014. En su revisión, la comisión de auditoría y cumplimiento ha velado por que la información financiera del presente trimestre se haya elaborado conforme a los mismos principios y prácticas de las cuentas anuales.

## Resultados

Millones de euros

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Margen de intereses</b>	<b>6.992</b>	<b>7.206</b>	<b>(213)</b>	<b>(3,0)</b>
Comisiones netas	2.331	2.484	(153)	(6,2)
Resultados netos de operaciones financieras	767	967	(201)	(20,7)
Resto de ingresos	34	66	(32)	(48,2)
Rendimiento de instrumentos de capital	31	59	(27)	(46,5)
Resultados por puesta en equivalencia	65	66	(1)	(1,0)
Otros resultados de explotación (netos)	(63)	(59)	(4)	6,2
<b>Margen bruto</b>	<b>10.124</b>	<b>10.722</b>	<b>(599)</b>	<b>(5,6)</b>
Costes de explotación	(4.847)	(5.068)	221	(4,4)
Gastos generales de administración	(4.256)	(4.497)	240	(5,3)
<i>De personal</i>	<i>(2.455)</i>	<i>(2.631)</i>	<i>176</i>	<i>(6,7)</i>
<i>Otros gastos generales de administración</i>	<i>(1.801)</i>	<i>(1.865)</i>	<i>64</i>	<i>(3,4)</i>
Amortización de activos materiales e inmateriales	(590)	(571)	(20)	3,4
<b>Margen neto</b>	<b>5.277</b>	<b>5.655</b>	<b>(378)</b>	<b>(6,7)</b>
Dotaciones insolvencias	(2.695)	(3.142)	447	(14,2)
Deterioro de otros activos	(87)	(110)	23	(21,3)
Otros resultados y dotaciones	(347)	(262)	(85)	32,3
<b>Resultado antes de impuestos ordinario</b>	<b>2.149</b>	<b>2.141</b>	<b>8</b>	<b>0,4</b>
Impuesto sobre sociedades	(569)	(577)	8	(1,4)
<b>Resultado de operaciones continuadas ordinario</b>	<b>1.579</b>	<b>1.564</b>	<b>16</b>	<b>1,0</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	(0)	—	(0)	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio ordinario</b>	<b>1.579</b>	<b>1.564</b>	<b>16</b>	<b>1,0</b>
Resultado atribuido a minoritarios	277	359	(82)	(23,0)
<b>Beneficio atribuido al Grupo ordinario</b>	<b>1.303</b>	<b>1.205</b>	<b>98</b>	<b>8,1</b>
Neto de plusvalías y saneamientos	—	—	—	—
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>1.303</b>	<b>1.205</b>	<b>98</b>	<b>8,1</b>
<b>BPA (euros)</b>	<b>0,113</b>	<b>0,116</b>	<b>(0,002)</b>	<b>(1,9)</b>
<b>BPA diluido (euros)</b>	<b>0,113</b>	<b>0,115</b>	<b>(0,002)</b>	<b>(1,7)</b>

Promemoria:

Activos Totales Medios	1.155.326	1.269.538	(114.211)	(9,0)
Recursos Propios Medios	83.460	80.515	2.945	3,7

## Resultados por trimestres

Millones de euros

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Margen de intereses</b>	<b>7.206</b>	<b>7.339</b>	<b>6.944</b>	<b>6.930</b>	<b>6.992</b>
Comisiones netas	2.484	2.494	2.300	2.345	2.331
Resultados netos de operaciones financieras	967	880	995	653	767
Resto de ingresos	66	134	94	100	34
Rendimiento de instrumentos de capital	59	145	72	102	31
Resultados por puesta en equivalencia	66	58	80	79	65
Otros resultados de explotación (netos)	(59)	(69)	(58)	(81)	(63)
<b>Margen bruto</b>	<b>10.722</b>	<b>10.847</b>	<b>10.333</b>	<b>10.029</b>	<b>10.124</b>
Costes de explotación	(5.068)	(5.088)	(4.943)	(5.060)	(4.847)
Gastos generales de administración	(4.497)	(4.485)	(4.381)	(4.395)	(4.256)
<i>De personal</i>	(2.631)	(2.606)	(2.478)	(2.559)	(2.455)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(1.865)	(1.879)	(1.902)	(1.836)	(1.801)
Amortización de activos materiales e inmateriales	(571)	(602)	(562)	(665)	(590)
<b>Margen neto</b>	<b>5.655</b>	<b>5.760</b>	<b>5.390</b>	<b>4.968</b>	<b>5.277</b>
Dotaciones insolvencias	(3.142)	(3.399)	(3.025)	(2.774)	(2.695)
Deterioro de otros activos	(110)	(126)	(141)	(146)	(87)
Otros resultados y dotaciones	(262)	(422)	(368)	(220)	(347)
<b>Resultado antes de impuestos ordinario</b>	<b>2.141</b>	<b>1.812</b>	<b>1.856</b>	<b>1.828</b>	<b>2.149</b>
Impuesto sobre sociedades	(577)	(453)	(518)	(526)	(569)
<b>Resultado de operaciones continuadas ordinario</b>	<b>1.564</b>	<b>1.359</b>	<b>1.338</b>	<b>1.302</b>	<b>1.579</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	(14)	(0)	(1)	(0)
<b>Resultado consolidado del ejercicio ordinario</b>	<b>1.564</b>	<b>1.345</b>	<b>1.337</b>	<b>1.301</b>	<b>1.579</b>
Resultado atribuido a minoritarios	359	294	282	242	277
<b>Beneficio atribuido al Grupo ordinario</b>	<b>1.205</b>	<b>1.050</b>	<b>1.055</b>	<b>1.060</b>	<b>1.303</b>
Neto de plusvalías y saneamientos	—	—	—	—	—
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>1.205</b>	<b>1.050</b>	<b>1.055</b>	<b>1.060</b>	<b>1.303</b>
<b>BPA (euros)</b>	<b>0,116</b>	<b>0,098</b>	<b>0,096</b>	<b>0,094</b>	<b>0,113</b>
<b>BPA diluido (euros)</b>	<b>0,115</b>	<b>0,098</b>	<b>0,095</b>	<b>0,094</b>	<b>0,113</b>

## Resultados

Millones de euros constantes

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Margen de intereses</b>	<b>6.992</b>	<b>6.474</b>	<b>518</b>	<b>8,0</b>
Comisiones netas	2.331	2.265	66	2,9
Resultados netos de operaciones financieras	767	909	(142)	(15,6)
Resto de ingresos	34	65	(31)	(47,3)
Rendimiento de instrumentos de capital	31	58	(27)	(45,9)
Resultados por puesta en equivalencia	65	56	10	17,9
Otros resultados de explotación (netos)	(63)	(49)	(14)	27,8
<b>Margen bruto</b>	<b>10.124</b>	<b>9.712</b>	<b>412</b>	<b>4,2</b>
Costes de explotación	(4.847)	(4.685)	(162)	3,5
Gastos generales de administración	(4.256)	(4.154)	(102)	2,5
<i>De personal</i>	(2.455)	(2.440)	(15)	0,6
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(1.801)	(1.715)	(86)	5,0
Amortización de activos materiales e inmateriales	(590)	(531)	(60)	11,3
<b>Margen neto</b>	<b>5.277</b>	<b>5.027</b>	<b>250</b>	<b>5,0</b>
Dotaciones insolvencias	(2.695)	(2.813)	118	(4,2)
Deterioro de otros activos	(87)	(108)	22	(20,0)
Otros resultados y dotaciones	(347)	(249)	(98)	39,4
<b>Resultado antes de impuestos ordinario</b>	<b>2.149</b>	<b>1.857</b>	<b>292</b>	<b>15,7</b>
Impuesto sobre sociedades	(569)	(508)	(61)	12,0
<b>Resultado de operaciones continuadas ordinario</b>	<b>1.579</b>	<b>1.348</b>	<b>231</b>	<b>17,1</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	(0)	—	(0)	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio ordinario</b>	<b>1.579</b>	<b>1.348</b>	<b>231</b>	<b>17,1</b>
Resultado atribuido a minoritarios	277	314	(38)	(12,0)
<b>Beneficio atribuido al Grupo ordinario</b>	<b>1.303</b>	<b>1.034</b>	<b>269</b>	<b>26,0</b>
Neto de plusvalías y saneamientos	—	—	—	—
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>1.303</b>	<b>1.034</b>	<b>269</b>	<b>26,0</b>

## Resultados por trimestres

Millones de euros constantes

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Margen de intereses</b>	<b>6.474</b>	<b>6.656</b>	<b>6.673</b>	<b>6.754</b>	<b>6.992</b>
Comisiones netas	2.265	2.284	2.215	2.279	2.331
Resultados netos de operaciones financieras	909	851	959	645	767
Resto de ingresos	65	132	91	100	34
Rendimiento de instrumentos de capital	58	141	71	101	31
Resultados por puesta en equivalencia	56	48	74	74	65
Otros resultados de explotación (netos)	(49)	(57)	(54)	(75)	(63)
<b>Margen bruto</b>	<b>9.712</b>	<b>9.923</b>	<b>9.938</b>	<b>9.779</b>	<b>10.124</b>
Costes de explotación	(4.685)	(4.720)	(4.775)	(4.936)	(4.847)
Gastos generales de administración	(4.154)	(4.156)	(4.229)	(4.283)	(4.256)
<i>De personal</i>	(2.440)	(2.424)	(2.397)	(2.502)	(2.455)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(1.715)	(1.732)	(1.832)	(1.781)	(1.801)
Amortización de activos materiales e inmateriales	(531)	(564)	(546)	(653)	(590)
<b>Margen neto</b>	<b>5.027</b>	<b>5.203</b>	<b>5.163</b>	<b>4.842</b>	<b>5.277</b>
Dotaciones insolvencias	(2.813)	(3.100)	(2.920)	(2.717)	(2.695)
Deterioro de otros activos	(108)	(124)	(142)	(140)	(87)
Otros resultados y dotaciones	(249)	(400)	(352)	(210)	(347)
<b>Resultado antes de impuestos ordinario</b>	<b>1.857</b>	<b>1.579</b>	<b>1.749</b>	<b>1.776</b>	<b>2.149</b>
Impuesto sobre sociedades	(508)	(396)	(486)	(510)	(569)
<b>Resultado de operaciones continuadas ordinario</b>	<b>1.348</b>	<b>1.182</b>	<b>1.263</b>	<b>1.266</b>	<b>1.579</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	(14)	(0)	(0)	(0)
<b>Resultado consolidado del ejercicio ordinario</b>	<b>1.348</b>	<b>1.168</b>	<b>1.263</b>	<b>1.266</b>	<b>1.579</b>
Resultado atribuido a minoritarios	314	261	267	235	277
<b>Beneficio atribuido al Grupo ordinario</b>	<b>1.034</b>	<b>907</b>	<b>996</b>	<b>1.031</b>	<b>1.303</b>
Neto de plusvalías y saneamientos	—	—	—	—	—
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>1.034</b>	<b>907</b>	<b>996</b>	<b>1.031</b>	<b>1.303</b>



**Tipos de cambio: Paridad 1 euro=moneda**

	Cambio medio (resultados)		Cambio final (balance)		
	1T 14	1T 13	31.03.14	31.12.13	31.03.13
Dólar USA	1,370	1,320	1,379	1,379	1,281
Libra	0,828	0,851	0,828	0,834	0,846
Real brasileño	3,239	2,635	3,128	3,258	2,570
Peso mexicano	18,128	16,695	18,015	18,073	15,815
Peso chileno	755,324	623,657	762,752	724,579	604,716
Peso argentino	10,351	6,616	11,035	8,990	6,558
Zloty polaco	4,184	4,156	4,172	4,154	4,180



### Comisiones netas

Millones de euros

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
Comisiones por servicios	1.392	1.498	(106)	(7,1)
Fondos de inversión y pensiones	213	206	7	3,5
Valores y custodia	186	171	15	8,9
Seguros	540	609	(69)	(11,3)
<b>Comisiones netas</b>	<b>2.331</b>	<b>2.484</b>	<b>(153)</b>	<b>(6,2)</b>

## Costes de explotación

Millones de euros

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
Gastos de personal	2.455	2.631	(176)	(6,7)
Otros gastos generales de administración	1.801	1.865	(64)	(3,4)
Tecnología y sistemas	243	244	(1)	(0,5)
Comunicaciones	123	168	(45)	(26,7)
Publicidad	125	138	(13)	(9,1)
Inmuebles e instalaciones	448	459	(11)	(2,3)
Impresos y material de oficina	36	43	(6)	(14,6)
Tributos	109	99	10	10,6
Otros	717	716	1	0,2
<b>Gastos generales de administración</b>	<b>4.256</b>	<b>4.497</b>	<b>(240)</b>	<b>(5,3)</b>
Amortizaciones	590	571	20	3,4
<b>Total costes de explotación</b>	<b>4.847</b>	<b>5.068</b>	<b>(221)</b>	<b>(4,4)</b>





## Dotaciones para insolvencias

Millones de euros

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
Insolvencias	3.284	3.742	(458)	(12,2)
Riesgo-país	(0)	2	(2)	—
Activos en suspenso recuperados	(589)	(603)	14	(2,3)
<b>Total</b>	<b>2.695</b>	<b>3.142</b>	<b>(447)</b>	<b>(14,2)</b>

## Balance

Millones de euros

	31.03.14	31.03.13	Variación		31.12.13
			Absoluta	%	
<b>Activo</b>					
Caja y depósitos en bancos centrales	82.402	79.202	3.200	4,0	77.103
Cartera de negociación	128.631	184.803	(56.172)	(30,4)	115.309
Valores representativos de deuda	48.765	49.703	(937)	(1,9)	40.841
Créditos a clientes	5.902	13.089	(7.187)	(54,9)	5.079
Instrumentos de capital	8.200	5.294	2.906	54,9	4.967
Derivados de negociación	60.252	105.391	(45.139)	(42,8)	58.920
Depósitos en entidades de crédito	5.511	11.326	(5.814)	(51,3)	5.503
Otros activos financieros a valor razonable	38.992	44.972	(5.980)	(13,3)	31.441
Créditos a clientes	11.054	13.821	(2.768)	(20,0)	13.255
Otros (depósitos en entidades de crédito, valores repres:	27.939	31.151	(3.212)	(10,3)	18.185
Activos financieros disponibles para la venta	90.889	107.184	(16.296)	(15,2)	83.799
Valores representativos de deuda	86.849	102.570	(15.721)	(15,3)	79.844
Instrumentos de capital	4.039	4.614	(574)	(12,4)	3.955
Inversiones crediticias	731.597	780.819	(49.223)	(6,3)	731.420
Depósitos en entidades de crédito	46.357	63.258	(16.901)	(26,7)	57.178
Créditos a clientes	677.639	710.044	(32.405)	(4,6)	666.356
Valores representativos de deuda	7.600	7.517	83	1,1	7.886
Participaciones	3.502	2.524	978	38,8	3.377
Activos materiales e intangibles	19.035	17.280	1.755	10,2	18.137
Fondo de comercio	26.056	26.127	(71)	(0,3)	24.263
Otras cuentas	47.613	52.883	(5.270)	(10,0)	49.154
<b>Total activo</b>	<b>1.168.718</b>	<b>1.295.794</b>	<b>(127.077)</b>	<b>(9,8)</b>	<b>1.134.003</b>
<b>Pasivo y patrimonio neto</b>					
Cartera de negociación	105.947	154.092	(48.145)	(31,2)	94.695
Depósitos de clientes	13.197	13.200	(3)	(0,0)	8.500
Débitos representados por valores negociables	1	1	(0)	(20,9)	1
Derivados de negociación	59.664	105.627	(45.962)	(43,5)	58.910
Otros	33.084	35.264	(2.180)	(6,2)	27.285
Otros pasivos financieros a valor razonable	51.500	59.422	(7.921)	(13,3)	42.311
Depósitos de clientes	33.683	31.473	2.209	7,0	26.484
Débitos representados por valores negociables	5.088	5.650	(562)	(10,0)	4.086
Depósitos de bancos centrales y entidades de crédito	12.730	22.298	(9.568)	(42,9)	11.741
Pasivos financieros a coste amortizado	889.288	956.059	(66.771)	(7,0)	880.115
Depósitos de bancos centrales y entidades de crédito	98.113	106.002	(7.888)	(7,4)	92.390
Depósitos de clientes	573.255	608.555	(35.299)	(5,8)	572.853
Débitos representados por valores negociables	179.446	205.384	(25.938)	(12,6)	182.234
Pasivos subordinados	17.738	17.828	(90)	(0,5)	16.139
Otros pasivos financieros	20.735	18.290	2.445	13,4	16.499
Pasivos por contratos de seguros	1.548	1.263	286	22,6	1.430
Provisiones	14.900	16.039	(1.139)	(7,1)	14.485
Otras cuentas de pasivo	23.014	23.727	(713)	(3,0)	20.409
<b>Total pasivo</b>	<b>1.086.197</b>	<b>1.210.601</b>	<b>(124.403)</b>	<b>(10,3)</b>	<b>1.053.444</b>
Fondos propios	85.631	82.158	3.474	4,2	84.740
Capital	5.781	5.269	511	9,7	5.667
Reservas	78.548	75.683	2.865	3,8	75.109
Resultado atribuido al Grupo	1.303	1.205	98	8,1	4.370
Menos: dividendos y retribuciones	—	—	—	—	(406)
Ajustes al patrimonio por valoración	(13.253)	(9.013)	(4.241)	47,1	(14.152)
Intereses minoritarios	10.142	12.048	(1.906)	(15,8)	9.972
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>82.520</b>	<b>85.193</b>	<b>(2.673)</b>	<b>(3,1)</b>	<b>80.559</b>
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>	<b>1.168.718</b>	<b>1.295.794</b>	<b>(127.077)</b>	<b>(9,8)</b>	<b>1.134.003</b>

## Balance

Millones de euros

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
<b>Activo</b>					
Caja y depósitos en bancos centrales	79.202	81.673	88.099	77.103	82.402
Cartera de negociación	184.803	169.729	153.312	115.309	128.631
Valores representativos de deuda	49.703	51.275	43.179	40.841	48.765
Créditos a clientes	13.089	13.776	9.998	5.079	5.902
Instrumentos de capital	5.294	5.090	6.080	4.967	8.200
Derivados de negociación	105.391	91.437	79.689	58.920	60.252
Depósitos en entidades de crédito	11.326	8.151	14.367	5.503	5.511
Otros activos financieros a valor razonable	44.972	40.118	38.660	31.441	38.992
Créditos a clientes	13.821	14.389	11.878	13.255	11.054
Otros (depósitos en entidades de crédito, valores repre:	31.151	25.728	26.782	18.185	27.939
Activos financieros disponibles para la venta	107.184	105.661	93.346	83.799	90.889
Valores representativos de deuda	102.570	100.855	88.929	79.844	86.849
Instrumentos de capital	4.614	4.805	4.417	3.955	4.039
Inversiones crediticias	780.819	746.773	743.030	731.420	731.597
Depósitos en entidades de crédito	63.258	52.132	54.167	57.178	46.357
Créditos a clientes	710.044	686.858	680.952	666.356	677.639
Valores representativos de deuda	7.517	7.784	7.911	7.886	7.600
Participaciones	2.524	2.917	2.879	3.377	3.502
Activos materiales e intangibles	17.280	17.445	17.784	18.137	19.035
Fondo de comercio	26.127	24.913	24.732	24.263	26.056
Otras cuentas	52.883	50.186	48.356	49.154	47.613
<b>Total activo</b>	<b>1.295.794</b>	<b>1.239.415</b>	<b>1.210.198</b>	<b>1.134.003</b>	<b>1.168.718</b>
<b>Pasivo y patrimonio neto</b>					
Cartera de negociación	154.092	139.906	128.994	94.695	105.947
Depósitos de clientes	13.200	17.569	15.085	8.500	13.197
Débitos representados por valores negociables	1	1	1	1	1
Derivados de negociación	105.627	89.937	79.827	58.910	59.664
Otros	35.264	32.399	34.081	27.285	33.084
Otros pasivos financieros a valor razonable	59.422	54.779	48.996	42.311	51.500
Depósitos de clientes	31.473	32.427	28.633	26.484	33.683
Débitos representados por valores negociables	5.650	6.154	6.475	4.086	5.088
Depósitos en entidades de crédito	22.298	16.198	13.889	11.741	12.730
Pasivos financieros a coste amortizado	956.059	925.497	913.433	880.115	889.288
Depósitos de bancos centrales y entidades de crédito	106.002	103.360	104.755	92.390	98.113
Depósitos de clientes	608.555	594.938	589.716	572.853	573.255
Débitos representados por valores negociables	205.384	192.441	186.070	182.234	179.446
Pasivos subordinados	17.828	16.118	15.300	16.139	17.738
Otros pasivos financieros	18.290	18.640	17.592	16.499	20.735
Pasivos por contratos de seguros	1.263	1.091	1.324	1.430	1.548
Provisiones	16.039	15.148	14.671	14.485	14.900
Otras cuentas de pasivo	23.727	21.005	20.496	20.409	23.014
<b>Total pasivo</b>	<b>1.210.601</b>	<b>1.157.425</b>	<b>1.127.914</b>	<b>1.053.444</b>	<b>1.086.197</b>
Fondos propios	82.158	83.202	83.954	84.740	85.631
Capital	5.269	5.405	5.546	5.667	5.781
Reservas	75.683	75.542	75.320	75.109	78.548
Resultado atribuido al Grupo	1.205	2.255	3.311	4.370	1.303
Menos: dividendos y retribuciones	—	—	(223)	(406)	—
Ajustes al patrimonio por valoración	(9.013)	(11.903)	(12.133)	(14.152)	(13.253)
Intereses minoritarios	12.048	10.691	10.463	9.972	10.142
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>85.193</b>	<b>81.990</b>	<b>82.284</b>	<b>80.559</b>	<b>82.520</b>
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>	<b>1.295.794</b>	<b>1.239.415</b>	<b>1.210.198</b>	<b>1.134.003</b>	<b>1.168.718</b>

## Créditos a clientes

Millones de euros

	31.03.14	31.03.13	Variación		31.12.13
			Absoluta	%	
Crédito a las Administraciones Públicas Españolas	15.409	17.561	(2.151)	(12,3)	13.374
Crédito a otros sectores residentes	162.693	178.460	(15.767)	(8,8)	160.478
Cartera comercial	6.797	8.007	(1.210)	(15,1)	7.301
Crédito con garantía real	97.648	101.863	(4.215)	(4,1)	96.420
Otros créditos	58.248	68.590	(10.342)	(15,1)	56.757
Crédito al sector no residente	543.753	568.772	(25.020)	(4,4)	537.587
Crédito con garantía real	323.789	340.486	(16.697)	(4,9)	320.629
Otros créditos	219.964	228.287	(8.323)	(3,6)	216.958
<b>Créditos a clientes (bruto)</b>	<b>721.856</b>	<b>764.793</b>	<b>(42.938)</b>	<b>(5,6)</b>	<b>711.439</b>
Fondo de provisión para insolvencias	27.261	27.839	(578)	(2,1)	26.749
<b>Créditos a clientes (neto)</b>	<b>694.595</b>	<b>736.954</b>	<b>(42.359)</b>	<b>(5,7)</b>	<b>684.690</b>
Promemoria: Activos dudosos	41.101	37.780	3.321	8,8	41.088
Administraciones Públicas	88	103	(15)	(14,6)	99
Otros sectores residentes	21.741	16.613	5.129	30,9	21.763
No residentes	19.272	21.064	(1.792)	(8,5)	19.226

## Créditos a clientes

Millones de euros

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
Crédito a las Administraciones Públicas Españolas	17.561	17.634	17.331	13.374	15.409
Crédito a otros sectores residentes	178.460	171.494	165.571	160.478	162.693
Cartera comercial	8.007	7.654	6.612	7.301	6.797
Crédito con garantía real	101.863	97.997	97.619	96.420	97.648
Otros créditos	68.590	65.843	61.340	56.757	58.248
Crédito al sector no residente	568.772	553.546	547.267	537.587	543.753
Crédito con garantía real	340.486	329.471	324.631	320.629	323.789
Otros créditos	228.287	224.075	222.636	216.958	219.964
<b>Créditos a clientes (bruto)</b>	<b>764.793</b>	<b>742.675</b>	<b>730.169</b>	<b>711.439</b>	<b>721.856</b>
Fondo de provisión para insolvencias	27.839	27.652	27.341	26.749	27.261
<b>Créditos a clientes (neto)</b>	<b>736.954</b>	<b>715.023</b>	<b>702.828</b>	<b>684.690</b>	<b>694.595</b>
Promemoria: Activos dudosos	37.780	39.681	40.876	41.088	41.101
Administraciones Públicas	103	117	172	99	88
Otros sectores residentes	16.613	19.201	20.566	21.763	21.741
No residentes	21.064	20.363	20.137	19.226	19.272



## Gestión del riesgo crediticio \*

Millones de euros

	31.03.14	31.03.13	Variación		31.12.13
			Absoluta	%	
Riesgos morosos y dudosos	42.300	38.693	3.607	9,3	42.420
Ratio de morosidad (%)	5,52	4,75	0,77 p.		5,61
Fondos constituidos	28.037	28.652	(615)	(2,1)	27.526
<i>Específicos</i>	22.562	22.950	(388)	(1,7)	22.433
<i>Genéricos</i>	5.475	5.702	(227)	(4,0)	5.093
Cobertura (%)	66,3	74,1	(7,8 p.)		64,9
Coste del crédito (%) **	1,65	2,45	(0,80 p.)		1,69

(\*).- No incluye riesgo - país

(\*\*).- Dotaciones insolvencias doce meses / inversión crediticia media

Nota: Ratio de morosidad: Riesgo en mora y dudosos / riesgo computable

## Gestión del riesgo crediticio \*

Millones de euros

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
Riesgos morosos y dudosos	38.693	40.712	41.899	42.420	42.300
Ratio de morosidad (%)	4,75	5,15	5,40	5,61	5,52
Fondos constituidos	28.652	28.373	28.096	27.526	28.037
<i>Específicos</i>	22.950	22.988	22.809	22.433	22.562
<i>Genéricos</i>	5.702	5.385	5.287	5.093	5.475
Cobertura (%)	74,1	69,7	67,1	64,9	66,3
Coste del crédito (%) **	2,45	2,14	1,89	1,69	1,65

(\*).- No incluye riesgo - país

(\*\*).- Dotaciones insolvencias doce meses / inversión crediticia media

Nota: Ratio de morosidad: Riesgo en mora y dudosos / riesgo computable

### Evolución de riesgos morosos y dudosos por trimestres

Millones de euros

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
Saldo al inicio del periodo	36.761	38.693	40.712	41.899	42.420
Entradas netas	4.167	6.294	4.722	4.517	2.536
Aumento de perímetro	743	—	—	—	148
Efecto tipos de cambio	300	(1.283)	(447)	(781)	96
Fallidos	(3.278)	(2.991)	(3.088)	(3.215)	(2.900)
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>38.693</b>	<b>40.712</b>	<b>41.899</b>	<b>42.420</b>	<b>42.300</b>



## Recursos de clientes gestionados y comercializados

Millones de euros

	31.03.14	31.03.13	Variación		31.12.13
			Absoluta	%	
Administraciones Públicas residentes	7.856	13.198	(5.342)	(40,5)	7.745
Otros sectores residentes	158.292	164.090	(5.798)	(3,5)	161.649
Vista	76.468	73.015	3.453	4,7	74.969
Plazo	76.823	82.772	(5.949)	(7,2)	80.146
Otros	5.000	8.302	(3.302)	(39,8)	6.535
Sector no residente	453.988	475.940	(21.953)	(4,6)	438.442
Vista	251.364	238.130	13.234	5,6	245.582
Plazo	144.604	176.979	(32.376)	(18,3)	146.433
Otros	58.020	60.831	(2.811)	(4,6)	46.427
<b>Depósitos de clientes</b>	<b>620.135</b>	<b>653.228</b>	<b>(33.093)</b>	<b>(5,1)</b>	<b>607.836</b>
Débitos representados por valores negociables*	184.534	211.035	(26.501)	(12,6)	186.321
Pasivos subordinados	17.738	17.828	(90)	(0,5)	16.139
<b>Recursos de clientes en balance</b>	<b>822.408</b>	<b>882.091</b>	<b>(59.684)</b>	<b>(6,8)</b>	<b>810.296</b>
Fondos de inversión	111.392	107.393	3.999	3,7	103.967
Fondos de pensiones	11.064	10.181	883	8,7	10.879
Patrimonios administrados	21.839	20.988	852	4,1	21.068
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>144.296</b>	<b>138.562</b>	<b>5.734</b>	<b>4,1</b>	<b>135.914</b>
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>966.704</b>	<b>1.020.653</b>	<b>(53.949)</b>	<b>(5,3)</b>	<b>946.210</b>

(\*).- Incluye Pagarés Retail en España (millones de euros): 2.015 millones en marzo 2014, 10.153 millones en marzo 2013 y 3.553 en diciembre 2013

**Patrimonio fondos y sdades. de inversión gestionados y comercializados**

Millones de euros

	31.03.14	31.03.13	Variación		31.12.13
			Absoluta	%	
España	36.164	27.361	8.803	32,2	33.104
Portugal	1.185	1.437	(251)	(17,5)	1.050
Polonia	3.455	3.342	113	3,4	3.525
Reino Unido	9.490	12.638	(3.148)	(24,9)	9.645
Latinoamérica	60.256	61.256	(1.000)	(1,6)	55.835
Estados Unidos	843	1.360	(517)	(38,0)	807
<b>Total</b>	<b>111.392</b>	<b>107.393</b>	<b>3.999</b>	<b>3,7</b>	<b>103.967</b>



### Patrimonio fondos de pensiones gestionados y comercializados

Millones de euros

	31.03.14	31.03.13	Variación		31.12.13
			Absoluta	%	
España	10.202	9.401	801	8,5	10.030
Portugal	862	780	82	10,5	848
<b>Total</b>	<b>11.064</b>	<b>10.181</b>	<b>883</b>	<b>8,7</b>	<b>10.879</b>

## Recursos de clientes gestionados y comercializados

Millones de euros

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
Administraciones Públicas residentes	13.198	10.734	12.893	7.745	7.856
Otros sectores residentes	164.090	167.266	164.101	161.649	158.292
Vista	73.015	76.274	74.878	74.969	76.468
Plazo	82.772	83.227	83.798	80.146	76.823
Otros	8.302	7.764	5.425	6.535	5.000
Sector no residente	475.940	466.934	456.440	438.442	453.988
Vista	238.130	238.021	242.801	245.582	251.364
Plazo	176.979	163.559	155.426	146.433	144.604
Otros	60.831	65.354	58.213	46.427	58.020
<b>Depósitos de clientes</b>	<b>653.228</b>	<b>644.934</b>	<b>633.433</b>	<b>607.836</b>	<b>620.135</b>
Débitos representados por valores negociables*	211.035	198.595	192.545	186.321	184.534
Pasivos subordinados	17.828	16.118	15.300	16.139	17.738
<b>Recursos de clientes en balance</b>	<b>882.091</b>	<b>859.647</b>	<b>841.278</b>	<b>810.296</b>	<b>822.408</b>
Fondos de inversión	107.393	101.598	105.148	103.967	111.392
Fondos de pensiones	10.181	10.135	10.427	10.879	11.064
Patrimonios administrados	20.988	20.393	20.925	21.068	21.839
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>138.562</b>	<b>132.127</b>	<b>136.500</b>	<b>135.914</b>	<b>144.296</b>
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>1.020.653</b>	<b>991.774</b>	<b>977.778</b>	<b>946.210</b>	<b>966.704</b>

(\*).- Incluye Pagarés Retail en España (en millones de euros): 10.153 en marzo 2013, 7.471 en junio 2013, 4.820 en septiembre 2013, 3.553 en diciembre 2013 y 2.015 en marzo 2014



### Patrimonio fondos y sdades. de inversión gestionados y comercializados

Millones de euros

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
España	27.361	28.497	30.989	33.104	36.164
Portugal	1.437	1.281	1.141	1.050	1.185
Polonia	3.342	3.294	3.431	3.525	3.455
Reino Unido	12.638	10.687	9.572	9.645	9.490
Latinoamérica	61.256	56.411	59.129	55.835	60.256
Estados Unidos	1.360	1.429	886	807	843
<b>Total</b>	<b>107.393</b>	<b>101.598</b>	<b>105.148</b>	<b>103.967</b>	<b>111.392</b>



### Patrimonio fondos de pensiones gestionados y comercializados

Millones de euros

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
España	9.401	9.366	9.650	10.030	10.202
Portugal	780	768	776	848	862
<b>Total</b>	<b>10.181</b>	<b>10.135</b>	<b>10.427</b>	<b>10.879</b>	<b>11.064</b>

### Patrimonio neto y capital con naturaleza de pasivo financiero

Millones de euros

	31.03.14	31.03.13	Variación		31.12.13
			Absoluta	%	
Capital suscrito	5.781	5.269	511	9,7	5.667
Primas de emisión	36.668	37.281	(613)	(1,6)	36.804
Reservas	41.885	38.442	3.443	9,0	38.314
Acciones propias en cartera	(5)	(39)	34	(87,3)	(9)
<b>Fondos propios (antes de beneficios y dividendos)</b>	<b>84.329</b>	<b>80.953</b>	<b>3.376</b>	<b>4,2</b>	<b>80.776</b>
Beneficio atribuido	1.303	1.205	98	8,1	4.370
Dividendo a cuenta distribuido	—	—	—	—	(406)
Dividendo a cuenta no distribuido	—	—	—	—	(471)
<b>Fondos propios (después de beneficios retenidos)</b>	<b>85.631</b>	<b>82.158</b>	<b>3.474</b>	<b>4,2</b>	<b>84.269</b>
Ajustes por valoración	(13.253)	(9.013)	(4.241)	47,1	(14.152)
Intereses minoritarios	10.142	12.048	(1.906)	(15,8)	9.972
<b>Patrimonio neto (después de beneficios retenidos)</b>	<b>82.520</b>	<b>85.193</b>	<b>(2.673)</b>	<b>(3,1)</b>	<b>80.088</b>
Acciones y participaciones preferentes en pasivos subordinados	5.723	4.755	968	20,3	4.053
<b>Patrimonio neto y capital con naturaleza de pasivo financiero</b>	<b>88.243</b>	<b>89.949</b>	<b>(1.705)</b>	<b>(1,9)</b>	<b>84.141</b>



## Recursos propios computables

Millones de euros

	31.03.14
CET1	57.203
Recursos propios básicos netos	58.524
<b>Recursos propios computables</b>	<b>65.459</b>
Activos ponderados por riesgo	539.835
<b>CET1 capital ratio</b>	<b>10,60</b>
<b>T1 capital ratio</b>	<b>10,84</b>
<b>Ratio BIS</b>	<b>12,13</b>
Excedente de recursos propios	22.272



## Datos por segmentos principales

	Margen neto			Beneficio atribuido al Grupo			Eficiencia (%)		ROE (%)	
	1T 14	1T 13	Var (%)	1T 14	1T 13	Var (%)	1T 14	1T 13	1T 14	1T 13
<b>Resultados (millones de euros)</b>										
<b>Europa continental</b>	<b>1.589</b>	<b>1.520</b>	<b>4,6</b>	<b>463</b>	<b>303</b>	<b>53,0</b>	<b>50,3</b>	<b>52,1</b>	<b>7,26</b>	<b>4,50</b>
de la que: España	898	844	6,4	251	203	24,0	49,9	53,0	9,01	6,50
Portugal	106	107	(0,8)	36	21	67,9	53,5	53,7	5,39	3,34
Polonia	188	159	18,0	85	70	20,6	43,8	49,5	16,63	14,11
Santander Consumer Finance	434	425	2,1	219	176	24,1	45,7	45,2	11,32	9,08
<b>Reino Unido</b>	<b>635</b>	<b>486</b>	<b>30,8</b>	<b>376</b>	<b>224</b>	<b>67,6</b>	<b>52,2</b>	<b>57,5</b>	<b>10,94</b>	<b>6,84</b>
<b>Latinoamérica</b>	<b>2.638</b>	<b>3.426</b>	<b>(23,0)</b>	<b>712</b>	<b>969</b>	<b>(26,6)</b>	<b>41,6</b>	<b>38,4</b>	<b>13,78</b>	<b>16,30</b>
de la que: Brasil	1.719	2.422	(29,1)	364	499	(27,1)	39,7	35,9	12,58	14,26
México	407	472	(13,8)	138	241	(42,8)	43,0	38,8	15,77	23,98
Chile	332	319	4,0	123	103	18,6	37,7	42,1	20,55	15,93
<b>Estados Unidos</b>	<b>830</b>	<b>721</b>	<b>15,2</b>	<b>158</b>	<b>252</b>	<b>(37,4)</b>	<b>36,5</b>	<b>38,1</b>	<b>7,54</b>	<b>12,53</b>
<b>Áreas operativas</b>	<b>5.693</b>	<b>6.153</b>	<b>(7,5)</b>	<b>1.708</b>	<b>1.748</b>	<b>(2,3)</b>	<b>45,0</b>	<b>44,3</b>	<b>7,26</b>	<b>4,50</b>
Actividades Corporativas	(416)	(499)	(16,6)	(405)	(543)	(25,3)				
<b>Total Grupo</b>	<b>5.277</b>	<b>5.655</b>	<b>(6,7)</b>	<b>1.303</b>	<b>1.205</b>	<b>8,1</b>	<b>47,9</b>	<b>47,3</b>	<b>6,24</b>	<b>5,99</b>

	Créditos a clientes (neto)			Depósitos de clientes			Morosidad (%)		Cobertura (%)	
	31.03.14	31.03.13	Var (%)	31.03.14	31.03.13	Var (%)	31.03.14	31.03.13	31.03.14	31.03.13
<b>Actividad (millones de euros)</b>										
<b>Europa continental</b>	<b>265.216</b>	<b>287.156</b>	<b>(7,6)</b>	<b>258.043</b>	<b>272.221</b>	<b>(5,2)</b>	<b>9,12</b>	<b>6,62</b>	<b>58,0</b>	<b>71,0</b>
de la que: España	157.458	176.431	(10,8)	183.196	197.464	(7,2)	7,61	4,12	44,6	50,3
Portugal	24.240	25.518	(5,0)	23.586	23.703	(0,5)	8,26	6,88	50,6	52,9
Polonia	16.728	16.188	3,3	18.803	17.794	5,7	7,35	7,39	64,6	67,6
Santander Consumer Finance	57.433	56.241	2,1	30.611	31.496	(2,8)	4,14	3,98	105,1	108,7
<b>Reino Unido</b>	<b>233.937</b>	<b>242.425</b>	<b>(3,5)</b>	<b>194.923</b>	<b>194.378</b>	<b>0,3</b>	<b>1,88</b>	<b>2,03</b>	<b>42,9</b>	<b>42,1</b>
<b>Latinoamérica</b>	<b>129.743</b>	<b>144.798</b>	<b>(10,4)</b>	<b>126.239</b>	<b>138.957</b>	<b>(9,2)</b>	<b>5,06</b>	<b>5,40</b>	<b>86,1</b>	<b>87,4</b>
de la que: Brasil	68.518	77.918	(12,1)	65.934	75.162	(12,3)	5,74	6,90	95,2	90,4
México	22.381	23.279	(3,9)	25.592	26.014	(1,6)	3,62	1,92	98,6	157,1
Chile	27.993	31.615	(11,5)	20.436	23.224	(12,0)	5,99	5,51	50,7	53,9
<b>Estados Unidos</b>	<b>59.088</b>	<b>59.339</b>	<b>(0,4)</b>	<b>39.551</b>	<b>43.732</b>	<b>(9,6)</b>	<b>2,88</b>	<b>3,01</b>	<b>163,3</b>	<b>149,6</b>
<b>Áreas operativas</b>	<b>687.983</b>	<b>733.717</b>	<b>(6,2)</b>	<b>618.756</b>	<b>649.288</b>	<b>(4,7)</b>	<b>5,54</b>	<b>4,70</b>	<b>66,0</b>	<b>75,0</b>
<b>Total Grupo</b>	<b>694.595</b>	<b>736.954</b>	<b>(5,7)</b>	<b>620.135</b>	<b>653.228</b>	<b>(5,1)</b>	<b>5,52</b>	<b>4,75</b>	<b>66,3</b>	<b>74,1</b>

	Empleados		Oficinas	
	31.03.14	31.03.13	31.03.14	31.03.13
<b>Medios operativos</b>				
<b>Europa continental</b>	<b>57.235</b>	<b>61.483</b>	<b>6.050</b>	<b>6.783</b>
de la que: España	26.327	29.421	4.000	4.611
Portugal	5.512	5.634	633	658
Polonia	12.167	12.852	830	877
Santander Consumer Finance	12.222	12.354	577	626
<b>Reino Unido</b>	<b>25.642</b>	<b>26.114</b>	<b>1.144</b>	<b>1.190</b>
<b>Latinoamérica</b>	<b>84.325</b>	<b>88.233</b>	<b>5.726</b>	<b>5.880</b>
de la que: Brasil	48.312	53.129	3.489	3.727
México	14.837	14.026	1.279	1.193
Chile	12.104	12.228	485	495
<b>Estados Unidos</b>	<b>15.436</b>	<b>14.501</b>	<b>815</b>	<b>836</b>
<b>Áreas operativas</b>	<b>182.638</b>	<b>190.331</b>	<b>13.735</b>	<b>14.689</b>
Actividades Corporativas	2.527	2.423		
<b>Total Grupo</b>	<b>185.165</b>	<b>192.754</b>	<b>13.735</b>	<b>14.689</b>

## Áreas operativas

Millones de euros

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>7.526</b>	<b>7.781</b>	<b>(255)</b>	<b>(3,3)</b>
Comisiones netas	2.339	2.496	(157)	(6,3)
Resultados netos por operaciones financieras	465	736	(272)	(36,9)
Resto ingresos *	18	31	(12)	(39,6)
<b>Margen bruto</b>	<b>10.348</b>	<b>11.044</b>	<b>(696)</b>	<b>(6,3)</b>
Costes de explotación	(4.655)	(4.891)	235	(4,8)
Gastos generales de administración	(4.092)	(4.341)	249	(5,7)
<i>De personal</i>	(2.388)	(2.564)	176	(6,9)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(1.704)	(1.777)	73	(4,1)
Amortizaciones	(563)	(549)	(14)	2,5
<b>Margen neto</b>	<b>5.693</b>	<b>6.153</b>	<b>(460)</b>	<b>(7,5)</b>
Dotaciones insolvencias	(2.696)	(3.112)	416	(13,4)
Otros resultados	(361)	(306)	(55)	18,0
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>2.635</b>	<b>2.735</b>	<b>(99)</b>	<b>(3,6)</b>
Impuesto sobre sociedades	(648)	(628)	(20)	3,2
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>1.987</b>	<b>2.107</b>	<b>(120)</b>	<b>(5,7)</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	(0)	—	(0)	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>1.987</b>	<b>2.107</b>	<b>(120)</b>	<b>(5,7)</b>
Resultado atribuido a minoritarios	279	359	(80)	(22,3)
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>1.708</b>	<b>1.748</b>	<b>(40)</b>	<b>(2,3)</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.14	31.03.13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Balance</b>				
Créditos a clientes **	687.983	733.717	(45.734)	(6,2)
Cartera de negociación (sin créditos)	114.653	154.901	(40.248)	(26,0)
Activos financieros disponibles para la venta	83.996	89.663	(5.667)	(6,3)
Entidades de crédito **	97.654	117.584	(19.930)	(16,9)
Inmovilizado	15.404	13.220	2.184	16,5
Otras cuentas de activo	123.799	116.931	6.868	5,9
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>1.123.490</b>	<b>1.226.017</b>	<b>(102.528)</b>	<b>(8,4)</b>
Depósitos de clientes **	618.756	649.288	(30.531)	(4,7)
Débitos representados por valores negociables **	122.433	132.728	(10.295)	(7,8)
Pasivos subordinados **	13.565	13.358	207	1,6
Pasivos por contratos de seguros	1.548	1.263	286	22,6
Entidades de crédito **	133.264	148.856	(15.592)	(10,5)
Otras cuentas de pasivo	163.381	206.491	(43.110)	(20,9)
Capital y reservas ***	70.542	74.035	(3.493)	(4,7)
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>144.296</b>	<b>138.562</b>	<b>5.734</b>	<b>4,1</b>
Fondos de inversión	111.392	107.393	3.999	3,7
Fondos de pensiones	11.064	10.181	883	8,7
Patrimonios administrados	21.839	20.988	852	4,1
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>899.050</b>	<b>933.934</b>	<b>(34.884)</b>	<b>(3,7)</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

### Ratios (%) y Medios operativos

ROE	7,26	4,50	2,76 p.	
Eficiencia (con amortizaciones)	45,0	44,3	0,7 p.	
Tasa de morosidad	5,54	4,70	0,84 p.	
Cobertura	66,0	75,0	(9,0 p.)	
Número de empleados	182.638	190.331	(7.693)	(4,0)
Número de oficinas	13.735	14.689	(954)	(6,5)

## Áreas operativas

Millones de euros

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>7.781</b>	<b>7.846</b>	<b>7.467</b>	<b>7.547</b>	<b>7.526</b>
Comisiones netas	2.496	2.512	2.318	2.346	2.339
Resultados netos por operaciones financieras	736	521	663	388	465
Resto ingresos *	31	106	47	61	18
<b>Margen bruto</b>	<b>11.044</b>	<b>10.985</b>	<b>10.496</b>	<b>10.343</b>	<b>10.348</b>
Costes de explotación	(4.891)	(4.912)	(4.767)	(4.893)	(4.655)
Gastos generales de administración	(4.341)	(4.357)	(4.223)	(4.282)	(4.092)
<i>De personal</i>	(2.564)	(2.543)	(2.441)	(2.506)	(2.388)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(1.777)	(1.813)	(1.782)	(1.776)	(1.704)
Amortizaciones	(549)	(555)	(544)	(610)	(563)
<b>Margen neto</b>	<b>6.153</b>	<b>6.073</b>	<b>5.729</b>	<b>5.450</b>	<b>5.693</b>
Dotaciones insolvencias	(3.112)	(3.211)	(3.039)	(2.777)	(2.696)
Otros resultados	(306)	(460)	(386)	(471)	(361)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>2.735</b>	<b>2.403</b>	<b>2.304</b>	<b>2.202</b>	<b>2.635</b>
Impuesto sobre sociedades	(628)	(524)	(535)	(526)	(648)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>2.107</b>	<b>1.879</b>	<b>1.769</b>	<b>1.676</b>	<b>1.987</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	(14)	(0)	(1)	(0)
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>2.107</b>	<b>1.865</b>	<b>1.769</b>	<b>1.675</b>	<b>1.987</b>
Resultado atribuido a minoritarios	359	296	284	231	279
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>1.748</b>	<b>1.570</b>	<b>1.485</b>	<b>1.444</b>	<b>1.708</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
<b>Balance</b>					
Créditos a clientes **	733.717	711.374	698.995	683.460	687.983
Cartera de negociación (sin créditos)	154.901	143.239	124.380	102.395	114.653
Activos financieros disponibles para la venta	89.663	83.168	74.690	73.123	83.996
Entidades de crédito **	117.584	97.012	106.193	85.405	97.654
Inmovilizado	13.220	13.474	13.954	14.685	15.404
Otras cuentas de activo	116.931	123.688	128.235	124.959	123.799
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>1.226.017</b>	<b>1.171.955</b>	<b>1.146.448</b>	<b>1.084.025</b>	<b>1.123.490</b>
Depósitos de clientes **	649.288	637.275	628.518	604.985	618.756
Débitos representados por valores negociables **	132.728	125.384	123.397	121.850	122.433
Pasivos subordinados **	13.358	11.706	10.707	12.268	13.565
Pasivos por contratos de seguros	1.263	1.091	1.324	1.430	1.548
Entidades de crédito **	148.856	135.910	139.458	122.777	133.264
Otras cuentas de pasivo	206.491	190.486	175.118	155.627	163.381
Capital y reservas ***	74.035	70.103	67.927	65.088	70.542
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>138.562</b>	<b>132.127</b>	<b>136.500</b>	<b>135.914</b>	<b>144.296</b>
Fondos de inversión	107.393	101.598	105.148	103.967	111.392
Fondos de pensiones	10.181	10.135	10.427	10.879	11.064
Patrimonios administrados	20.988	20.393	20.925	21.068	21.839
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>933.934</b>	<b>906.492</b>	<b>899.121</b>	<b>875.018</b>	<b>899.050</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

### Otras informaciones

Tasa de morosidad	4,70	5,13	5,39	5,61	5,54
Tasa de cobertura	75,0	69,6	67,2	64,6	66,0
Coste del crédito	2,49	2,15	1,85	1,65	1,61

## Áreas operativas

Millones de euros constantes

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>7.526</b>	<b>7.050</b>	<b>476</b>	<b>6,8</b>
Comisiones netas	2.339	2.277	62	2,7
Resultados netos por operaciones financieras	465	678	(213)	(31,4)
Resto ingresos *	18	29	(11)	(37,2)
<b>Margen bruto</b>	<b>10.348</b>	<b>10.033</b>	<b>315</b>	<b>3,1</b>
Costes de explotación	(4.655)	(4.508)	(147)	3,3
Gastos generales de administración	(4.092)	(3.999)	(93)	2,3
<i>De personal</i>	(2.388)	(2.372)	(16)	0,7
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(1.704)	(1.627)	(77)	4,7
Amortizaciones	(563)	(509)	(54)	10,6
<b>Margen neto</b>	<b>5.693</b>	<b>5.525</b>	<b>167</b>	<b>3,0</b>
Dotaciones insolvencias	(2.696)	(2.784)	88	(3,1)
Otros resultados	(361)	(291)	(70)	24,1
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>2.635</b>	<b>2.450</b>	<b>185</b>	<b>7,5</b>
Impuesto sobre sociedades	(648)	(559)	(89)	15,9
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>1.987</b>	<b>1.891</b>	<b>96</b>	<b>5,1</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	(0)	—	(0)	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>1.987</b>	<b>1.891</b>	<b>96</b>	<b>5,1</b>
Resultado atribuido a minoritarios	279	315	(35)	(11,3)
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>1.708</b>	<b>1.577</b>	<b>131</b>	<b>8,3</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.14	31.03.13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Balance</b>				
Créditos a clientes **	687.983	707.673	(19.690)	(2,8)
Cartera de negociación (sin créditos)	114.653	151.103	(36.450)	(24,1)
Activos financieros disponibles para la venta	83.996	84.487	(491)	(0,6)
Entidades de crédito **	97.654	112.352	(14.698)	(13,1)
Inmovilizado	15.404	12.383	3.020	24,4
Otras cuentas de activo	123.799	109.186	14.613	13,4
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>1.123.490</b>	<b>1.177.185</b>	<b>(53.695)</b>	<b>(4,6)</b>
Depósitos de clientes **	618.756	625.120	(6.364)	(1,0)
Débitos representados por valores negociables **	122.433	127.553	(5.120)	(4,0)
Pasivos subordinados **	13.565	12.294	1.271	10,3
Pasivos por contratos de seguros	1.548	1.263	286	22,6
Entidades de crédito **	133.264	142.562	(9.298)	(6,5)
Otras cuentas de pasivo	163.381	199.194	(35.813)	(18,0)
Capital y reservas ***	70.542	69.199	1.343	1,9
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>144.296</b>	<b>126.771</b>	<b>17.525</b>	<b>13,8</b>
Fondos de inversión	111.392	97.219	14.173	14,6
Fondos de pensiones	11.064	10.181	883	8,7
Patrimonios administrados	21.839	19.371	2.469	12,7
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>899.050</b>	<b>891.738</b>	<b>7.312</b>	<b>0,8</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio



## Áreas operativas

Millones de euros constantes

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>7.050</b>	<b>7.163</b>	<b>7.196</b>	<b>7.371</b>	<b>7.526</b>
Comisiones netas	2.277	2.302	2.233	2.280	2.339
Resultados netos por operaciones financieras	678	492	628	380	465
Resto ingresos *	29	104	44	61	18
<b>Margen bruto</b>	<b>10.033</b>	<b>10.060</b>	<b>10.102</b>	<b>10.093</b>	<b>10.348</b>
Costes de explotación	(4.508)	(4.544)	(4.600)	(4.769)	(4.655)
Gastos generales de administración	(3.999)	(4.027)	(4.072)	(4.170)	(4.092)
<i>De personal</i>	<i>(2.372)</i>	<i>(2.360)</i>	<i>(2.360)</i>	<i>(2.449)</i>	<i>(2.388)</i>
<i>Otros gastos generales de administración</i>	<i>(1.627)</i>	<i>(1.667)</i>	<i>(1.712)</i>	<i>(1.721)</i>	<i>(1.704)</i>
Amortizaciones	(509)	(517)	(528)	(599)	(563)
<b>Margen neto</b>	<b>5.525</b>	<b>5.517</b>	<b>5.502</b>	<b>5.324</b>	<b>5.693</b>
Dotaciones insolvencias	(2.784)	(2.912)	(2.934)	(2.719)	(2.696)
Otros resultados	(291)	(435)	(370)	(455)	(361)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>2.450</b>	<b>2.170</b>	<b>2.198</b>	<b>2.150</b>	<b>2.635</b>
Impuesto sobre sociedades	(559)	(467)	(503)	(510)	(648)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>1.891</b>	<b>1.703</b>	<b>1.695</b>	<b>1.640</b>	<b>1.987</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	(14)	(0)	(0)	(0)
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>1.891</b>	<b>1.689</b>	<b>1.694</b>	<b>1.640</b>	<b>1.987</b>
Resultado atribuido a minoritarios	315	262	269	224	279
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>1.577</b>	<b>1.426</b>	<b>1.425</b>	<b>1.415</b>	<b>1.708</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
<b>Balance</b>					
Créditos a clientes **	707.673	703.963	693.173	685.330	687.983
Cartera de negociación (sin créditos)	151.103	142.384	124.080	102.950	114.653
Activos financieros disponibles para la venta	84.487	81.102	73.853	73.535	83.996
Entidades de crédito **	112.352	95.604	105.533	85.951	97.654
Inmovilizado	12.383	13.126	13.750	14.745	15.404
Otras cuentas de activo	109.186	121.197	126.674	125.716	123.799
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>1.177.185</b>	<b>1.157.375</b>	<b>1.137.063</b>	<b>1.088.228</b>	<b>1.123.490</b>
Depósitos de clientes **	625.120	630.014	623.318	606.438	618.756
Débitos representados por valores negociables **	127.553	124.506	122.541	122.834	122.433
Pasivos subordinados **	12.294	11.423	10.533	12.364	13.565
Pasivos por contratos de seguros	1.263	1.091	1.324	1.429	1.548
Entidades de crédito **	142.562	133.883	138.466	123.295	133.264
Otras cuentas de pasivo	199.194	188.300	173.892	156.464	163.381
Capital y reservas ***	69.199	68.158	66.990	65.403	70.542
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>126.771</b>	<b>127.262</b>	<b>134.282</b>	<b>137.393</b>	<b>144.296</b>
Fondos de inversión	97.219	97.632	103.355	105.392	111.392
Fondos de pensiones	10.181	10.135	10.427	10.879	11.064
Patrimonios administrados	19.371	19.495	20.500	21.123	21.839
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>891.738</b>	<b>893.206</b>	<b>890.674</b>	<b>879.030</b>	<b>899.050</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

## Europa continental

Millones de euros

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>2.093</b>	<b>1.999</b>	<b>94</b>	<b>4,7</b>
Comisiones netas	880	879	1	0,1
Resultados netos por operaciones financieras	233	264	(32)	(12,0)
Resto ingresos *	(10)	29	(39)	—
<b>Margen bruto</b>	<b>3.196</b>	<b>3.171</b>	<b>25</b>	<b>0,8</b>
Costes de explotación	(1.607)	(1.651)	44	(2,7)
Gastos generales de administración	(1.417)	(1.470)	53	(3,6)
<i>De personal</i>	(841)	(896)	55	(6,1)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(577)	(575)	(2)	0,3
Amortizaciones	(189)	(180)	(9)	5,1
<b>Margen neto</b>	<b>1.589</b>	<b>1.520</b>	<b>69</b>	<b>4,6</b>
Dotaciones insolvencias	(791)	(901)	110	(12,2)
Otros resultados	(152)	(192)	41	(21,2)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>647</b>	<b>427</b>	<b>220</b>	<b>51,6</b>
Impuesto sobre sociedades	(148)	(96)	(52)	54,4
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>500</b>	<b>331</b>	<b>168</b>	<b>50,8</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	(0)	—	(0)	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>499</b>	<b>331</b>	<b>168</b>	<b>50,8</b>
Resultado atribuido a minoritarios	37	29	8	27,5
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>463</b>	<b>303</b>	<b>160</b>	<b>53,0</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.14	31.03.13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Balance</b>				
Créditos a clientes **	265.216	287.156	(21.940)	(7,6)
Cartera de negociación (sin créditos)	55.733	84.960	(29.226)	(34,4)
Activos financieros disponibles para la venta	39.969	45.367	(5.398)	(11,9)
Entidades de crédito **	55.163	59.434	(4.271)	(7,2)
Inmovilizado	5.801	5.662	139	2,5
Otras cuentas de activo	30.987	21.520	9.467	44,0
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>452.869</b>	<b>504.098</b>	<b>(51.229)</b>	<b>(10,2)</b>
Depósitos de clientes **	258.043	272.221	(14.178)	(5,2)
Débitos representados por valores negociables **	15.783	19.990	(4.207)	(21,0)
Pasivos subordinados **	407	351	56	15,8
Pasivos por contratos de seguros	1.548	1.263	286	22,6
Entidades de crédito **	66.716	74.813	(8.097)	(10,8)
Otras cuentas de pasivo	84.544	109.065	(24.521)	(22,5)
Capital y reservas ***	25.827	26.394	(567)	(2,1)
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>58.443</b>	<b>48.709</b>	<b>9.734</b>	<b>20,0</b>
Fondos de inversión	40.804	32.140	8.664	27,0
Fondos de pensiones	11.064	10.181	883	8,7
Patrimonios administrados	6.574	6.388	186	2,9
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>332.675</b>	<b>341.271</b>	<b>(8.596)</b>	<b>(2,5)</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

### Ratios (%) y Medios operativos

ROE	7,26	4,50	2,76 p.	
Eficiencia (con amortizaciones)	50,3	52,1	(1,8 p.)	
Tasa de morosidad	9,12	6,62	2,50 p.	
Cobertura	58,0	71,0	(13,0 p.)	
Número de empleados	57.235	61.483	(4.248)	(6,9)
Número de oficinas	6.050	6.783	(733)	(10,8)

## Europa continental

Millones de euros

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.999</b>	<b>2.063</b>	<b>2.010</b>	<b>2.035</b>	<b>2.093</b>
Comisiones netas	879	887	849	805	880
Resultados netos por operaciones financieras	264	131	268	110	233
Resto ingresos *	29	82	25	28	(10)
<b>Margen bruto</b>	<b>3.171</b>	<b>3.163</b>	<b>3.152</b>	<b>2.979</b>	<b>3.196</b>
Costes de explotación	(1.651)	(1.619)	(1.607)	(1.618)	(1.607)
Gastos generales de administración	(1.470)	(1.437)	(1.428)	(1.402)	(1.417)
<i>De personal</i>	(896)	(867)	(859)	(867)	(841)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(575)	(571)	(569)	(535)	(577)
Amortizaciones	(180)	(182)	(180)	(216)	(189)
<b>Margen neto</b>	<b>1.520</b>	<b>1.543</b>	<b>1.545</b>	<b>1.361</b>	<b>1.589</b>
Dotaciones insolvencias	(901)	(993)	(946)	(763)	(791)
Otros resultados	(192)	(194)	(188)	(185)	(152)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>427</b>	<b>356</b>	<b>411</b>	<b>413</b>	<b>647</b>
Impuesto sobre sociedades	(96)	(66)	(83)	(106)	(148)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>331</b>	<b>290</b>	<b>328</b>	<b>307</b>	<b>500</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	(0)	(0)	(6)	(0)
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>331</b>	<b>290</b>	<b>327</b>	<b>301</b>	<b>499</b>
Resultado atribuido a minoritarios	29	42	45	20	37
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>303</b>	<b>248</b>	<b>283</b>	<b>282</b>	<b>463</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
<b>Balance</b>					
Créditos a clientes **	287.156	278.512	271.834	266.355	265.216
Cartera de negociación (sin créditos)	84.960	78.032	61.710	50.317	55.733
Activos financieros disponibles para la venta	45.367	44.188	41.455	37.319	39.969
Entidades de crédito **	59.434	55.652	55.455	38.547	55.163
Inmovilizado	5.662	6.099	6.084	6.148	5.801
Otras cuentas de activo	21.520	23.517	29.646	39.902	30.987
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>504.098</b>	<b>485.999</b>	<b>466.183</b>	<b>438.589</b>	<b>452.869</b>
Depósitos de clientes **	272.221	267.427	262.970	256.138	258.043
Débitos representados por valores negociables **	19.990	16.916	15.578	16.781	15.783
Pasivos subordinados **	351	349	365	406	407
Pasivos por contratos de seguros	1.263	1.091	1.324	1.430	1.548
Entidades de crédito **	74.813	67.974	69.727	59.440	66.716
Otras cuentas de pasivo	109.065	106.641	91.044	79.309	84.544
Capital y reservas ***	26.394	25.601	25.175	25.086	25.827
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>48.709</b>	<b>49.642</b>	<b>52.931</b>	<b>55.278</b>	<b>58.443</b>
Fondos de inversión	32.140	33.072	35.561	37.680	40.804
Fondos de pensiones	10.181	10.135	10.427	10.879	11.064
Patrimonios administrados	6.388	6.435	6.943	6.719	6.574
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>341.271</b>	<b>334.334</b>	<b>331.844</b>	<b>328.602</b>	<b>332.675</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

### Otras informaciones

Tasa de morosidad	6,62	7,83	8,48	9,13	9,12
Cobertura	71,0	63,3	61,1	57,3	58,0
Coste del crédito	3,13	2,33	1,71	1,23	1,21

## Europa continental

Millones de euros constantes

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>2.093</b>	<b>1.989</b>	<b>105</b>	<b>5,3</b>
Comisiones netas	880	878	2	0,3
Resultados netos por operaciones financieras	233	264	(31)	(11,9)
Resto ingresos *	(10)	29	(39)	—
<b>Margen bruto</b>	<b>3.196</b>	<b>3.159</b>	<b>37</b>	<b>1,2</b>
Costes de explotación	(1.607)	(1.646)	39	(2,4)
Gastos generales de administración	(1.417)	(1.466)	49	(3,3)
<i>De personal</i>	<i>(841)</i>	<i>(893)</i>	<i>52</i>	<i>(5,9)</i>
<i>Otros gastos generales de administración</i>	<i>(577)</i>	<i>(573)</i>	<i>(4)</i>	<i>0,7</i>
Amortizaciones	(189)	(180)	(10)	5,4
<b>Margen neto</b>	<b>1.589</b>	<b>1.513</b>	<b>76</b>	<b>5,0</b>
Dotaciones insolvencias	(791)	(899)	108	(12,0)
Otros resultados	(152)	(192)	41	(21,1)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>647</b>	<b>422</b>	<b>225</b>	<b>53,2</b>
Impuesto sobre sociedades	(148)	(95)	(53)	56,1
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>500</b>	<b>328</b>	<b>172</b>	<b>52,4</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	(0)	—	(0)	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>499</b>	<b>328</b>	<b>172</b>	<b>52,4</b>
Resultado atribuido a minoritarios	37	28	8	28,4
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>463</b>	<b>299</b>	<b>164</b>	<b>54,6</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.14	31.03.13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Balance</b>				
Créditos a clientes **	265.216	286.557	(21.342)	(7,4)
Cartera de negociación (sin créditos)	55.733	84.960	(29.227)	(34,4)
Activos financieros disponibles para la venta	39.969	45.378	(5.409)	(11,9)
Entidades de crédito **	55.163	59.388	(4.225)	(7,1)
Inmovilizado	5.801	5.658	143	2,5
Otras cuentas de activo	30.987	21.512	9.475	44,0
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>452.869</b>	<b>503.453</b>	<b>(50.584)</b>	<b>(10,0)</b>
Depósitos de clientes **	258.043	272.247	(14.204)	(5,2)
Débitos representados por valores negociables **	15.783	19.834	(4.050)	(20,4)
Pasivos subordinados **	407	352	55	15,6
Pasivos por contratos de seguros	1.548	1.263	286	22,6
Entidades de crédito **	66.716	74.366	(7.650)	(10,3)
Otras cuentas de pasivo	84.544	109.050	(24.506)	(22,5)
Capital y reservas ***	25.827	26.342	(515)	(2,0)
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>58.443</b>	<b>48.716</b>	<b>9.727</b>	<b>20,0</b>
Fondos de inversión	40.804	32.147	8.657	26,9
Fondos de pensiones	11.064	10.181	883	8,7
Patrimonios administrados	6.574	6.388	186	2,9
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>332.675</b>	<b>341.148</b>	<b>(8.473)</b>	<b>(2,5)</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio



## Europa continental

Millones de euros constantes

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.989</b>	<b>2.057</b>	<b>2.009</b>	<b>2.034</b>	<b>2.093</b>
Comisiones netas	878	887	850	805	880
Resultados netos por operaciones financieras	264	131	269	110	233
Resto ingresos *	29	82	25	28	(10)
<b>Margen bruto</b>	<b>3.159</b>	<b>3.157</b>	<b>3.153</b>	<b>2.978</b>	<b>3.196</b>
Costes de explotación	(1.646)	(1.617)	(1.608)	(1.617)	(1.607)
Gastos generales de administración	(1.466)	(1.436)	(1.429)	(1.401)	(1.417)
<i>De personal</i>	(893)	(866)	(859)	(867)	(841)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(573)	(570)	(569)	(535)	(577)
Amortizaciones	(180)	(182)	(180)	(216)	(189)
<b>Margen neto</b>	<b>1.513</b>	<b>1.539</b>	<b>1.545</b>	<b>1.361</b>	<b>1.589</b>
Dotaciones insolvencias	(899)	(992)	(945)	(763)	(791)
Otros resultados	(192)	(194)	(188)	(185)	(152)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>422</b>	<b>353</b>	<b>412</b>	<b>413</b>	<b>647</b>
Impuesto sobre sociedades	(95)	(65)	(83)	(106)	(148)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>328</b>	<b>288</b>	<b>328</b>	<b>306</b>	<b>500</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	(0)	(0)	(5)	(0)
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>328</b>	<b>288</b>	<b>328</b>	<b>301</b>	<b>499</b>
Resultado atribuido a minoritarios	28	42	45	20	37
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>299</b>	<b>246</b>	<b>283</b>	<b>281</b>	<b>463</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
<b>Balance</b>					
Créditos a clientes **	286.557	278.929	271.969	266.370	265.216
Cartera de negociación (sin créditos)	84.960	78.057	61.717	50.315	55.733
Activos financieros disponibles para la venta	45.378	44.381	41.525	37.297	39.969
Entidades de crédito **	59.388	55.651	55.459	38.551	55.163
Inmovilizado	5.658	6.107	6.086	6.147	5.801
Otras cuentas de activo	21.512	23.562	29.671	39.894	30.987
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>503.453</b>	<b>486.687</b>	<b>466.428</b>	<b>438.574</b>	<b>452.869</b>
Depósitos de clientes **	272.247	268.123	263.217	256.067	258.043
Débitos representados por valores negociables **	19.834	16.861	15.555	16.810	15.783
Pasivos subordinados **	352	362	370	404	407
Pasivos por contratos de seguros	1.263	1.091	1.324	1.429	1.548
Entidades de crédito **	74.366	67.846	69.689	59.479	66.716
Otras cuentas de pasivo	109.050	106.749	91.080	79.300	84.544
Capital y reservas ***	26.342	25.655	25.193	25.085	25.827
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>48.716</b>	<b>49.777</b>	<b>52.979</b>	<b>55.262</b>	<b>58.443</b>
Fondos de inversión	32.147	33.203	35.608	37.665	40.804
Fondos de pensiones	10.181	10.135	10.427	10.879	11.064
Patrimonios administrados	6.388	6.439	6.945	6.719	6.574
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>341.148</b>	<b>335.123</b>	<b>332.121</b>	<b>328.544</b>	<b>332.675</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

## España

Millones de euros

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.146</b>	<b>1.073</b>	<b>73</b>	<b>6,8</b>
Comisiones netas	456	484	(28)	(5,8)
Resultados netos por operaciones financieras	205	206	(1)	(0,4)
Resto ingresos *	(15)	35	(50)	—
<b>Margen bruto</b>	<b>1.792</b>	<b>1.798</b>	<b>(6)</b>	<b>(0,3)</b>
Costes de explotación	(894)	(953)	60	(6,2)
Gastos generales de administración	(801)	(863)	62	(7,2)
<i>De personal</i>	<i>(499)</i>	<i>(548)</i>	<i>50</i>	<i>(9,0)</i>
<i>Otros gastos generales de administración</i>	<i>(302)</i>	<i>(315)</i>	<i>12</i>	<i>(4,0)</i>
Amortizaciones	(93)	(91)	(3)	2,8
<b>Margen neto</b>	<b>898</b>	<b>844</b>	<b>54</b>	<b>6,4</b>
Dotaciones insolvencias	(507)	(516)	8	(1,6)
Otros resultados	(33)	(36)	3	(7,1)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>358</b>	<b>293</b>	<b>65</b>	<b>22,1</b>
Impuesto sobre sociedades	(104)	(89)	(15)	17,0
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>253</b>	<b>204</b>	<b>50</b>	<b>24,3</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>253</b>	<b>204</b>	<b>50</b>	<b>24,3</b>
Resultado atribuido a minoritarios	2	1	1	97,3
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>251</b>	<b>203</b>	<b>49</b>	<b>24,0</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.14	31.03.13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Balance</b>				
Créditos a clientes **	157.458	176.431	(18.973)	(10,8)
Cartera de negociación (sin créditos)	51.605	73.971	(22.366)	(30,2)
Activos financieros disponibles para la venta	26.932	33.228	(6.296)	(18,9)
Entidades de crédito **	37.314	37.557	(243)	(0,6)
Inmovilizado	3.856	4.033	(177)	(4,4)
Otras cuentas de activo	13.969	3.794	10.175	268,2
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>291.134</b>	<b>329.013</b>	<b>(37.879)</b>	<b>(11,5)</b>
Depósitos de clientes **	183.196	197.464	(14.267)	(7,2)
Débitos representados por valores negociables **	2.196	10.153	(7.957)	(78,4)
Pasivos subordinados **	8	7	1	10,6
Pasivos por contratos de seguros	551	708	(157)	(22,2)
Entidades de crédito **	25.847	21.224	4.623	21,8
Otras cuentas de pasivo	68.088	87.567	(19.480)	(22,2)
Capital y reservas ***	11.249	11.891	(642)	(5,4)
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>51.969</b>	<b>40.902</b>	<b>11.067</b>	<b>27,1</b>
Fondos de inversión	36.018	27.199	8.819	32,4
Fondos de pensiones	10.197	9.396	801	8,5
Patrimonios administrados	5.754	4.307	1.447	33,6
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>237.369</b>	<b>248.525</b>	<b>(11.156)</b>	<b>(4,5)</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

### Ratios (%) y Medios operativos

ROE	9,01	6,50	2,51 p.	
Eficiencia (con amortizaciones)	49,9	53,0	(3,2 p.)	
Tasa de morosidad	7,61	4,12	3,49 p.	
Cobertura	44,6	50,3	(5,7 p.)	
Número de empleados	26.327	29.421	(3.094)	(10,5)
Número de oficinas	4.000	4.611	(611)	(13,3)

## España

Millones de euros

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.073</b>	<b>1.119</b>	<b>1.065</b>	<b>1.101</b>	<b>1.146</b>
Comisiones netas	484	483	443	423	456
Resultados netos por operaciones financieras	206	96	217	92	205
Resto ingresos *	35	82	17	19	(15)
<b>Margen bruto</b>	<b>1.798</b>	<b>1.780</b>	<b>1.742</b>	<b>1.634</b>	<b>1.792</b>
Costes de explotación	(953)	(941)	(936)	(902)	(894)
Gastos generales de administración	(863)	(850)	(847)	(790)	(801)
<i>De personal</i>	<i>(548)</i>	<i>(532)</i>	<i>(521)</i>	<i>(514)</i>	<i>(499)</i>
<i>Otros gastos generales de administración</i>	<i>(315)</i>	<i>(318)</i>	<i>(326)</i>	<i>(276)</i>	<i>(302)</i>
Amortizaciones	(91)	(92)	(90)	(112)	(93)
<b>Margen neto</b>	<b>844</b>	<b>838</b>	<b>805</b>	<b>732</b>	<b>898</b>
Dotaciones insolvencias	(516)	(690)	(630)	(575)	(507)
Otros resultados	(36)	(29)	(59)	(11)	(33)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>293</b>	<b>119</b>	<b>116</b>	<b>145</b>	<b>358</b>
Impuesto sobre sociedades	(89)	(35)	(35)	(48)	(104)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>204</b>	<b>84</b>	<b>81</b>	<b>98</b>	<b>253</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	0	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>204</b>	<b>84</b>	<b>81</b>	<b>98</b>	<b>253</b>
Resultado atribuido a minoritarios	1	1	0	(1)	2
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>203</b>	<b>84</b>	<b>81</b>	<b>98</b>	<b>251</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
<b>Balance</b>					
Créditos a clientes **	176.431	171.176	164.775	159.753	157.458
Cartera de negociación (sin créditos)	73.971	70.625	56.508	47.062	51.605
Activos financieros disponibles para la venta	33.228	32.908	30.246	25.608	26.932
Entidades de crédito **	37.557	36.946	36.702	25.092	37.314
Inmovilizado	4.033	3.995	4.019	4.111	3.856
Otras cuentas de activo	3.794	8.171	12.661	21.183	13.969
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>329.013</b>	<b>323.821</b>	<b>304.910</b>	<b>282.808</b>	<b>291.134</b>
Depósitos de clientes **	197.464	194.330	188.824	181.117	183.196
Débitos representados por valores negociables **	10.153	7.471	4.821	3.953	2.196
Pasivos subordinados **	7	7	22	8	8
Pasivos por contratos de seguros	708	475	554	525	551
Entidades de crédito **	21.224	22.933	26.574	22.759	25.847
Otras cuentas de pasivo	87.567	87.042	72.921	62.926	68.088
Capital y reservas ***	11.891	11.562	11.195	11.521	11.249
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>40.902</b>	<b>42.112</b>	<b>45.355</b>	<b>48.267</b>	<b>51.969</b>
Fondos de inversión	27.199	28.337	30.834	32.951	36.018
Fondos de pensiones	9.396	9.362	9.645	10.025	10.197
Patrimonios administrados	4.307	4.413	4.875	5.291	5.754
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>248.525</b>	<b>243.921</b>	<b>239.021</b>	<b>233.344</b>	<b>237.369</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

### Otras informaciones

Tasa de morosidad	4,12	5,75	6,40	7,49	7,61
Cobertura	50,3	43,1	45,0	44,0	44,6
Coste del crédito	1,23	1,26	1,36	1,36	1,37

<b>Spread (Banca Comercial)</b>	<b>2,37</b>	<b>2,54</b>	<b>2,48</b>	<b>2,63</b>	<b>2,84</b>
Spread inversión	2,21	2,26	2,33	2,43	2,39
Spread depósitos	0,16	0,28	0,15	0,20	0,45

## Portugal

Millones de euros

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>129</b>	<b>117</b>	<b>12</b>	<b>10,1</b>
Comisiones netas	73	85	(12)	(14,1)
Resultados netos por operaciones financieras	18	23	(5)	(21,9)
Resto ingresos *	9	6	2	33,4
<b>Margen bruto</b>	<b>228</b>	<b>231</b>	<b>(3)</b>	<b>(1,3)</b>
Costes de explotación	(122)	(124)	2	(1,7)
Gastos generales de administración	(103)	(104)	2	(1,5)
<i>De personal</i>	(73)	(75)	2	(3,1)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(30)	(29)	(1)	2,4
Amortizaciones	(19)	(20)	0	(2,4)
<b>Margen neto</b>	<b>106</b>	<b>107</b>	<b>(1)</b>	<b>(0,8)</b>
Dotaciones insolvencias	(34)	(64)	30	(46,4)
Otros resultados	(30)	(13)	(17)	137,9
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>42</b>	<b>31</b>	<b>11</b>	<b>37,0</b>
Impuesto sobre sociedades	(9)	(10)	1	(5,9)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>33</b>	<b>21</b>	<b>12</b>	<b>56,2</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>33</b>	<b>21</b>	<b>12</b>	<b>56,2</b>
Resultado atribuido a minoritarios	(2)	0	(2)	—
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>36</b>	<b>21</b>	<b>14</b>	<b>67,9</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.14	31.03.13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Balance</b>				
Créditos a clientes **	24.240	25.518	(1.278)	(5,0)
Cartera de negociación (sin créditos)	1.884	1.905	(21)	(1,1)
Activos financieros disponibles para la venta	6.711	4.675	2.036	43,5
Entidades de crédito **	2.540	3.447	(907)	(26,3)
Inmovilizado	800	392	407	103,8
Otras cuentas de activo	5.810	6.198	(388)	(6,3)
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>41.986</b>	<b>42.136</b>	<b>(149)</b>	<b>(0,4)</b>
Depósitos de clientes **	23.586	23.703	(116)	(0,5)
Débitos representados por valores negociables **	2.248	3.411	(1.164)	(34,1)
Pasivos subordinados **	0	0	(0)	(44,6)
Pasivos por contratos de seguros	80	88	(9)	(9,9)
Entidades de crédito **	12.915	12.203	712	5,8
Otras cuentas de pasivo	501	180	322	178,7
Capital y reservas ***	2.656	2.550	106	4,1
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>2.227</b>	<b>2.316</b>	<b>(89)</b>	<b>(3,9)</b>
Fondos de inversión	1.185	1.437	(251)	(17,5)
Fondos de pensiones	862	780	82	10,5
Patrimonios administrados	179	99	80	80,4
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>28.061</b>	<b>29.430</b>	<b>(1.369)</b>	<b>(4,7)</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

### Ratios (%) y Medios operativos

ROE	5,39	3,34	2,05 p.	
Eficiencia (con amortizaciones)	53,5	53,7	(0,2 p.)	
Tasa de morosidad	8,26	6,88	1,38 p.	
Cobertura	50,6	52,9	(2,3 p.)	
Número de empleados	5.512	5.634	(122)	(2,2)
Número de oficinas	633	658	(25)	(3,8)



## Portugal

Millones de euros

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>117</b>	<b>134</b>	<b>132</b>	<b>131</b>	<b>129</b>
Comisiones netas	85	87	79	67	73
Resultados netos por operaciones financieras	23	7	10	11	18
Resto ingresos *	6	6	7	15	9
<b>Margen bruto</b>	<b>231</b>	<b>233</b>	<b>228</b>	<b>224</b>	<b>228</b>
Costes de explotación	(124)	(122)	(123)	(126)	(122)
Gastos generales de administración	(104)	(102)	(103)	(107)	(103)
<i>De personal</i>	(75)	(74)	(74)	(76)	(73)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(29)	(28)	(29)	(31)	(30)
Amortizaciones	(20)	(20)	(20)	(19)	(19)
<b>Margen neto</b>	<b>107</b>	<b>112</b>	<b>105</b>	<b>97</b>	<b>106</b>
Dotaciones insolvencias	(64)	(62)	(56)	(11)	(34)
Otros resultados	(13)	(17)	(6)	(42)	(30)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>31</b>	<b>32</b>	<b>44</b>	<b>44</b>	<b>42</b>
Impuesto sobre sociedades	(10)	(7)	(12)	(15)	(9)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>21</b>	<b>25</b>	<b>32</b>	<b>29</b>	<b>33</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>21</b>	<b>25</b>	<b>32</b>	<b>29</b>	<b>33</b>
Resultado atribuido a minoritarios	0	0	(0)	(8)	(2)
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>21</b>	<b>25</b>	<b>32</b>	<b>37</b>	<b>36</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
<b>Balance</b>					
Créditos a clientes **	25.518	25.210	24.712	24.482	24.240
Cartera de negociación (sin créditos)	1.905	1.794	1.788	1.831	1.884
Activos financieros disponibles para la venta	4.675	4.934	4.662	4.724	6.711
Entidades de crédito **	3.447	3.566	2.761	2.895	2.540
Inmovilizado	392	906	896	821	800
Otras cuentas de activo	6.198	5.829	6.610	7.096	5.810
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>42.136</b>	<b>42.239</b>	<b>41.429</b>	<b>41.848</b>	<b>41.986</b>
Depósitos de clientes **	23.703	23.577	24.185	24.191	23.586
Débitos representados por valores negociables **	3.411	2.396	2.375	2.329	2.248
Pasivos subordinados **	0	0	0	0	0
Pasivos por contratos de seguros	88	87	88	75	80
Entidades de crédito **	12.203	13.336	11.880	12.319	12.915
Otras cuentas de pasivo	180	296	358	356	501
Capital y reservas ***	2.550	2.547	2.544	2.579	2.656
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>2.316</b>	<b>2.158</b>	<b>2.043</b>	<b>2.041</b>	<b>2.227</b>
Fondos de inversión	1.437	1.281	1.141	1.050	1.185
Fondos de pensiones	780	768	776	848	862
Patrimonios administrados	99	109	126	142	179
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>29.430</b>	<b>28.131</b>	<b>28.603</b>	<b>28.560</b>	<b>28.061</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

### Otras informaciones

Tasa de morosidad	6,88	7,41	7,86	8,12	8,26
Tasa de cobertura	52,9	52,4	51,9	50,0	50,6
Coste del crédito	1,18	1,10	0,93	0,73	0,63

<b>Spread (Banca Comercial)</b>	<b>1,22</b>	<b>1,26</b>	<b>1,38</b>	<b>1,43</b>	<b>1,51</b>
Spread inversión	2,44	2,44	2,44	2,42	2,44
Spread depósitos	(1,22)	(1,18)	(1,06)	(0,99)	(0,93)

## Polonia

Millones de euros

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>208</b>	<b>180</b>	<b>28</b>	<b>15,3</b>
Comisiones netas	109	98	12	12,0
Resultados netos por operaciones financieras	11	35	(24)	(67,5)
Resto ingresos *	6	2	4	168,8
<b>Margen bruto</b>	<b>334</b>	<b>315</b>	<b>19</b>	<b>6,1</b>
Costes de explotación	(147)	(156)	9	(5,9)
Gastos generales de administración	(135)	(142)	7	(5,0)
<i>De personal</i>	(77)	(83)	6	(7,5)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(58)	(59)	1	(1,4)
Amortizaciones	(12)	(14)	2	(15,3)
<b>Margen neto</b>	<b>188</b>	<b>159</b>	<b>29</b>	<b>18,0</b>
Dotaciones insolvencias	(43)	(42)	(1)	2,6
Otros resultados	(3)	(5)	2	(44,7)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>142</b>	<b>112</b>	<b>30</b>	<b>26,6</b>
Impuesto sobre sociedades	(27)	(22)	(5)	22,5
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>115</b>	<b>90</b>	<b>25</b>	<b>27,6</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>115</b>	<b>90</b>	<b>25</b>	<b>27,6</b>
Resultado atribuido a minoritarios	31	20	10	51,7
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>85</b>	<b>70</b>	<b>14</b>	<b>20,6</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.14	31.03.13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Balance</b>				
Créditos a clientes **	16.728	16.188	540	3,3
Cartera de negociación (sin créditos)	809	665	144	21,6
Activos financieros disponibles para la venta	5.127	5.150	(23)	(0,5)
Entidades de crédito **	1.256	352	904	256,9
Inmovilizado	223	242	(19)	(7,9)
Otras cuentas de activo	2.286	1.938	348	18,0
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>26.428</b>	<b>24.535</b>	<b>1.893</b>	<b>7,7</b>
Depósitos de clientes **	18.803	17.794	1.009	5,7
Débitos representados por valores negociables **	121	—	121	—
Pasivos subordinados **	335	335	(0)	(0,1)
Pasivos por contratos de seguros	81	—	81	—
Entidades de crédito **	2.217	1.578	639	40,5
Otras cuentas de pasivo	2.772	2.839	(66)	(2,3)
Capital y reservas ***	2.099	1.989	111	5,6
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>3.555</b>	<b>3.468</b>	<b>88</b>	<b>2,5</b>
Fondos de inversión	3.455	3.342	113	3,4
Fondos de pensiones	—	—	—	—
Patrimonios administrados	101	126	(25)	(20,0)
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>22.815</b>	<b>21.597</b>	<b>1.218</b>	<b>5,6</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

### Ratios (%) y Medios operativos

ROE	16,63	14,11	2,52 p.	
Eficiencia (con amortizaciones)	43,8	49,5	(5,6 p.)	
Tasa de morosidad	7,35	7,39	(0,04 p.)	
Cobertura	64,6	67,6	(3,0 p.)	
Número de empleados	12.167	12.852	(685)	(5,3)
Número de oficinas	830	877	(47)	(5,4)

## Polonia

Millones de euros

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>180</b>	<b>191</b>	<b>203</b>	<b>206</b>	<b>208</b>
Comisiones netas	98	100	99	104	109
Resultados netos por operaciones financieras	35	29	39	15	11
Resto ingresos *	2	17	1	(1)	6
<b>Margen bruto</b>	<b>315</b>	<b>337</b>	<b>342</b>	<b>323</b>	<b>334</b>
Costes de explotación	(156)	(142)	(136)	(159)	(147)
Gastos generales de administración	(142)	(128)	(123)	(146)	(135)
<i>De personal</i>	(83)	(76)	(74)	(79)	(77)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(59)	(52)	(50)	(67)	(58)
Amortizaciones	(14)	(14)	(13)	(13)	(12)
<b>Margen neto</b>	<b>159</b>	<b>195</b>	<b>206</b>	<b>165</b>	<b>188</b>
Dotaciones insolvencias	(42)	(51)	(35)	(39)	(43)
Otros resultados	(5)	6	(2)	(4)	(3)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>112</b>	<b>149</b>	<b>169</b>	<b>121</b>	<b>142</b>
Impuesto sobre sociedades	(22)	(27)	(34)	(25)	(27)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>90</b>	<b>123</b>	<b>135</b>	<b>96</b>	<b>115</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>90</b>	<b>123</b>	<b>135</b>	<b>96</b>	<b>115</b>
Resultado atribuido a minoritarios	20	32	35	24	31
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>70</b>	<b>91</b>	<b>100</b>	<b>72</b>	<b>85</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
<b>Balance</b>					
Créditos a clientes **	16.188	15.983	16.298	16.214	16.728
Cartera de negociación (sin créditos)	665	658	561	532	809
Activos financieros disponibles para la venta	5.150	4.596	4.861	5.325	5.127
Entidades de crédito **	352	421	821	667	1.256
Inmovilizado	242	223	220	273	223
Otras cuentas de activo	1.938	1.252	2.046	2.095	2.286
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>24.535</b>	<b>23.133</b>	<b>24.805</b>	<b>25.106</b>	<b>26.428</b>
Depósitos de clientes **	17.794	16.591	17.404	18.503	18.803
Débitos representados por valores negociables **	—	—	—	121	121
Pasivos subordinados **	335	331	333	333	335
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	84	81
Entidades de crédito **	1.578	1.712	2.577	1.206	2.217
Otras cuentas de pasivo	2.839	2.708	2.654	2.984	2.772
Capital y reservas ***	1.989	1.791	1.837	1.875	2.099
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>3.468</b>	<b>3.396</b>	<b>3.540</b>	<b>3.631</b>	<b>3.555</b>
Fondos de inversión	3.342	3.294	3.431	3.525	3.455
Fondos de pensiones	—	—	—	—	—
Patrimonios administrados	126	102	109	106	101
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>21.597</b>	<b>20.319</b>	<b>21.277</b>	<b>22.588</b>	<b>22.815</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

### Otras informaciones

Tasa de morosidad	7,39	8,08	7,75	7,84	7,35
Tasa de cobertura	67,6	59,3	64,1	61,8	64,6
Coste del crédito	1,22	1,18	1,09	1,01	0,98

<b>Spread (Banca Comercial)</b>	<b>3,14</b>	<b>3,17</b>	<b>3,16</b>	<b>3,51</b>	<b>3,63</b>
Spread inversión	2,41	2,45	2,43	2,53	2,51
Spread depósitos	0,73	0,72	0,73	0,98	1,12



## Polonia

Millones de euros constantes

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>208</b>	<b>179</b>	<b>29</b>	<b>16,1</b>
Comisiones netas	109	97	12	12,7
Resultados netos por operaciones financieras	11	35	(23)	(67,3)
Resto ingresos *	6	2	4	170,6
<b>Margen bruto</b>	<b>334</b>	<b>313</b>	<b>22</b>	<b>6,9</b>
Costes de explotación	(147)	(155)	8	(5,3)
Gastos generales de administración	(135)	(141)	6	(4,4)
<i>De personal</i>	(77)	(83)	6	(6,9)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(58)	(58)	0	(0,8)
Amortizaciones	(12)	(14)	2	(14,7)
<b>Margen neto</b>	<b>188</b>	<b>158</b>	<b>30</b>	<b>18,8</b>
Dotaciones insolvencias	(43)	(42)	(1)	3,3
Otros resultados	(3)	(5)	2	(44,3)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>142</b>	<b>111</b>	<b>31</b>	<b>27,4</b>
Impuesto sobre sociedades	(27)	(22)	(5)	23,4
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>115</b>	<b>90</b>	<b>26</b>	<b>28,4</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>115</b>	<b>90</b>	<b>26</b>	<b>28,4</b>
Resultado atribuido a minoritarios	31	20	11	52,8
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>85</b>	<b>70</b>	<b>15</b>	<b>21,5</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.14	31.03.13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Balance</b>				
Créditos a clientes **	16.728	16.221	507	3,1
Cartera de negociación (sin créditos)	809	666	143	21,4
Activos financieros disponibles para la venta	5.127	5.161	(34)	(0,7)
Entidades de crédito **	1.256	352	903	256,2
Inmovilizado	223	243	(20)	(8,1)
Otras cuentas de activo	2.286	1.942	344	17,7
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>26.428</b>	<b>24.585</b>	<b>1.843</b>	<b>7,5</b>
Depósitos de clientes **	18.803	17.831	973	5,5
Débitos representados por valores negociables **	121	—	121	—
Pasivos subordinados **	335	336	(1)	(0,3)
Pasivos por contratos de seguros	81	—	81	—
Entidades de crédito **	2.217	1.581	635	40,2
Otras cuentas de pasivo	2.772	2.844	(72)	(2,5)
Capital y reservas ***	2.099	1.993	107	5,3
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>3.555</b>	<b>3.475</b>	<b>81</b>	<b>2,3</b>
Fondos de inversión	3.455	3.349	106	3,2
Fondos de pensiones	—	—	—	—
Patrimonios administrados	101	126	(25)	(20,2)
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>22.815</b>	<b>21.641</b>	<b>1.174</b>	<b>5,4</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

## Polonia

Millones de euros constantes

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>179</b>	<b>191</b>	<b>206</b>	<b>206</b>	<b>208</b>
Comisiones netas	97	100	100	104	109
Resultados netos por operaciones financieras	35	29	40	15	11
Resto ingresos *	2	17	1	(1)	6
<b>Margen bruto</b>	<b>313</b>	<b>337</b>	<b>348</b>	<b>323</b>	<b>334</b>
Costes de explotación	(155)	(142)	(139)	(159)	(147)
Gastos generales de administración	(141)	(128)	(126)	(146)	(135)
<i>De personal</i>	(83)	(76)	(75)	(79)	(77)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(58)	(52)	(50)	(67)	(58)
Amortizaciones	(14)	(14)	(13)	(13)	(12)
<b>Margen neto</b>	<b>158</b>	<b>195</b>	<b>209</b>	<b>165</b>	<b>188</b>
Dotaciones insolvencias	(42)	(52)	(36)	(39)	(43)
Otros resultados	(5)	6	(2)	(4)	(3)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>111</b>	<b>150</b>	<b>171</b>	<b>121</b>	<b>142</b>
Impuesto sobre sociedades	(22)	(27)	(34)	(25)	(27)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>90</b>	<b>123</b>	<b>137</b>	<b>96</b>	<b>115</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>90</b>	<b>123</b>	<b>137</b>	<b>96</b>	<b>115</b>
Resultado atribuido a minoritarios	20	32	36	24	31
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>70</b>	<b>91</b>	<b>101</b>	<b>72</b>	<b>85</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
<b>Balance</b>					
Créditos a clientes **	16.221	16.617	16.520	16.146	16.728
Cartera de negociación (sin créditos)	666	684	568	530	809
Activos financieros disponibles para la venta	5.161	4.779	4.927	5.302	5.127
Entidades de crédito **	352	438	832	664	1.256
Inmovilizado	243	232	223	272	223
Otras cuentas de activo	1.942	1.302	2.074	2.086	2.286
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>24.585</b>	<b>24.051</b>	<b>25.143</b>	<b>25.000</b>	<b>26.428</b>
Depósitos de clientes **	17.831	17.250	17.641	18.425	18.803
Débitos representados por valores negociables **	—	—	—	120	121
Pasivos subordinados **	336	344	338	332	335
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	83	81
Entidades de crédito **	1.581	1.780	2.612	1.201	2.217
Otras cuentas de pasivo	2.844	2.815	2.690	2.972	2.772
Capital y reservas ***	1.993	1.862	1.862	1.867	2.099
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>3.475</b>	<b>3.531</b>	<b>3.588</b>	<b>3.616</b>	<b>3.555</b>
Fondos de inversión	3.349	3.425	3.478	3.510	3.455
Fondos de pensiones	—	—	—	—	—
Patrimonios administrados	126	107	110	106	101
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>21.641</b>	<b>21.126</b>	<b>21.567</b>	<b>22.493</b>	<b>22.815</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

## Santander Consumer Finance

Millones de euros

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>580</b>	<b>587</b>	<b>(7)</b>	<b>(1,1)</b>
Comisiones netas	220	192	27	14,1
Resultados netos por operaciones financieras	0	0	(0)	(49,6)
Resto ingresos *	(1)	(3)	3	(81,2)
<b>Margen bruto</b>	<b>800</b>	<b>776</b>	<b>23</b>	<b>3,0</b>
Costes de explotación	(366)	(351)	(14)	4,1
Gastos generales de administración	(305)	(300)	(5)	1,7
<i>De personal</i>	<i>(164)</i>	<i>(161)</i>	<i>(3)</i>	<i>1,7</i>
<i>Otros gastos generales de administración</i>	<i>(141)</i>	<i>(139)</i>	<i>(2)</i>	<i>1,7</i>
Amortizaciones	(60)	(51)	(9)	18,1
<b>Margen neto</b>	<b>434</b>	<b>425</b>	<b>9</b>	<b>2,1</b>
Dotaciones insolvencias	(130)	(171)	42	(24,3)
Otros resultados	(14)	(21)	8	(35,6)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>291</b>	<b>233</b>	<b>58</b>	<b>25,0</b>
Impuesto sobre sociedades	(66)	(49)	(17)	34,0
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>225</b>	<b>184</b>	<b>41</b>	<b>22,6</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	(0)	—	(0)	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>225</b>	<b>184</b>	<b>41</b>	<b>22,5</b>
Resultado atribuido a minoritarios	6	7	(1)	(13,6)
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>219</b>	<b>176</b>	<b>42</b>	<b>24,1</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.14	31.03.13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Balance</b>				
Créditos a clientes **	57.433	56.241	1.193	2,1
Cartera de negociación (sin créditos)	878	1.224	(346)	(28,3)
Activos financieros disponibles para la venta	478	553	(76)	(13,7)
Entidades de crédito **	7.245	6.796	449	6,6
Inmovilizado	913	984	(71)	(7,2)
Otras cuentas de activo	3.165	2.704	461	17,1
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>70.112</b>	<b>68.501</b>	<b>1.611</b>	<b>2,4</b>
Depósitos de clientes **	30.611	31.496	(885)	(2,8)
Débitos representados por valores negociables **	11.217	6.420	4.797	74,7
Pasivos subordinados **	64	9	55	621,4
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	—
Entidades de crédito **	16.598	18.839	(2.240)	(11,9)
Otras cuentas de pasivo	3.711	3.898	(187)	(4,8)
Capital y reservas ***	7.911	7.839	71	0,9
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>7</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>9,1</b>
Fondos de inversión	2	2	0	2,0
Fondos de pensiones	5	4	1	12,2
Patrimonios administrados	—	—	—	—
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>41.899</b>	<b>37.931</b>	<b>3.967</b>	<b>10,5</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

### Ratios (%) y Medios operativos

ROE	11,32	9,08	2,24 p.	
Eficiencia (con amortizaciones)	45,7	45,2	0,5 p.	
Tasa de morosidad	4,14	3,98	0,16 p.	
Cobertura	105,1	108,7	(3,6 p.)	
Número de empleados	12.222	12.354	(132)	(1,1)
Número de oficinas	577	626	(49)	(7,8)

## Santander Consumer Finance

Millones de euros

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>587</b>	<b>582</b>	<b>592</b>	<b>573</b>	<b>580</b>
Comisiones netas	192	197	207	190	220
Resultados netos por operaciones financieras	0	(1)	2	(8)	0
Resto ingresos *	(3)	(4)	(0)	5	(1)
<b>Margen bruto</b>	<b>776</b>	<b>775</b>	<b>801</b>	<b>759</b>	<b>800</b>
Costes de explotación	(351)	(341)	(345)	(353)	(366)
Gastos generales de administración	(300)	(288)	(292)	(291)	(305)
<i>De personal</i>	<i>(161)</i>	<i>(159)</i>	<i>(163)</i>	<i>(162)</i>	<i>(164)</i>
<i>Otros gastos generales de administración</i>	<i>(139)</i>	<i>(129)</i>	<i>(130)</i>	<i>(129)</i>	<i>(141)</i>
Amortizaciones	(51)	(53)	(53)	(63)	(60)
<b>Margen neto</b>	<b>425</b>	<b>434</b>	<b>456</b>	<b>405</b>	<b>434</b>
Dotaciones insolvencias	(171)	(131)	(158)	(105)	(130)
Otros resultados	(21)	(29)	(15)	(5)	(14)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>233</b>	<b>274</b>	<b>283</b>	<b>295</b>	<b>291</b>
Impuesto sobre sociedades	(49)	(64)	(66)	(76)	(66)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>184</b>	<b>210</b>	<b>217</b>	<b>219</b>	<b>225</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	(0)	(0)	(6)	(0)
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>184</b>	<b>210</b>	<b>217</b>	<b>213</b>	<b>225</b>
Resultado atribuido a minoritarios	7	9	9	5	6
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>176</b>	<b>201</b>	<b>208</b>	<b>209</b>	<b>219</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
<b>Balance</b>					
Créditos a clientes **	56.241	55.995	55.898	56.024	57.433
Cartera de negociación (sin créditos)	1.224	925	904	864	878
Activos financieros disponibles para la venta	553	606	598	705	478
Entidades de crédito **	6.796	6.931	7.426	8.158	7.245
Inmovilizado	984	966	940	934	913
Otras cuentas de activo	2.704	2.596	2.386	3.723	3.165
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>68.501</b>	<b>68.019</b>	<b>68.152</b>	<b>70.409</b>	<b>70.112</b>
Depósitos de clientes **	31.496	30.986	30.726	30.878	30.611
Débitos representados por valores negociables **	6.420	7.045	8.380	10.377	11.217
Pasivos subordinados **	9	11	10	64	64
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	—	—
Entidades de crédito **	18.839	18.668	17.627	18.060	16.598
Otras cuentas de pasivo	3.898	3.695	3.853	3.901	3.711
Capital y reservas ***	7.839	7.614	7.554	7.128	7.911
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>7</b>
Fondos de inversión	2	2	2	2	2
Fondos de pensiones	4	4	4	5	5
Patrimonios administrados	—	—	—	—	—
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>37.931</b>	<b>38.049</b>	<b>39.123</b>	<b>41.326</b>	<b>41.899</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

### Otras informaciones

Tasa de morosidad	3,98	4,04	3,96	4,01	4,14
Tasa de cobertura	108,7	106,9	109,2	105,3	105,1
Coste del crédito	1,26	1,15	1,13	0,96	0,89
Spread inversión	4,76	4,83	4,93	4,91	5,04

## Actividades inmobiliarias discontinuadas en España

Millones de euros

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>3</b>	<b>27</b>	<b>(24)</b>	<b>(89,2)</b>
Comisiones netas	2	9	(7)	(77,9)
Resultados netos por operaciones financieras	0	1	(1)	(93,4)
Resto ingresos *	(13)	(16)	3	(17,4)
<b>Margen bruto</b>	<b>(8)</b>	<b>22</b>	<b>(30)</b>	<b>—</b>
Costes de explotación	(52)	(40)	(11)	27,9
Gastos generales de administración	(49)	(38)	(11)	28,6
<i>De personal</i>	(10)	(11)	2	(14,6)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(39)	(26)	(13)	47,4
Amortizaciones	(3)	(2)	(0)	17,0
<b>Margen neto</b>	<b>(59)</b>	<b>(19)</b>	<b>(41)</b>	<b>219,8</b>
Dotaciones insolvencias	(77)	(114)	37	(32,6)
Otros resultados	(72)	(118)	46	(38,7)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>(208)</b>	<b>(250)</b>	<b>42</b>	<b>(16,7)</b>
Impuesto sobre sociedades	62	75	(13)	(16,7)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>(146)</b>	<b>(175)</b>	<b>29</b>	<b>(16,7)</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>(146)</b>	<b>(175)</b>	<b>29</b>	<b>(16,7)</b>
Resultado atribuido a minoritarios	—	—	—	—
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>(146)</b>	<b>(175)</b>	<b>29</b>	<b>(16,7)</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.14	31.03.13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Balance</b>				
Créditos a clientes **	5.208	6.844	(1.636)	(23,9)
Cartera de negociación (sin créditos)	—	—	—	—
Activos financieros disponibles para la venta	207	207	—	—
Entidades de crédito **	—	—	—	—
Inmovilizado	—	—	—	—
Otras cuentas de activo	4.857	4.885	(27)	(0,6)
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>10.273</b>	<b>11.936</b>	<b>(1.663)</b>	<b>(13,9)</b>
Depósitos de clientes **	204	225	(21)	(9,3)
Débitos representados por valores negociables **	1	6	(6)	(87,9)
Pasivos subordinados **	—	—	—	—
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	—
Entidades de crédito **	0	0	0	100,0
Otras cuentas de pasivo	8.786	10.150	(1.364)	(13,4)
Capital y reservas ***	1.282	1.555	(273)	(17,6)
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>145</b>	<b>161</b>	<b>(16)</b>	<b>(9,9)</b>
Fondos de inversión	144	160	(16)	(10,1)
Fondos de pensiones	1	1	0	51,6
Patrimonios administrados	—	—	—	—
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>350</b>	<b>392</b>	<b>(42)</b>	<b>(10,8)</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio



## Actividades inmobiliarias discontinuadas en España

Millones de euros

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>27</b>	<b>12</b>	<b>(3)</b>	<b>1</b>	<b>3</b>
Comisiones netas	9	2	3	1	2
Resultados netos por operaciones financieras	1	(0)	(0)	0	0
Resto ingresos *	(16)	(23)	(8)	(2)	(13)
<b>Margen bruto</b>	<b>22</b>	<b>(8)</b>	<b>(8)</b>	<b>1</b>	<b>(8)</b>
Costes de explotación	(40)	(49)	(41)	(44)	(52)
Gastos generales de administración	(38)	(47)	(39)	(38)	(49)
<i>De personal</i>	(11)	(10)	(11)	(15)	(10)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(26)	(37)	(28)	(23)	(39)
Amortizaciones	(2)	(2)	(2)	(7)	(3)
<b>Margen neto</b>	<b>(19)</b>	<b>(57)</b>	<b>(50)</b>	<b>(44)</b>	<b>(59)</b>
Dotaciones insolvencias	(114)	(49)	(67)	(32)	(77)
Otros resultados	(118)	(125)	(106)	(128)	(72)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>(250)</b>	<b>(231)</b>	<b>(222)</b>	<b>(204)</b>	<b>(208)</b>
Impuesto sobre sociedades	75	69	67	61	62
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>(175)</b>	<b>(162)</b>	<b>(156)</b>	<b>(143)</b>	<b>(146)</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>(175)</b>	<b>(162)</b>	<b>(156)</b>	<b>(143)</b>	<b>(146)</b>
Resultado atribuido a minoritarios	—	—	—	—	—
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>(175)</b>	<b>(162)</b>	<b>(156)</b>	<b>(143)</b>	<b>(146)</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
<b>Balance</b>					
Créditos a clientes **	6.844	6.507	6.246	5.735	5.208
Cartera de negociación (sin créditos)	—	—	—	—	—
Activos financieros disponibles para la venta	207	207	207	207	207
Entidades de crédito **	—	—	—	—	—
Inmovilizado	—	—	—	—	—
Otras cuentas de activo	4.885	4.866	4.966	4.839	4.857
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>11.936</b>	<b>11.580</b>	<b>11.420</b>	<b>10.781</b>	<b>10.273</b>
Depósitos de clientes **	225	199	217	210	204
Débitos representados por valores negociables **	6	4	2	2	1
Pasivos subordinados **	—	—	—	—	—
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	—	—
Entidades de crédito **	0	0	0	200	0
Otras cuentas de pasivo	10.150	9.864	9.743	8.979	8.786
Capital y reservas ***	1.555	1.513	1.457	1.390	1.282
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>161</b>	<b>159</b>	<b>154</b>	<b>153</b>	<b>145</b>
Fondos de inversión	160	158	153	152	144
Fondos de pensiones	1	0	1	1	1
Patrimonios administrados	—	—	—	—	—
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>392</b>	<b>361</b>	<b>373</b>	<b>365</b>	<b>350</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio



## Reino Unido

Millones de euros

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>989</b>	<b>803</b>	<b>185</b>	<b>23,1</b>
Comisiones netas	247	249	(2)	(0,9)
Resultados netos por operaciones financieras	78	86	(7)	(8,7)
Resto ingresos *	15	6	9	162,3
<b>Margen bruto</b>	<b>1.329</b>	<b>1.144</b>	<b>185</b>	<b>16,2</b>
Costes de explotación	(693)	(658)	(35)	5,3
Gastos generales de administración	(579)	(560)	(19)	3,4
<i>De personal</i>	(380)	(354)	(25)	7,1
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(200)	(206)	6	(3,0)
Amortizaciones	(114)	(98)	(16)	16,5
<b>Margen neto</b>	<b>635</b>	<b>486</b>	<b>150</b>	<b>30,8</b>
Dotaciones insolvencias	(120)	(160)	40	(25,2)
Otros resultados	(46)	(42)	(5)	11,5
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>469</b>	<b>284</b>	<b>185</b>	<b>65,3</b>
Impuesto sobre sociedades	(93)	(60)	(34)	56,4
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>376</b>	<b>224</b>	<b>152</b>	<b>67,6</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>376</b>	<b>224</b>	<b>152</b>	<b>67,6</b>
Resultado atribuido a minoritarios	—	0	(0)	(100,0)
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>376</b>	<b>224</b>	<b>152</b>	<b>67,6</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.14	31.03.13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Balance</b>				
Créditos a clientes **	233.937	242.425	(8.488)	(3,5)
Cartera de negociación (sin créditos)	31.492	37.669	(6.177)	(16,4)
Activos financieros disponibles para la venta	8.358	6.400	1.958	30,6
Entidades de crédito **	17.772	21.002	(3.231)	(15,4)
Inmovilizado	2.510	2.445	64	2,6
Otras cuentas de activo	44.325	44.836	(511)	(1,1)
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>338.393</b>	<b>354.778</b>	<b>(16.385)</b>	<b>(4,6)</b>
Depósitos de clientes **	194.923	194.378	546	0,3
Débitos representados por valores negociables **	66.366	69.625	(3.259)	(4,7)
Pasivos subordinados **	5.814	5.369	445	8,3
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	—
Entidades de crédito **	29.008	28.579	429	1,5
Otras cuentas de pasivo	28.164	43.596	(15.432)	(35,4)
Capital y reservas ***	14.118	13.231	886	6,7
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>9.630</b>	<b>12.638</b>	<b>(3.007)</b>	<b>(23,8)</b>
Fondos de inversión	9.490	12.638	(3.148)	(24,9)
Fondos de pensiones	—	—	—	—
Patrimonios administrados	140	—	140	—
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>276.734</b>	<b>282.009</b>	<b>(5.275)</b>	<b>(1,9)</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

### Ratios (%) y Medios operativos

ROE	10,94	6,84	4,10 p.	
Eficiencia (con amortizaciones)	52,2	57,5	(5,4 p.)	
Tasa de morosidad	1,88	2,03	(0,15 p.)	
Cobertura	42,9	42,1	0,8 p.	
Número de empleados	25.642	26.114	(472)	(1,8)
Número de oficinas	1.144	1.190	(46)	(3,9)

## Reino Unido

Millones de euros

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>803</b>	<b>809</b>	<b>877</b>	<b>962</b>	<b>989</b>
Comisiones netas	249	256	243	244	247
Resultados netos por operaciones financieras	86	161	71	85	78
Resto ingresos *	6	7	6	18	15
<b>Margen bruto</b>	<b>1.144</b>	<b>1.233</b>	<b>1.197</b>	<b>1.308</b>	<b>1.329</b>
Costes de explotación	(658)	(667)	(630)	(650)	(693)
Gastos generales de administración	(560)	(571)	(529)	(520)	(579)
<i>De personal</i>	(354)	(352)	(327)	(368)	(380)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(206)	(219)	(202)	(153)	(200)
Amortizaciones	(98)	(96)	(100)	(130)	(114)
<b>Margen neto</b>	<b>486</b>	<b>566</b>	<b>567</b>	<b>657</b>	<b>635</b>
Dotaciones insolvencias	(160)	(121)	(154)	(145)	(120)
Otros resultados	(42)	(103)	(25)	(66)	(46)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>284</b>	<b>342</b>	<b>387</b>	<b>447</b>	<b>469</b>
Impuesto sobre sociedades	(60)	(65)	(81)	(95)	(93)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>224</b>	<b>277</b>	<b>306</b>	<b>352</b>	<b>376</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	(14)	(0)	5	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>224</b>	<b>263</b>	<b>306</b>	<b>357</b>	<b>376</b>
Resultado atribuido a minoritarios	0	—	0	(0)	—
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>224</b>	<b>263</b>	<b>306</b>	<b>357</b>	<b>376</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
<b>Balance</b>					
Créditos a clientes **	242.425	238.223	237.138	231.046	233.937
Cartera de negociación (sin créditos)	37.669	34.501	35.645	28.831	31.492
Activos financieros disponibles para la venta	6.400	6.041	5.387	6.003	8.358
Entidades de crédito **	21.002	16.081	23.814	17.136	17.772
Inmovilizado	2.445	2.379	2.406	2.498	2.510
Otras cuentas de activo	44.836	49.670	47.379	38.229	44.325
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>354.778</b>	<b>346.894</b>	<b>351.771</b>	<b>323.743</b>	<b>338.393</b>
Depósitos de clientes **	194.378	195.995	197.252	187.467	194.923
Débitos representados por valores negociables **	69.625	66.940	67.086	64.092	66.366
Pasivos subordinados **	5.369	5.197	4.640	5.805	5.814
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	—	—
Entidades de crédito **	28.579	28.207	32.434	26.882	29.008
Otras cuentas de pasivo	43.596	37.458	37.221	26.855	28.164
Capital y reservas ***	13.231	13.097	13.138	12.642	14.118
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>12.638</b>	<b>10.687</b>	<b>9.572</b>	<b>9.645</b>	<b>9.630</b>
Fondos de inversión	12.638	10.687	9.572	9.645	9.490
Fondos de pensiones	—	—	—	—	—
Patrimonios administrados	—	—	—	—	140
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>282.009</b>	<b>278.820</b>	<b>278.550</b>	<b>267.010</b>	<b>276.734</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

### Otras informaciones

Tasa de morosidad	2,03	2,01	1,98	1,98	1,88
Tasa de cobertura	42,1	42,1	41,6	41,6	42,9
Coste del crédito	0,29	0,26	0,26	0,24	0,23
<b>Spread (Banca Comercial)</b>	<b>1,53</b>	<b>1,63</b>	<b>1,85</b>	<b>1,98</b>	<b>2,01</b>
Spread inversión	2,78	2,80	2,85	2,84	2,83
Spread depósitos	(1,25)	(1,17)	(1,00)	(0,86)	(0,82)

## Reino Unido

Millones de euros constantes

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>989</b>	<b>826</b>	<b>163</b>	<b>19,8</b>
Comisiones netas	247	256	(9)	(3,5)
Resultados netos por operaciones financieras	78	88	(10)	(11,2)
Resto ingresos *	15	6	9	155,2
<b>Margen bruto</b>	<b>1.329</b>	<b>1.176</b>	<b>153</b>	<b>13,0</b>
Costes de explotación	(693)	(676)	(17)	2,5
Gastos generales de administración	(579)	(576)	(4)	0,6
<i>De personal</i>	<i>(380)</i>	<i>(364)</i>	<i>(16)</i>	<i>4,3</i>
<i>Otros gastos generales de administración</i>	<i>(200)</i>	<i>(211)</i>	<i>12</i>	<i>(5,6)</i>
Amortizaciones	(114)	(101)	(13)	13,3
<b>Margen neto</b>	<b>635</b>	<b>499</b>	<b>136</b>	<b>27,3</b>
Dotaciones insolvencias	(120)	(165)	45	(27,2)
Otros resultados	(46)	(43)	(4)	8,5
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>469</b>	<b>292</b>	<b>177</b>	<b>60,8</b>
Impuesto sobre sociedades	(93)	(61)	(32)	52,2
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>376</b>	<b>230</b>	<b>145</b>	<b>63,1</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>376</b>	<b>230</b>	<b>145</b>	<b>63,1</b>
Resultado atribuido a minoritarios	—	0	(0)	(100,0)
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>376</b>	<b>230</b>	<b>145</b>	<b>63,1</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.14	31.03.13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Balance</b>				
Créditos a clientes **	233.937	247.518	(13.581)	(5,5)
Cartera de negociación (sin créditos)	31.492	38.461	(6.969)	(18,1)
Activos financieros disponibles para la venta	8.358	6.535	1.823	27,9
Entidades de crédito **	17.772	21.443	(3.672)	(17,1)
Inmovilizado	2.510	2.496	13	0,5
Otras cuentas de activo	44.325	45.778	(1.453)	(3,2)
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>338.393</b>	<b>362.231</b>	<b>(23.838)</b>	<b>(6,6)</b>
Depósitos de clientes **	194.923	198.461	(3.538)	(1,8)
Débitos representados por valores negociables **	66.366	71.088	(4.722)	(6,6)
Pasivos subordinados **	5.814	5.482	332	6,1
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	—
Entidades de crédito **	29.008	29.179	(172)	(0,6)
Otras cuentas de pasivo	28.164	44.512	(16.348)	(36,7)
Capital y reservas ***	14.118	13.509	608	4,5
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>9.630</b>	<b>12.903</b>	<b>(3.273)</b>	<b>(25,4)</b>
Fondos de inversión	9.490	12.903	(3.413)	(26,5)
Fondos de pensiones	—	—	—	—
Patrimonios administrados	140	—	140	—
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>276.734</b>	<b>287.934</b>	<b>(11.200)</b>	<b>(3,9)</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

## Reino Unido

Millones de euros constantes

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>826</b>	<b>831</b>	<b>905</b>	<b>978</b>	<b>989</b>
Comisiones netas	256	263	251	247	247
Resultados netos por operaciones financieras	88	165	74	86	78
Resto ingresos *	6	7	6	18	15
<b>Margen bruto</b>	<b>1.176</b>	<b>1.266</b>	<b>1.235</b>	<b>1.329</b>	<b>1.329</b>
Costes de explotación	(676)	(685)	(650)	(660)	(693)
Gastos generales de administración	(576)	(587)	(546)	(528)	(579)
<i>De personal</i>	<i>(364)</i>	<i>(362)</i>	<i>(337)</i>	<i>(374)</i>	<i>(380)</i>
<i>Otros gastos generales de administración</i>	<i>(211)</i>	<i>(225)</i>	<i>(209)</i>	<i>(154)</i>	<i>(200)</i>
Amortizaciones	(101)	(98)	(104)	(132)	(114)
<b>Margen neto</b>	<b>499</b>	<b>581</b>	<b>585</b>	<b>668</b>	<b>635</b>
Dotaciones insolvencias	(165)	(124)	(159)	(147)	(120)
Otros resultados	(43)	(106)	(26)	(67)	(46)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>292</b>	<b>352</b>	<b>399</b>	<b>455</b>	<b>469</b>
Impuesto sobre sociedades	(61)	(67)	(84)	(97)	(93)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>230</b>	<b>284</b>	<b>315</b>	<b>358</b>	<b>376</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	(14)	(0)	5	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>230</b>	<b>270</b>	<b>315</b>	<b>363</b>	<b>376</b>
Resultado atribuido a minoritarios	0	(0)	0	(0)	—
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>230</b>	<b>270</b>	<b>315</b>	<b>363</b>	<b>376</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
<b>Balance</b>					
Créditos a clientes **	247.518	246.564	239.386	232.580	233.937
Cartera de negociación (sin créditos)	38.461	35.709	35.983	29.023	31.492
Activos financieros disponibles para la venta	6.535	6.252	5.439	6.043	8.358
Entidades de crédito **	21.443	16.644	24.040	17.250	17.772
Inmovilizado	2.496	2.462	2.429	2.514	2.510
Otras cuentas de activo	45.778	51.410	47.828	38.483	44.325
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>362.231</b>	<b>359.041</b>	<b>355.105</b>	<b>325.893</b>	<b>338.393</b>
Depósitos de clientes **	198.461	202.858	199.122	188.712	194.923
Débitos representados por valores negociables **	71.088	69.284	67.722	64.518	66.366
Pasivos subordinados **	5.482	5.379	4.683	5.844	5.814
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	—	—
Entidades de crédito **	29.179	29.194	32.741	27.061	29.008
Otras cuentas de pasivo	44.512	38.770	37.574	27.033	28.164
Capital y reservas ***	13.509	13.555	13.262	12.726	14.118
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>12.903</b>	<b>11.061</b>	<b>9.663</b>	<b>9.709</b>	<b>9.630</b>
Fondos de inversión	12.903	11.061	9.663	9.709	9.490
Fondos de pensiones	—	—	—	—	—
Patrimonios administrados	—	—	—	—	140
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>287.934</b>	<b>288.583</b>	<b>281.190</b>	<b>268.783</b>	<b>276.734</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio



## Reino Unido

Millones de libras

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>819</b>	<b>683</b>	<b>135</b>	<b>19,8</b>
Comisiones netas	205	212	(8)	(3,5)
Resultados netos por operaciones financieras	65	73	(8)	(11,2)
Resto ingresos *	12	5	7	155,2
<b>Margen bruto</b>	<b>1.100</b>	<b>973</b>	<b>127</b>	<b>13,0</b>
Costes de explotación	(574)	(560)	(14)	2,5
Gastos generales de administración	(479)	(476)	(3)	0,6
<i>De personal</i>	<i>(314)</i>	<i>(301)</i>	<i>(13)</i>	<i>4,3</i>
<i>Otros gastos generales de administración</i>	<i>(165)</i>	<i>(175)</i>	<i>10</i>	<i>(5,6)</i>
Amortizaciones	(95)	(83)	(11)	13,3
<b>Margen neto</b>	<b>526</b>	<b>413</b>	<b>113</b>	<b>27,3</b>
Dotaciones insolvencias	(99)	(137)	37	(27,2)
Otros resultados	(38)	(35)	(3)	8,5
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>388</b>	<b>241</b>	<b>147</b>	<b>60,8</b>
Impuesto sobre sociedades	(77)	(51)	(26)	52,2
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>311</b>	<b>191</b>	<b>120</b>	<b>63,1</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>311</b>	<b>191</b>	<b>120</b>	<b>63,1</b>
Resultado atribuido a minoritarios	—	0	(0)	(100,0)
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>311</b>	<b>191</b>	<b>120</b>	<b>63,1</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.14	31.03.13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Balance</b>				
Créditos a clientes **	193.746	204.994	(11.248)	(5,5)
Cartera de negociación (sin créditos)	26.082	31.853	(5.771)	(18,1)
Activos financieros disponibles para la venta	6.922	5.412	1.510	27,9
Entidades de crédito **	14.718	17.759	(3.041)	(17,1)
Inmovilizado	2.078	2.068	11	0,5
Otras cuentas de activo	36.710	37.913	(1.203)	(3,2)
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>280.257</b>	<b>300.000</b>	<b>(19.743)</b>	<b>(6,6)</b>
Depósitos de clientes **	161.436	164.366	(2.930)	(1,8)
Débitos representados por valores negociables **	54.964	58.875	(3.910)	(6,6)
Pasivos subordinados **	4.815	4.540	275	6,1
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	—
Entidades de crédito **	24.024	24.166	(142)	(0,6)
Otras cuentas de pasivo	23.325	36.865	(13.540)	(36,7)
Capital y reservas ***	11.692	11.188	504	4,5
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>7.976</b>	<b>10.686</b>	<b>(2.711)</b>	<b>(25,4)</b>
Fondos de inversión	7.859	10.686	(2.827)	(26,5)
Fondos de pensiones	—	—	—	—
Patrimonios administrados	116	—	116	—
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>229.191</b>	<b>238.467</b>	<b>(9.276)</b>	<b>(3,9)</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

## Reino Unido

Millones de libras

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>683</b>	<b>688</b>	<b>749</b>	<b>809</b>	<b>819</b>
Comisiones netas	212	218	208	205	205
Resultados netos por operaciones financieras	73	137	61	71	65
Resto ingresos *	5	6	5	15	12
<b>Margen bruto</b>	<b>973</b>	<b>1.048</b>	<b>1.022</b>	<b>1.100</b>	<b>1.100</b>
Costes de explotación	(560)	(567)	(538)	(547)	(574)
Gastos generales de administración	(476)	(486)	(452)	(437)	(479)
<i>De personal</i>	<i>(301)</i>	<i>(300)</i>	<i>(279)</i>	<i>(309)</i>	<i>(314)</i>
<i>Otros gastos generales de administración</i>	<i>(175)</i>	<i>(186)</i>	<i>(173)</i>	<i>(128)</i>	<i>(165)</i>
Amortizaciones	(83)	(81)	(86)	(110)	(95)
<b>Margen neto</b>	<b>413</b>	<b>481</b>	<b>484</b>	<b>553</b>	<b>526</b>
Dotaciones insolvencias	(137)	(103)	(132)	(121)	(99)
Otros resultados	(35)	(87)	(22)	(55)	(38)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>241</b>	<b>291</b>	<b>330</b>	<b>377</b>	<b>388</b>
Impuesto sobre sociedades	(51)	(56)	(69)	(80)	(77)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>191</b>	<b>235</b>	<b>261</b>	<b>296</b>	<b>311</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	(12)	(0)	4	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>191</b>	<b>224</b>	<b>261</b>	<b>301</b>	<b>311</b>
Resultado atribuido a minoritarios	0	(0)	0	(0)	—
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>191</b>	<b>224</b>	<b>261</b>	<b>301</b>	<b>311</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
<b>Balance</b>					
Créditos a clientes **	204.994	204.204	198.260	192.623	193.746
Cartera de negociación (sin créditos)	31.853	29.574	29.801	24.037	26.082
Activos financieros disponibles para la venta	5.412	5.178	4.504	5.005	6.922
Entidades de crédito **	17.759	13.784	19.910	14.286	14.718
Inmovilizado	2.068	2.039	2.012	2.082	2.078
Otras cuentas de activo	37.913	42.577	39.611	31.871	36.710
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>300.000</b>	<b>297.358</b>	<b>294.098</b>	<b>269.904</b>	<b>280.257</b>
Depósitos de clientes **	164.366	168.007	164.913	156.291	161.436
Débitos representados por valores negociables **	58.875	57.381	56.087	53.434	54.964
Pasivos subordinados **	4.540	4.455	3.879	4.840	4.815
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	—	—
Entidades de crédito **	24.166	24.179	27.116	22.412	24.024
Otras cuentas de pasivo	36.865	32.109	31.119	22.389	23.325
Capital y reservas ***	11.188	11.227	10.984	10.539	11.692
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>10.686</b>	<b>9.161</b>	<b>8.003</b>	<b>8.041</b>	<b>7.976</b>
Fondos de inversión	10.686	9.161	8.003	8.041	7.859
Fondos de pensiones	—	—	—	—	—
Patrimonios administrados	—	—	—	—	116
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>238.467</b>	<b>239.004</b>	<b>232.882</b>	<b>222.606</b>	<b>229.191</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio



## Latinoamérica

Millones de euros

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>3.346</b>	<b>3.991</b>	<b>(645)</b>	<b>(16,2)</b>
Comisiones netas	1.048	1.228	(180)	(14,7)
Resultados netos por operaciones financieras	126	337	(211)	(62,7)
Resto ingresos *	(2)	8	(11)	—
<b>Margen bruto</b>	<b>4.517</b>	<b>5.564</b>	<b>(1.047)</b>	<b>(18,8)</b>
Costes de explotación	(1.879)	(2.138)	259	(12,1)
Gastos generales de administración	(1.679)	(1.907)	228	(12,0)
<i>De personal</i>	<i>(933)</i>	<i>(1.080)</i>	<i>147</i>	<i>(13,6)</i>
<i>Otros gastos generales de administración</i>	<i>(746)</i>	<i>(827)</i>	<i>81</i>	<i>(9,8)</i>
Amortizaciones	(200)	(231)	31	(13,3)
<b>Margen neto</b>	<b>2.638</b>	<b>3.426</b>	<b>(789)</b>	<b>(23,0)</b>
Dotaciones insolvencias	(1.239)	(1.795)	557	(31,0)
Otros resultados	(161)	(62)	(99)	160,4
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1.238</b>	<b>1.569</b>	<b>(331)</b>	<b>(21,1)</b>
Impuesto sobre sociedades	(328)	(331)	3	(0,8)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>910</b>	<b>1.238</b>	<b>(328)</b>	<b>(26,5)</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>910</b>	<b>1.238</b>	<b>(328)</b>	<b>(26,5)</b>
Resultado atribuido a minoritarios	199	270	(71)	(26,3)
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>712</b>	<b>969</b>	<b>(257)</b>	<b>(26,6)</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.14	31.03.13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Balance</b>				
Créditos a clientes **	129.743	144.798	(15.055)	(10,4)
Cartera de negociación (sin créditos)	27.301	31.914	(4.613)	(14,5)
Activos financieros disponibles para la venta	26.698	23.437	3.261	13,9
Entidades de crédito **	22.655	35.184	(12.529)	(35,6)
Inmovilizado	3.848	4.454	(606)	(13,6)
Otras cuentas de activo	43.344	45.951	(2.606)	(5,7)
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>253.589</b>	<b>285.738</b>	<b>(32.148)</b>	<b>(11,3)</b>
Depósitos de clientes **	126.239	138.957	(12.718)	(9,2)
Débitos representados por valores negociables **	27.848	31.978	(4.130)	(12,9)
Pasivos subordinados **	6.661	5.622	1.040	18,5
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	—
Entidades de crédito **	25.487	32.951	(7.464)	(22,7)
Otras cuentas de pasivo	45.949	50.405	(4.456)	(8,8)
Capital y reservas ***	21.405	25.824	(4.420)	(17,1)
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>70.867</b>	<b>70.913</b>	<b>(46)</b>	<b>(0,1)</b>
Fondos de inversión	60.256	61.256	(1.000)	(1,6)
Fondos de pensiones	—	0	(0)	(100,0)
Patrimonios administrados	10.611	9.657	954	9,9
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>231.615</b>	<b>247.469</b>	<b>(15.854)</b>	<b>(6,4)</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

### Ratios (%) y Medios operativos

ROE	13,78	16,30	(2,52 p.)	
Eficiencia (con amortizaciones)	41,6	38,4	3,2 p.	
Tasa de morosidad	5,06	5,40	(0,34 p.)	
Cobertura	86,1	87,4	(1,3 p.)	
Número de empleados	84.325	88.233	(3.908)	(4,4)
Número de oficinas	5.726	5.880	(154)	(2,6)

## Latinoamérica

Millones de euros

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>3.991</b>	<b>3.927</b>	<b>3.503</b>	<b>3.491</b>	<b>3.346</b>
Comisiones netas	1.228	1.223	1.073	1.137	1.048
Resultados netos por operaciones financieras	337	212	333	155	126
Resto ingresos *	8	22	14	6	(2)
<b>Margen bruto</b>	<b>5.564</b>	<b>5.385</b>	<b>4.923</b>	<b>4.789</b>	<b>4.517</b>
Costes de explotación	(2.138)	(2.162)	(2.049)	(2.127)	(1.879)
Gastos generales de administración	(1.907)	(1.928)	(1.834)	(1.911)	(1.679)
<i>De personal</i>	<i>(1.080)</i>	<i>(1.078)</i>	<i>(1.012)</i>	<i>(1.037)</i>	<i>(933)</i>
<i>Otros gastos generales de administración</i>	<i>(827)</i>	<i>(850)</i>	<i>(822)</i>	<i>(874)</i>	<i>(746)</i>
Amortizaciones	(231)	(234)	(214)	(216)	(200)
<b>Margen neto</b>	<b>3.426</b>	<b>3.223</b>	<b>2.874</b>	<b>2.662</b>	<b>2.638</b>
Dotaciones insolvencias	(1.795)	(1.743)	(1.515)	(1.382)	(1.239)
Otros resultados	(62)	(144)	(144)	(194)	(161)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1.569</b>	<b>1.336</b>	<b>1.216</b>	<b>1.087</b>	<b>1.238</b>
Impuesto sobre sociedades	(331)	(291)	(297)	(247)	(328)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>1.238</b>	<b>1.045</b>	<b>919</b>	<b>840</b>	<b>910</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	0	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>1.238</b>	<b>1.045</b>	<b>919</b>	<b>840</b>	<b>910</b>
Resultado atribuido a minoritarios	270	210	198	184	199
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>969</b>	<b>835</b>	<b>721</b>	<b>656</b>	<b>712</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
<b>Balance</b>					
Créditos a clientes **	144.798	135.931	131.809	128.684	129.743
Cartera de negociación (sin créditos)	31.914	30.457	26.816	23.097	27.301
Activos financieros disponibles para la venta	23.437	21.541	18.741	20.822	26.698
Entidades de crédito **	35.184	23.601	25.046	28.073	22.655
Inmovilizado	4.454	4.019	3.912	3.895	3.848
Otras cuentas de activo	45.951	44.133	44.628	40.354	43.344
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>285.738</b>	<b>259.683</b>	<b>250.952</b>	<b>244.925</b>	<b>253.589</b>
Depósitos de clientes **	138.957	132.214	128.319	122.176	126.239
Débitos representados por valores negociables **	31.978	30.717	28.455	28.987	27.848
Pasivos subordinados **	5.622	4.190	3.884	4.833	6.661
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	—	—
Entidades de crédito **	32.951	26.345	25.445	24.489	25.487
Otras cuentas de pasivo	50.405	43.021	43.308	44.999	45.949
Capital y reservas ***	25.824	23.196	21.541	19.442	21.405
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>70.913</b>	<b>65.527</b>	<b>68.439</b>	<b>65.599</b>	<b>70.867</b>
Fondos de inversión	61.256	56.411	59.129	55.835	60.256
Fondos de pensiones	0	—	(0)	0	—
Patrimonios administrados	9.657	9.116	9.310	9.764	10.611
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>247.469</b>	<b>232.647</b>	<b>229.096</b>	<b>221.595</b>	<b>231.615</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

### Otras informaciones

Tasa de morosidad	5,40	5,23	5,29	5,00	5,06
Tasa de cobertura	87,4	86,1	83,6	85,4	86,1
Coste del crédito	5,07	4,87	4,73	4,53	4,24

## Latinoamérica

Millones de euros constantes

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>3.346</b>	<b>3.283</b>	<b>63</b>	<b>1,9</b>
Comisiones netas	1.048	1.008	39	3,9
Resultados netos por operaciones financieras	126	278	(152)	(54,8)
Resto ingresos *	(2)	7	(9)	—
<b>Margen bruto</b>	<b>4.517</b>	<b>4.576</b>	<b>(59)</b>	<b>(1,3)</b>
Costes de explotación	(1.879)	(1.758)	(121)	6,9
Gastos generales de administración	(1.679)	(1.568)	(111)	7,1
<i>De personal</i>	(933)	(889)	(44)	4,9
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(746)	(679)	(67)	9,9
Amortizaciones	(200)	(190)	(10)	5,5
<b>Margen neto</b>	<b>2.638</b>	<b>2.818</b>	<b>(180)</b>	<b>(6,4)</b>
Dotaciones insolvencias	(1.239)	(1.474)	235	(16,0)
Otros resultados	(161)	(46)	(115)	250,2
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1.238</b>	<b>1.298</b>	<b>(60)</b>	<b>(4,6)</b>
Impuesto sobre sociedades	(328)	(267)	(61)	23,0
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>910</b>	<b>1.031</b>	<b>(121)</b>	<b>(11,7)</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>910</b>	<b>1.031</b>	<b>(121)</b>	<b>(11,7)</b>
Resultado atribuido a minoritarios	199	227	(29)	(12,5)
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>712</b>	<b>804</b>	<b>(93)</b>	<b>(11,5)</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.14	31.03.13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Balance</b>				
Créditos a clientes **	129.743	118.490	11.253	9,5
Cartera de negociación (sin créditos)	27.301	27.350	(49)	(0,2)
Activos financieros disponibles para la venta	26.698	19.145	7.553	39,5
Entidades de crédito **	22.655	29.697	(7.042)	(23,7)
Inmovilizado	3.848	3.617	231	6,4
Otras cuentas de activo	43.344	37.601	5.743	15,3
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>253.589</b>	<b>235.900</b>	<b>17.690</b>	<b>7,5</b>
Depósitos de clientes **	126.239	113.798	12.442	10,9
Débitos representados por valores negociables **	27.848	26.291	1.557	5,9
Pasivos subordinados **	6.661	4.588	2.073	45,2
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	—
Entidades de crédito **	25.487	27.396	(1.909)	(7,0)
Otras cuentas de pasivo	45.949	42.452	3.498	8,2
Capital y reservas ***	21.405	21.375	30	0,1
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>70.867</b>	<b>59.299</b>	<b>11.568</b>	<b>19,5</b>
Fondos de inversión	60.256	50.907	9.349	18,4
Fondos de pensiones	—	0	(0)	(100,0)
Patrimonios administrados	10.611	8.392	2.219	26,4
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>231.615</b>	<b>203.976</b>	<b>27.639</b>	<b>13,6</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

## Latinoamérica

Millones de euros constantes

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>3.283</b>	<b>3.277</b>	<b>3.240</b>	<b>3.308</b>	<b>3.346</b>
Comisiones netas	1.008	1.013	983	1.069	1.048
Resultados netos por operaciones financieras	278	179	295	146	126
Resto ingresos *	7	19	11	6	(2)
<b>Margen bruto</b>	<b>4.576</b>	<b>4.489</b>	<b>4.529</b>	<b>4.530</b>	<b>4.517</b>
Costes de explotación	(1.758)	(1.799)	(1.876)	(1.998)	(1.879)
Gastos generales de administración	(1.568)	(1.604)	(1.679)	(1.795)	(1.679)
<i>De personal</i>	(889)	(898)	(928)	(976)	(933)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(679)	(706)	(751)	(819)	(746)
Amortizaciones	(190)	(195)	(197)	(203)	(200)
<b>Margen neto</b>	<b>2.818</b>	<b>2.690</b>	<b>2.653</b>	<b>2.532</b>	<b>2.638</b>
Dotaciones insolvencias	(1.474)	(1.458)	(1.420)	(1.329)	(1.239)
Otros resultados	(46)	(117)	(128)	(177)	(161)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1.298</b>	<b>1.115</b>	<b>1.105</b>	<b>1.026</b>	<b>1.238</b>
Impuesto sobre sociedades	(267)	(239)	(264)	(228)	(328)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>1.031</b>	<b>876</b>	<b>841</b>	<b>798</b>	<b>910</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	0	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>1.031</b>	<b>876</b>	<b>841</b>	<b>798</b>	<b>910</b>
Resultado atribuido a minoritarios	227	179	184	177	199
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>804</b>	<b>697</b>	<b>657</b>	<b>621</b>	<b>712</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
<b>Balance</b>					
Créditos a clientes **	118.490	122.776	124.798	128.994	129.743
Cartera de negociación (sin créditos)	27.350	28.381	26.175	23.463	27.301
Activos financieros disponibles para la venta	19.145	19.654	17.970	21.214	26.698
Entidades de crédito **	29.697	21.716	24.195	28.501	22.655
Inmovilizado	3.617	3.630	3.714	3.939	3.848
Otras cuentas de activo	37.601	40.186	42.728	40.864	43.344
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>235.900</b>	<b>236.343</b>	<b>239.580</b>	<b>246.976</b>	<b>253.589</b>
Depósitos de clientes **	113.798	119.532	121.823	122.445	126.239
Débitos representados por valores negociables **	26.291	28.104	27.238	29.514	27.848
Pasivos subordinados **	4.588	3.813	3.698	4.892	6.661
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	—	—
Entidades de crédito **	27.396	24.145	24.427	24.786	25.487
Otras cuentas de pasivo	42.452	39.588	41.765	45.666	45.949
Capital y reservas ***	21.375	21.161	20.628	19.672	21.405
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>59.299</b>	<b>60.476</b>	<b>66.197</b>	<b>67.029</b>	<b>70.867</b>
Fondos de inversión	50.907	52.013	57.217	57.210	60.256
Fondos de pensiones	0	—	—	0	—
Patrimonios administrados	8.392	8.462	8.980	9.818	10.611
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>203.976</b>	<b>211.925</b>	<b>218.957</b>	<b>223.880</b>	<b>231.615</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio



## Latinoamérica. Resultados

Millones de euros

	Margen bruto			Margen neto			Beneficio atribuido al Grupo		
	1T 14	1T 13	Var. (%)	1T 14	1T 13	Var. (%)	1T 14	1T 13	Var. (%)
Brasil	2.851	3.781	(24,6)	1.719	2.422	(29,1)	364	499	(27,1)
México	713	770	(7,4)	407	472	(13,8)	138	241	(42,8)
Chile	533	550	(3,2)	332	319	4,0	123	103	18,6
Argentina	263	311	(15,5)	128	163	(21,3)	56	86	(35,2)
Uruguay	64	63	1,3	23	23	0,4	13	14	(3,4)
Perú	11	9	19,6	7	6	18,6	5	4	2,8
Resto	11	3	222,4	(12)	(18)	(31,7)	(10)	(11)	(4,0)
<b>Subtotal</b>	<b>4.446</b>	<b>5.490</b>	<b>(19,0)</b>	<b>2.603</b>	<b>3.387</b>	<b>(23,1)</b>	<b>688</b>	<b>937</b>	<b>(26,6)</b>
Santander Private Banking	71	75	(5,4)	35	39	(11,8)	24	32	(25,2)
<b>Total</b>	<b>4.517</b>	<b>5.564</b>	<b>(18,8)</b>	<b>2.638</b>	<b>3.426</b>	<b>(23,0)</b>	<b>712</b>	<b>969</b>	<b>(26,6)</b>





## Latinoamérica. Resultados

Millones de euros constantes

	Margen bruto			Margen neto			Beneficio atribuido al Grupo		
	1T 14	1T 13	Var. (%)	1T 14	1T 13	Var. (%)	1T 14	1T 13	Var. (%)
Brasil	2.851	3.076	(7,3)	1.719	1.971	(12,8)	364	406	(10,4)
México	713	709	0,5	407	434	(6,4)	138	222	(37,9)
Chile	533	454	17,2	332	263	26,0	123	85	43,7
Argentina	263	199	32,3	128	104	23,0	56	55	1,4
Uruguay	64	53	20,9	23	19	19,8	13	12	15,4
Perú	11	8	35,5	7	5	34,3	5	4	16,4
Resto	11	3	249,7	(12)	(17)	(29,6)	(10)	(10)	0,0
<b>Subtotal</b>	<b>4.446</b>	<b>4.504</b>	<b>(1,3)</b>	<b>2.603</b>	<b>2.780</b>	<b>(6,4)</b>	<b>688</b>	<b>774</b>	<b>(11,1)</b>
Santander Private Banking	71	72	(1,9)	35	38	(8,6)	24	31	(22,4)
<b>Total</b>	<b>4.517</b>	<b>4.576</b>	<b>(1,3)</b>	<b>2.638</b>	<b>2.818</b>	<b>(6,4)</b>	<b>712</b>	<b>804</b>	<b>(11,5)</b>



## Brasil

Millones de euros

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>2.199</b>	<b>2.801</b>	<b>(602)</b>	<b>(21,5)</b>
Comisiones netas	629	762	(133)	(17,4)
Resultados netos por operaciones financieras	17	215	(199)	(92,3)
Resto ingresos *	7	3	4	117,2
<b>Margen bruto</b>	<b>2.851</b>	<b>3.781</b>	<b>(930)</b>	<b>(24,6)</b>
Costes de explotación	(1.133)	(1.359)	227	(16,7)
Gastos generales de administración	(1.006)	(1.207)	202	(16,7)
<i>De personal</i>	(550)	(674)	124	(18,4)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(456)	(534)	77	(14,5)
Amortizaciones	(127)	(152)	25	(16,5)
<b>Margen neto</b>	<b>1.719</b>	<b>2.422</b>	<b>(704)</b>	<b>(29,1)</b>
Dotaciones insolvencias	(905)	(1.471)	567	(38,5)
Otros resultados	(143)	(78)	(65)	83,3
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>671</b>	<b>873</b>	<b>(202)</b>	<b>(23,1)</b>
Impuesto sobre sociedades	(202)	(221)	18	(8,4)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>469</b>	<b>652</b>	<b>(183)</b>	<b>(28,1)</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>469</b>	<b>652</b>	<b>(183)</b>	<b>(28,1)</b>
Resultado atribuido a minoritarios	106	154	(48)	(31,4)
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>364</b>	<b>499</b>	<b>(135)</b>	<b>(27,1)</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.14	31.03.13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Balance</b>				
Créditos a clientes **	68.518	77.918	(9.400)	(12,1)
Cartera de negociación (sin créditos)	11.314	11.824	(510)	(4,3)
Activos financieros disponibles para la venta	19.790	16.766	3.024	18,0
Entidades de crédito **	9.048	15.402	(6.354)	(41,3)
Inmovilizado	2.797	3.330	(533)	(16,0)
Otras cuentas de activo	29.629	33.640	(4.011)	(11,9)
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>141.097</b>	<b>158.880</b>	<b>(17.783)</b>	<b>(11,2)</b>
Depósitos de clientes **	65.934	75.162	(9.228)	(12,3)
Débitos representados por valores negociables **	19.898	21.850	(1.951)	(8,9)
Pasivos subordinados **	4.585	4.438	147	3,3
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	—
Entidades de crédito **	13.824	18.084	(4.260)	(23,6)
Otras cuentas de pasivo	25.066	24.354	713	2,9
Capital y reservas ***	11.789	14.992	(3.203)	(21,4)
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>45.749</b>	<b>45.783</b>	<b>(35)</b>	<b>(0,1)</b>
Fondos de inversión	42.602	42.227	375	0,9
Fondos de pensiones	—	0	(0)	(100,0)
Patrimonios administrados	3.147	3.556	(409)	(11,5)
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>136.165</b>	<b>147.233</b>	<b>(11.068)</b>	<b>(7,5)</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

### Ratios (%) y Medios operativos

ROE	12,58	14,26	(1,68 p.)	
Eficiencia (con amortizaciones)	39,7	35,9	3,8 p.	
Tasa de morosidad	5,74	6,90	(1,16 p.)	
Cobertura	95,2	90,4	4,8 p.	
Número de empleados	48.312	53.129	(4.817)	(9,1)
Número de oficinas	3.489	3.727	(238)	(6,4)

## Brasil

Millones de euros

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>2.801</b>	<b>2.712</b>	<b>2.266</b>	<b>2.287</b>	<b>2.199</b>
Comisiones netas	762	772	633	705	629
Resultados netos por operaciones financieras	215	62	203	60	17
Resto ingresos *	3	6	12	19	7
<b>Margen bruto</b>	<b>3.781</b>	<b>3.552</b>	<b>3.115</b>	<b>3.070</b>	<b>2.851</b>
Costes de explotación	(1.359)	(1.356)	(1.263)	(1.346)	(1.133)
Gastos generales de administración	(1.207)	(1.202)	(1.127)	(1.207)	(1.006)
<i>De personal</i>	(674)	(647)	(597)	(645)	(550)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(534)	(555)	(530)	(561)	(456)
Amortizaciones	(152)	(154)	(136)	(139)	(127)
<b>Margen neto</b>	<b>2.422</b>	<b>2.196</b>	<b>1.852</b>	<b>1.724</b>	<b>1.719</b>
Dotaciones insolvencias	(1.471)	(1.372)	(1.065)	(985)	(905)
Otros resultados	(78)	(133)	(126)	(162)	(143)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>873</b>	<b>691</b>	<b>661</b>	<b>577</b>	<b>671</b>
Impuesto sobre sociedades	(221)	(165)	(192)	(185)	(202)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>652</b>	<b>525</b>	<b>469</b>	<b>392</b>	<b>469</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>652</b>	<b>525</b>	<b>469</b>	<b>392</b>	<b>469</b>
Resultado atribuido a minoritarios	154	105	111	91	106
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>499</b>	<b>420</b>	<b>358</b>	<b>301</b>	<b>364</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
<b>Balance</b>					
Créditos a clientes **	77.918	71.296	69.395	66.446	68.518
Cartera de negociación (sin créditos)	11.824	12.276	11.663	10.321	11.314
Activos financieros disponibles para la venta	16.766	14.848	12.273	14.175	19.790
Entidades de crédito **	15.402	11.171	11.681	14.734	9.048
Inmovilizado	3.330	2.965	2.863	2.793	2.797
Otras cuentas de activo	33.640	32.258	31.265	25.456	29.629
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>158.880</b>	<b>144.814</b>	<b>139.140</b>	<b>133.925</b>	<b>141.097</b>
Depósitos de clientes **	75.162	69.199	65.801	61.490	65.934
Débitos representados por valores negociables **	21.850	21.453	20.000	20.002	19.898
Pasivos subordinados **	4.438	3.130	2.858	2.734	4.585
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	—	—
Entidades de crédito **	18.084	14.571	14.601	12.929	13.824
Otras cuentas de pasivo	24.354	23.075	23.286	25.229	25.066
Capital y reservas ***	14.992	13.386	12.595	11.542	11.789
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>45.783</b>	<b>41.585</b>	<b>45.571</b>	<b>42.640</b>	<b>45.749</b>
Fondos de inversión	42.227	38.469	42.445	39.675	42.602
Fondos de pensiones	0	—	—	—	—
Patrimonios administrados	3.556	3.116	3.126	2.965	3.147
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>147.233</b>	<b>135.368</b>	<b>134.230</b>	<b>126.866</b>	<b>136.165</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

### Otras informaciones

Tasa de morosidad	6,90	6,49	6,12	5,64	5,74
Tasa de cobertura	90,4	91,3	92,0	95,1	95,2
Coste del crédito	7,46	7,07	6,72	6,34	5,82

<b>Spread (Banca Comercial)</b>	<b>13,81</b>	<b>13,26</b>	<b>12,77</b>	<b>12,77</b>	<b>12,66</b>
Spread inversión	13,09	12,51	11,93	11,82	11,76
Spread depósitos	0,72	0,75	0,84	0,95	0,90

## Brasil

Millones de euros constantes

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>2.199</b>	<b>2.279</b>	<b>(80)</b>	<b>(3,5)</b>
Comisiones netas	629	620	9	1,5
Resultados netos por operaciones financieras	17	175	(159)	(90,6)
Resto ingresos *	7	2	4	167,0
<b>Margen bruto</b>	<b>2.851</b>	<b>3.076</b>	<b>(225)</b>	<b>(7,3)</b>
Costes de explotación	(1.133)	(1.106)	(27)	2,4
Gastos generales de administración	(1.006)	(982)	(24)	2,4
<i>De personal</i>	(550)	(548)	(2)	0,3
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(456)	(434)	(22)	5,1
Amortizaciones	(127)	(124)	(3)	2,7
<b>Margen neto</b>	<b>1.719</b>	<b>1.971</b>	<b>(252)</b>	<b>(12,8)</b>
Dotaciones insolvencias	(905)	(1.197)	292	(24,4)
Otros resultados	(143)	(63)	(79)	125,3
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>671</b>	<b>710</b>	<b>(39)</b>	<b>(5,5)</b>
Impuesto sobre sociedades	(202)	(180)	(23)	12,6
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>469</b>	<b>531</b>	<b>(62)</b>	<b>(11,6)</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>469</b>	<b>531</b>	<b>(62)</b>	<b>(11,6)</b>
Resultado atribuido a minoritarios	106	125	(20)	(15,7)
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>364</b>	<b>406</b>	<b>(42)</b>	<b>(10,4)</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.14	31.03.13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Balance</b>				
Créditos a clientes **	68.518	64.034	4.484	7,0
Cartera de negociación (sin créditos)	11.314	9.717	1.597	16,4
Activos financieros disponibles para la venta	19.790	13.779	6.012	43,6
Entidades de crédito **	9.048	12.657	(3.609)	(28,5)
Inmovilizado	2.797	2.737	60	2,2
Otras cuentas de activo	29.629	27.645	1.983	7,2
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>141.097</b>	<b>130.570</b>	<b>10.527</b>	<b>8,1</b>
Depósitos de clientes **	65.934	61.769	4.165	6,7
Débitos representados por valores negociables **	19.898	17.956	1.942	10,8
Pasivos subordinados **	4.585	3.647	938	25,7
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	—
Entidades de crédito **	13.824	14.862	(1.038)	(7,0)
Otras cuentas de pasivo	25.066	20.014	5.052	25,2
Capital y reservas ***	11.789	12.321	(531)	(4,3)
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>45.749</b>	<b>37.625</b>	<b>8.123</b>	<b>21,6</b>
Fondos de inversión	42.602	34.703	7.899	22,8
Fondos de pensiones	—	0	(0)	(100,0)
Patrimonios administrados	3.147	2.922	224	7,7
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>136.165</b>	<b>120.998</b>	<b>15.167</b>	<b>12,5</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

## Brasil

Millones de euros constantes

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>2.279</b>	<b>2.255</b>	<b>2.139</b>	<b>2.189</b>	<b>2.199</b>
Comisiones netas	620	641	597	669	629
Resultados netos por operaciones financieras	175	53	184	63	17
Resto ingresos *	2	5	11	17	7
<b>Margen bruto</b>	<b>3.076</b>	<b>2.954</b>	<b>2.931</b>	<b>2.939</b>	<b>2.851</b>
Costes de explotación	(1.106)	(1.127)	(1.179)	(1.275)	(1.133)
Gastos generales de administración	(982)	(999)	(1.052)	(1.142)	(1.006)
<i>De personal</i>	(548)	(538)	(559)	(612)	(550)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(434)	(461)	(493)	(531)	(456)
Amortizaciones	(124)	(128)	(127)	(133)	(127)
<b>Margen neto</b>	<b>1.971</b>	<b>1.827</b>	<b>1.752</b>	<b>1.664</b>	<b>1.719</b>
Dotaciones insolvencias	(1.197)	(1.141)	(1.014)	(956)	(905)
Otros resultados	(63)	(110)	(116)	(150)	(143)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>710</b>	<b>576</b>	<b>623</b>	<b>558</b>	<b>671</b>
Impuesto sobre sociedades	(180)	(138)	(178)	(176)	(202)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>531</b>	<b>438</b>	<b>444</b>	<b>382</b>	<b>469</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>531</b>	<b>438</b>	<b>444</b>	<b>382</b>	<b>469</b>
Resultado atribuido a minoritarios	125	88	104	89	106
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>406</b>	<b>350</b>	<b>340</b>	<b>293</b>	<b>364</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
<b>Balance</b>					
Créditos a clientes **	64.034	65.878	67.464	69.208	68.518
Cartera de negociación (sin créditos)	9.717	11.343	11.339	10.750	11.314
Activos financieros disponibles para la venta	13.779	13.720	11.932	14.764	19.790
Entidades de crédito **	12.657	10.322	11.356	15.347	9.048
Inmovilizado	2.737	2.739	2.784	2.909	2.797
Otras cuentas de activo	27.645	29.806	30.395	26.514	29.629
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>130.570</b>	<b>133.808</b>	<b>135.270</b>	<b>139.491</b>	<b>141.097</b>
Depósitos de clientes **	61.769	63.940	63.970	64.046	65.934
Débitos representados por valores negociables **	17.956	19.822	19.444	20.833	19.898
Pasivos subordinados **	3.647	2.892	2.779	2.848	4.585
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	—	—
Entidades de crédito **	14.862	13.463	14.195	13.466	13.824
Otras cuentas de pasivo	20.014	21.321	22.638	26.277	25.066
Capital y reservas ***	12.321	12.369	12.245	12.021	11.789
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>37.625</b>	<b>38.425</b>	<b>44.304</b>	<b>44.412</b>	<b>45.749</b>
Fondos de inversión	34.703	35.545	41.265	41.324	42.602
Fondos de pensiones	0	—	—	—	—
Patrimonios administrados	2.922	2.879	3.039	3.088	3.147
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>120.998</b>	<b>125.080</b>	<b>130.496</b>	<b>132.139</b>	<b>136.165</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio



## México

Millones de euros

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>509</b>	<b>516</b>	<b>(7)</b>	<b>(1,4)</b>
Comisiones netas	190	208	(19)	(9,0)
Resultados netos por operaciones financieras	27	54	(27)	(50,2)
Resto ingresos *	(12)	(8)	(4)	53,0
<b>Margen bruto</b>	<b>713</b>	<b>770</b>	<b>(57)</b>	<b>(7,4)</b>
Costes de explotación	(307)	(299)	(8)	2,6
Gastos generales de administración	(273)	(268)	(5)	1,9
<i>De personal</i>	(142)	(147)	5	(3,2)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(131)	(122)	(10)	8,1
Amortizaciones	(33)	(30)	(3)	9,3
<b>Margen neto</b>	<b>407</b>	<b>472</b>	<b>(65)</b>	<b>(13,8)</b>
Dotaciones insolvencias	(179)	(142)	(37)	25,8
Otros resultados	(2)	26	(27)	—
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>226</b>	<b>355</b>	<b>(129)</b>	<b>(36,3)</b>
Impuesto sobre sociedades	(48)	(40)	(8)	19,7
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>178</b>	<b>315</b>	<b>(137)</b>	<b>(43,5)</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>178</b>	<b>315</b>	<b>(137)</b>	<b>(43,5)</b>
Resultado atribuido a minoritarios	40	74	(34)	(45,7)
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>138</b>	<b>241</b>	<b>(103)</b>	<b>(42,8)</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.14	31.03.13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Balance</b>				
Créditos a clientes **	22.381	23.279	(898)	(3,9)
Cartera de negociación (sin créditos)	11.293	14.661	(3.367)	(23,0)
Activos financieros disponibles para la venta	3.475	2.386	1.089	45,6
Entidades de crédito **	8.347	12.927	(4.580)	(35,4)
Inmovilizado	395	400	(5)	(1,3)
Otras cuentas de activo	5.637	5.131	505	9,8
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>51.529</b>	<b>58.785</b>	<b>(7.256)</b>	<b>(12,3)</b>
Depósitos de clientes **	25.592	26.014	(423)	(1,6)
Débitos representados por valores negociables **	2.496	3.642	(1.147)	(31,5)
Pasivos subordinados **	946	—	946	—
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	—
Entidades de crédito **	5.922	8.085	(2.163)	(26,8)
Otras cuentas de pasivo	12.808	16.580	(3.772)	(22,7)
Capital y reservas ***	3.765	4.463	(698)	(15,6)
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>11.016</b>	<b>11.300</b>	<b>(284)</b>	<b>(2,5)</b>
Fondos de inversión	11.016	11.300	(284)	(2,5)
Fondos de pensiones	—	—	—	—
Patrimonios administrados	—	—	—	—
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>40.049</b>	<b>40.957</b>	<b>(907)</b>	<b>(2,2)</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

### Ratios (%) y Medios operativos

ROE	15,77	23,98	(8,20 p.)	
Eficiencia (con amortizaciones)	43,0	38,8	4,2 p.	
Tasa de morosidad	3,62	1,92	1,70 p.	
Cobertura	98,6	157,1	(58,5 p.)	
Número de empleados	14.837	14.026	811	5,8
Número de oficinas	1.279	1.193	86	7,2

## México

Millones de euros

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>516</b>	<b>541</b>	<b>533</b>	<b>531</b>	<b>509</b>
Comisiones netas	208	189	197	188	190
Resultados netos por operaciones financieras	54	59	31	(3)	27
Resto ingresos *	(8)	5	(10)	(11)	(12)
<b>Margen bruto</b>	<b>770</b>	<b>795</b>	<b>751</b>	<b>705</b>	<b>713</b>
Costes de explotación	(299)	(304)	(307)	(315)	(307)
Gastos generales de administración	(268)	(272)	(277)	(288)	(273)
<i>De personal</i>	(147)	(151)	(155)	(141)	(142)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(122)	(121)	(122)	(148)	(131)
Amortizaciones	(30)	(33)	(30)	(27)	(33)
<b>Margen neto</b>	<b>472</b>	<b>490</b>	<b>444</b>	<b>390</b>	<b>407</b>
Dotaciones insolvencias	(142)	(184)	(257)	(218)	(179)
Otros resultados	26	(2)	(3)	(4)	(2)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>355</b>	<b>305</b>	<b>184</b>	<b>168</b>	<b>226</b>
Impuesto sobre sociedades	(40)	(42)	(22)	25	(48)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>315</b>	<b>263</b>	<b>162</b>	<b>193</b>	<b>178</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>315</b>	<b>263</b>	<b>162</b>	<b>193</b>	<b>178</b>
Resultado atribuido a minoritarios	74	63	39	44	40
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>241</b>	<b>199</b>	<b>123</b>	<b>149</b>	<b>138</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
<b>Balance</b>					
Créditos a clientes **	23.279	22.440	21.007	22.269	22.381
Cartera de negociación (sin créditos)	14.661	12.644	10.306	8.685	11.293
Activos financieros disponibles para la venta	2.386	3.192	3.116	3.387	3.475
Entidades de crédito **	12.927	5.857	7.518	7.975	8.347
Inmovilizado	400	380	377	402	395
Otras cuentas de activo	5.131	4.774	4.931	5.681	5.637
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>58.785</b>	<b>49.287</b>	<b>47.254</b>	<b>48.398</b>	<b>51.529</b>
Depósitos de clientes **	26.014	26.497	25.783	24.663	25.592
Débitos representados por valores negociables **	3.642	3.214	2.456	2.896	2.496
Pasivos subordinados **	—	—	—	931	946
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	—	—
Entidades de crédito **	8.085	4.828	4.472	5.494	5.922
Otras cuentas de pasivo	16.580	10.676	11.028	11.601	12.808
Capital y reservas ***	4.463	4.072	3.515	2.814	3.765
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>11.300</b>	<b>10.789</b>	<b>10.293</b>	<b>10.349</b>	<b>11.016</b>
Fondos de inversión	11.300	10.789	10.293	10.349	11.016
Fondos de pensiones	—	—	—	0	—
Patrimonios administrados	—	—	—	—	—
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>40.957</b>	<b>40.500</b>	<b>38.532</b>	<b>38.838</b>	<b>40.049</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

### Otras informaciones

Tasa de morosidad	1,92	2,20	3,58	3,66	3,62
Tasa de cobertura	157,1	142,7	99,0	97,5	98,6
Coste del crédito	2,46	2,73	3,27	3,47	3,59

<b>Spread (Banca Comercial)</b>	<b>10,32</b>	<b>10,05</b>	<b>9,90</b>	<b>9,74</b>	<b>9,69</b>
Spread inversión	8,46	8,41	8,34	8,23	8,17
Spread depósitos	1,86	1,64	1,56	1,51	1,52



## México

Millones de euros constantes

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>509</b>	<b>476</b>	<b>34</b>	<b>7,1</b>
Comisiones netas	190	192	(2)	(1,2)
Resultados netos por operaciones financieras	27	49	(23)	(45,9)
Resto ingresos *	(12)	(7)	(5)	66,2
<b>Margen bruto</b>	<b>713</b>	<b>709</b>	<b>4</b>	<b>0,5</b>
Costes de explotación	(307)	(275)	(31)	11,4
Gastos generales de administración	(273)	(247)	(26)	10,6
<i>De personal</i>	(142)	(135)	(7)	5,1
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(131)	(112)	(19)	17,3
Amortizaciones	(33)	(28)	(5)	18,7
<b>Margen neto</b>	<b>407</b>	<b>434</b>	<b>(28)</b>	<b>(6,4)</b>
Dotaciones insolvencias	(179)	(131)	(48)	36,6
Otros resultados	(2)	24	(25)	—
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>226</b>	<b>327</b>	<b>(101)</b>	<b>(30,8)</b>
Impuesto sobre sociedades	(48)	(37)	(11)	30,0
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>178</b>	<b>290</b>	<b>(112)</b>	<b>(38,6)</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>178</b>	<b>290</b>	<b>(112)</b>	<b>(38,6)</b>
Resultado atribuido a minoritarios	40	68	(28)	(41,0)
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>138</b>	<b>222</b>	<b>(84)</b>	<b>(37,9)</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.14	31.03.13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Balance</b>				
Créditos a clientes **	22.381	20.436	1.945	9,5
Cartera de negociación (sin créditos)	11.293	12.870	(1.577)	(12,3)
Activos financieros disponibles para la venta	3.475	2.095	1.380	65,9
Entidades de crédito **	8.347	11.349	(3.001)	(26,4)
Inmovilizado	395	352	44	12,4
Otras cuentas de activo	5.637	4.505	1.132	25,1
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>51.529</b>	<b>51.605</b>	<b>(77)</b>	<b>(0,1)</b>
Depósitos de clientes **	25.592	22.837	2.754	12,1
Débitos representados por valores negociables **	2.496	3.197	(702)	(21,9)
Pasivos subordinados **	946	—	946	—
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	—
Entidades de crédito **	5.922	7.098	(1.175)	(16,6)
Otras cuentas de pasivo	12.808	14.555	(1.747)	(12,0)
Capital y reservas ***	3.765	3.918	(153)	(3,9)
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>11.016</b>	<b>9.920</b>	<b>1.096</b>	<b>11,0</b>
Fondos de inversión	11.016	9.920	1.096	11,0
Fondos de pensiones	—	—	—	—
Patrimonios administrados	—	—	—	—
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>40.049</b>	<b>35.955</b>	<b>4.095</b>	<b>11,4</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

## México

Millones de euros constantes

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>476</b>	<b>485</b>	<b>502</b>	<b>518</b>	<b>509</b>
Comisiones netas	192	170	186	184	190
Resultados netos por operaciones financieras	49	53	30	(1)	27
Resto ingresos *	(7)	5	(9)	(10)	(12)
<b>Margen bruto</b>	<b>709</b>	<b>713</b>	<b>709</b>	<b>691</b>	<b>713</b>
Costes de explotación	(275)	(273)	(289)	(307)	(307)
Gastos generales de administración	(247)	(243)	(261)	(280)	(273)
<i>De personal</i>	<i>(135)</i>	<i>(135)</i>	<i>(146)</i>	<i>(138)</i>	<i>(142)</i>
<i>Otros gastos generales de administración</i>	<i>(112)</i>	<i>(108)</i>	<i>(115)</i>	<i>(143)</i>	<i>(131)</i>
Amortizaciones	(28)	(30)	(28)	(26)	(33)
<b>Margen neto</b>	<b>434</b>	<b>440</b>	<b>419</b>	<b>384</b>	<b>407</b>
Dotaciones insolvencias	(131)	(165)	(240)	(212)	(179)
Otros resultados	24	(2)	(3)	(3)	(2)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>327</b>	<b>273</b>	<b>176</b>	<b>169</b>	<b>226</b>
Impuesto sobre sociedades	(37)	(38)	(21)	22	(48)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>290</b>	<b>235</b>	<b>156</b>	<b>191</b>	<b>178</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>290</b>	<b>235</b>	<b>156</b>	<b>191</b>	<b>178</b>
Resultado atribuido a minoritarios	68	57	37	44	40
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>222</b>	<b>178</b>	<b>118</b>	<b>147</b>	<b>138</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
<b>Balance</b>					
Créditos a clientes **	20.436	21.227	20.810	22.342	22.381
Cartera de negociación (sin créditos)	12.870	11.961	10.209	8.713	11.293
Activos financieros disponibles para la venta	2.095	3.019	3.086	3.397	3.475
Entidades de crédito **	11.349	5.540	7.448	8.000	8.347
Inmovilizado	352	360	374	403	395
Otras cuentas de activo	4.505	4.516	4.885	5.699	5.637
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>51.605</b>	<b>46.624</b>	<b>46.812</b>	<b>48.555</b>	<b>51.529</b>
Depósitos de clientes **	22.837	25.066	25.542	24.743	25.592
Débitos representados por valores negociables **	3.197	3.040	2.433	2.905	2.496
Pasivos subordinados **	—	—	—	934	946
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	—	—
Entidades de crédito **	7.098	4.567	4.430	5.511	5.922
Otras cuentas de pasivo	14.555	10.099	10.925	11.638	12.808
Capital y reservas ***	3.918	3.852	3.482	2.823	3.765
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>9.920</b>	<b>10.206</b>	<b>10.197</b>	<b>10.382</b>	<b>11.016</b>
Fondos de inversión	9.920	10.206	10.197	10.382	11.016
Fondos de pensiones	—	—	—	0	—
Patrimonios administrados	—	—	—	—	—
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>35.955</b>	<b>38.311</b>	<b>38.172</b>	<b>38.964</b>	<b>40.049</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

## Chile

Millones de euros

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>408</b>	<b>410</b>	<b>(2)</b>	<b>(0,4)</b>
Comisiones netas	81	102	(21)	(20,3)
Resultados netos por operaciones financieras	39	31	8	24,5
Resto ingresos *	5	7	(3)	(38,9)
<b>Margen bruto</b>	<b>533</b>	<b>550</b>	<b>(18)</b>	<b>(3,2)</b>
Costes de explotación	(201)	(232)	31	(13,2)
Gastos generales de administración	(180)	(203)	23	(11,1)
<i>De personal</i>	(108)	(124)	16	(13,2)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(72)	(78)	6	(7,9)
Amortizaciones	(21)	(29)	8	(27,4)
<b>Margen neto</b>	<b>332</b>	<b>319</b>	<b>13</b>	<b>4,0</b>
Dotaciones insolvencias	(116)	(155)	39	(24,9)
Otros resultados	(7)	(1)	(6)	483,9
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>209</b>	<b>163</b>	<b>46</b>	<b>28,1</b>
Impuesto sobre sociedades	(33)	(15)	(18)	115,2
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>176</b>	<b>148</b>	<b>28</b>	<b>19,0</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>176</b>	<b>148</b>	<b>28</b>	<b>19,0</b>
Resultado atribuido a minoritarios	53	44	9	20,0
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>123</b>	<b>103</b>	<b>19</b>	<b>18,6</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.14	31.03.13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Balance</b>				
Créditos a clientes **	27.993	31.615	(3.622)	(11,5)
Cartera de negociación (sin créditos)	1.764	1.549	215	13,9
Activos financieros disponibles para la venta	2.454	3.133	(679)	(21,7)
Entidades de crédito **	2.922	3.720	(797)	(21,4)
Inmovilizado	313	376	(63)	(16,7)
Otras cuentas de activo	2.562	2.764	(201)	(7,3)
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>38.009</b>	<b>43.156</b>	<b>(5.147)</b>	<b>(11,9)</b>
Depósitos de clientes **	20.436	23.224	(2.788)	(12,0)
Débitos representados por valores negociables **	5.399	6.461	(1.062)	(16,4)
Pasivos subordinados **	1.110	1.164	(54)	(4,6)
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	—
Entidades de crédito **	4.548	5.284	(736)	(13,9)
Otras cuentas de pasivo	4.041	4.174	(133)	(3,2)
Capital y reservas ***	2.476	2.849	(373)	(13,1)
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>5.864</b>	<b>6.286</b>	<b>(422)</b>	<b>(6,7)</b>
Fondos de inversión	4.427	4.844	(416)	(8,6)
Fondos de pensiones	—	—	—	—
Patrimonios administrados	1.437	1.442	(6)	(0,4)
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>32.808</b>	<b>37.135</b>	<b>(4.327)</b>	<b>(11,7)</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

### Ratios (%) y Medios operativos

ROE	20,55	15,93	4,62 p.	
Eficiencia (con amortizaciones)	37,7	42,1	(4,3 p.)	
Tasa de morosidad	5,99	5,51	0,48 p.	
Cobertura	50,7	53,9	(3,2 p.)	
Número de empleados	12.104	12.228	(124)	(1,0)
Número de oficinas	485	495	(10)	(2,0)

## Chile

Millones de euros

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>410</b>	<b>406</b>	<b>446</b>	<b>434</b>	<b>408</b>
Comisiones netas	102	96	87	87	81
Resultados netos por operaciones financieras	31	53	38	45	39
Resto ingresos *	7	5	2	(0)	5
<b>Margen bruto</b>	<b>550</b>	<b>560</b>	<b>573</b>	<b>566</b>	<b>533</b>
Costes de explotación	(232)	(245)	(231)	(218)	(201)
Gastos generales de administración	(203)	(219)	(203)	(194)	(180)
<i>De personal</i>	<i>(124)</i>	<i>(136)</i>	<i>(126)</i>	<i>(121)</i>	<i>(108)</i>
<i>Otros gastos generales de administración</i>	<i>(78)</i>	<i>(83)</i>	<i>(78)</i>	<i>(73)</i>	<i>(72)</i>
Amortizaciones	(29)	(27)	(27)	(24)	(21)
<b>Margen neto</b>	<b>319</b>	<b>314</b>	<b>342</b>	<b>348</b>	<b>332</b>
Dotaciones insolvencias	(155)	(147)	(153)	(142)	(116)
Otros resultados	(1)	3	6	(4)	(7)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>163</b>	<b>170</b>	<b>194</b>	<b>203</b>	<b>209</b>
Impuesto sobre sociedades	(15)	(30)	(28)	(34)	(33)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>148</b>	<b>140</b>	<b>166</b>	<b>169</b>	<b>176</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>148</b>	<b>140</b>	<b>166</b>	<b>169</b>	<b>176</b>
Resultado atribuido a minoritarios	44	43	50	50	53
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>103</b>	<b>97</b>	<b>116</b>	<b>119</b>	<b>123</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
<b>Balance</b>					
Créditos a clientes **	31.615	30.085	29.697	28.783	27.993
Cartera de negociación (sin créditos)	1.549	1.470	1.086	1.388	1.764
Activos financieros disponibles para la venta	3.133	2.368	2.485	2.385	2.454
Entidades de crédito **	3.720	3.122	2.888	2.599	2.922
Inmovilizado	376	341	324	327	313
Otras cuentas de activo	2.764	2.661	3.274	3.072	2.562
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>43.156</b>	<b>40.046</b>	<b>39.753</b>	<b>38.553</b>	<b>38.009</b>
Depósitos de clientes **	23.224	21.961	22.076	20.988	20.436
Débitos representados por valores negociables **	6.461	6.026	5.949	6.022	5.399
Pasivos subordinados **	1.164	1.039	1.005	1.147	1.110
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	—	—
Entidades de crédito **	5.284	4.691	4.615	4.253	4.548
Otras cuentas de pasivo	4.174	4.015	3.894	4.021	4.041
Capital y reservas ***	2.849	2.313	2.213	2.122	2.476
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>6.286</b>	<b>5.686</b>	<b>5.670</b>	<b>5.469</b>	<b>5.864</b>
Fondos de inversión	4.844	4.349	4.290	4.067	4.427
Fondos de pensiones	—	—	—	—	—
Patrimonios administrados	1.442	1.337	1.380	1.402	1.437
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>37.135</b>	<b>34.712</b>	<b>34.700</b>	<b>33.626</b>	<b>32.808</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

### Otras informaciones

Tasa de morosidad	5,51	5,81	6,00	5,91	5,99
Tasa de cobertura	53,9	49,9	49,7	51,1	50,7
Coste del crédito	1,95	2,00	1,96	1,92	1,82

<b>Spread (Banca Comercial)</b>	<b>6,70</b>	<b>6,74</b>	<b>6,43</b>	<b>6,29</b>	<b>6,33</b>
Spread inversión	4,31	4,27	4,01	3,98	3,98
Spread depósitos	2,39	2,47	2,42	2,31	2,35



## Chile

Millones de euros constantes

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>408</b>	<b>338</b>	<b>70</b>	<b>20,6</b>
Comisiones netas	81	84	(3)	(3,5)
Resultados netos por operaciones financieras	39	26	13	50,7
Resto ingresos *	5	6	(2)	(26,1)
<b>Margen bruto</b>	<b>533</b>	<b>454</b>	<b>78</b>	<b>17,2</b>
Costes de explotación	(201)	(191)	(10)	5,1
Gastos generales de administración	(180)	(167)	(13)	7,6
<i>De personal</i>	<i>(108)</i>	<i>(103)</i>	<i>(5)</i>	<i>5,2</i>
<i>Otros gastos generales de administración</i>	<i>(72)</i>	<i>(65)</i>	<i>(7)</i>	<i>11,5</i>
Amortizaciones	(21)	(24)	3	(12,1)
<b>Margen neto</b>	<b>332</b>	<b>263</b>	<b>68</b>	<b>26,0</b>
Dotaciones insolvencias	(116)	(128)	12	(9,1)
Otros resultados	(7)	(1)	(6)	607,1
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>209</b>	<b>135</b>	<b>74</b>	<b>55,2</b>
Impuesto sobre sociedades	(33)	(13)	(20)	160,6
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>176</b>	<b>122</b>	<b>54</b>	<b>44,2</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>176</b>	<b>122</b>	<b>54</b>	<b>44,2</b>
Resultado atribuido a minoritarios	53	37	17	45,3
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>123</b>	<b>85</b>	<b>37</b>	<b>43,7</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.14	31.03.13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Balance</b>				
Créditos a clientes **	27.993	25.065	2.929	11,7
Cartera de negociación (sin créditos)	1.764	1.228	536	43,7
Activos financieros disponibles para la venta	2.454	2.484	(30)	(1,2)
Entidades de crédito **	2.922	2.949	(27)	(0,9)
Inmovilizado	313	298	15	5,0
Otras cuentas de activo	2.562	2.191	371	16,9
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>38.009</b>	<b>34.214</b>	<b>3.794</b>	<b>11,1</b>
Depósitos de clientes **	20.436	18.412	2.023	11,0
Débitos representados por valores negociables **	5.399	5.122	276	5,4
Pasivos subordinados **	1.110	923	187	20,3
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	—
Entidades de crédito **	4.548	4.189	359	8,6
Otras cuentas de pasivo	4.041	3.309	732	22,1
Capital y reservas ***	2.476	2.259	217	9,6
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>5.864</b>	<b>4.983</b>	<b>880</b>	<b>17,7</b>
Fondos de inversión	4.427	3.840	587	15,3
Fondos de pensiones	—	—	—	—
Patrimonios administrados	1.437	1.143	293	25,6
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>32.808</b>	<b>29.441</b>	<b>3.367</b>	<b>11,4</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

## Chile

Millones de euros constantes

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>338</b>	<b>340</b>	<b>395</b>	<b>401</b>	<b>408</b>
Comisiones netas	84	80	77	81	81
Resultados netos por operaciones financieras	26	44	34	42	39
Resto ingresos *	6	5	2	(0)	5
<b>Margen bruto</b>	<b>454</b>	<b>469</b>	<b>508</b>	<b>524</b>	<b>533</b>
Costes de explotación	(191)	(205)	(205)	(203)	(201)
Gastos generales de administración	(167)	(183)	(181)	(180)	(180)
<i>De personal</i>	(103)	(114)	(112)	(112)	(108)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(65)	(69)	(69)	(68)	(72)
Amortizaciones	(24)	(22)	(24)	(23)	(21)
<b>Margen neto</b>	<b>263</b>	<b>263</b>	<b>302</b>	<b>321</b>	<b>332</b>
Dotaciones insolvencias	(128)	(123)	(136)	(132)	(116)
Otros resultados	(1)	3	5	(3)	(7)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>135</b>	<b>142</b>	<b>171</b>	<b>186</b>	<b>209</b>
Impuesto sobre sociedades	(13)	(25)	(24)	(31)	(33)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>122</b>	<b>117</b>	<b>147</b>	<b>155</b>	<b>176</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>122</b>	<b>117</b>	<b>147</b>	<b>155</b>	<b>176</b>
Resultado atribuido a minoritarios	37	36	44	46	53
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>85</b>	<b>81</b>	<b>102</b>	<b>109</b>	<b>123</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
<b>Balance</b>					
Créditos a clientes **	25.065	26.092	26.588	27.342	27.993
Cartera de negociación (sin créditos)	1.228	1.275	972	1.319	1.764
Activos financieros disponibles para la venta	2.484	2.053	2.224	2.265	2.454
Entidades de crédito **	2.949	2.708	2.585	2.469	2.922
Inmovilizado	298	295	290	310	313
Otras cuentas de activo	2.191	2.308	2.931	2.918	2.562
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>34.214</b>	<b>34.731</b>	<b>35.591</b>	<b>36.624</b>	<b>38.009</b>
Depósitos de clientes **	18.412	19.046	19.764	19.937	20.436
Débitos representados por valores negociables **	5.122	5.227	5.326	5.720	5.399
Pasivos subordinados **	923	901	900	1.090	1.110
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	—	—
Entidades de crédito **	4.189	4.069	4.132	4.040	4.548
Otras cuentas de pasivo	3.309	3.482	3.486	3.820	4.041
Capital y reservas ***	2.259	2.006	1.982	2.016	2.476
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>4.983</b>	<b>4.931</b>	<b>5.076</b>	<b>5.195</b>	<b>5.864</b>
Fondos de inversión	3.840	3.772	3.840	3.863	4.427
Fondos de pensiones	—	—	—	—	—
Patrimonios administrados	1.143	1.159	1.236	1.332	1.437
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>29.441</b>	<b>30.106</b>	<b>31.067</b>	<b>31.943</b>	<b>32.808</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio



## Estados Unidos

Millones de euros

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.098</b>	<b>988</b>	<b>110</b>	<b>11,1</b>
Comisiones netas	164	139	24	17,5
Resultados netos por operaciones financieras	28	50	(21)	(43,2)
Resto ingresos *	16	(12)	28	—
<b>Margen bruto</b>	<b>1.306</b>	<b>1.165</b>	<b>141</b>	<b>12,1</b>
Costes de explotación	(476)	(444)	(32)	7,2
Gastos generales de administración	(417)	(404)	(13)	3,2
<i>De personal</i>	(235)	(234)	(1)	0,4
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(182)	(170)	(12)	7,0
Amortizaciones	(60)	(40)	(19)	47,3
<b>Margen neto</b>	<b>830</b>	<b>721</b>	<b>109</b>	<b>15,2</b>
Dotaciones insolvencias	(547)	(256)	(291)	114,0
Otros resultados	(2)	(10)	8	(77,7)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>281</b>	<b>455</b>	<b>(174)</b>	<b>(38,2)</b>
Impuesto sobre sociedades	(79)	(142)	63	(44,1)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>202</b>	<b>313</b>	<b>(111)</b>	<b>(35,5)</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>202</b>	<b>313</b>	<b>(111)</b>	<b>(35,5)</b>
Resultado atribuido a minoritarios	44	61	(17)	(28,1)
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>158</b>	<b>252</b>	<b>(94)</b>	<b>(37,4)</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.14	31.03.13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Balance</b>				
Créditos a clientes **	59.088	59.339	(251)	(0,4)
Cartera de negociación (sin créditos)	127	358	(231)	(64,7)
Activos financieros disponibles para la venta	8.971	14.459	(5.489)	(38,0)
Entidades de crédito **	2.065	1.964	101	5,1
Inmovilizado	3.245	659	2.586	392,3
Otras cuentas de activo	5.144	4.625	519	11,2
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>78.639</b>	<b>81.404</b>	<b>(2.765)</b>	<b>(3,4)</b>
Depósitos de clientes **	39.551	43.732	(4.181)	(9,6)
Débitos representados por valores negociables **	12.436	11.135	1.301	11,7
Pasivos subordinados **	683	2.016	(1.333)	(66,1)
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	—
Entidades de crédito **	12.053	12.513	(459)	(3,7)
Otras cuentas de pasivo	4.725	3.425	1.299	37,9
Capital y reservas ***	9.192	8.585	608	7,1
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>5.356</b>	<b>6.303</b>	<b>(946)</b>	<b>(15,0)</b>
Fondos de inversión	843	1.360	(517)	(38,0)
Fondos de pensiones	—	—	—	—
Patrimonios administrados	4.514	4.943	(429)	(8,7)
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>58.025</b>	<b>63.184</b>	<b>(5.159)</b>	<b>(8,2)</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

### Ratios (%) y Medios operativos

ROE	7,54	12,53	(4,99 p.)	
Eficiencia (con amortizaciones)	36,5	38,1	(1,7 p.)	
Tasa de morosidad	2,88	3,01	(0,13 p.)	
Cobertura	163,3	149,6	13,7 p.	
Número de empleados	15.436	14.501	935	6,4
Número de oficinas	815	836	(21)	(2,5)

## Estados Unidos

Millones de euros

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>988</b>	<b>1.047</b>	<b>1.078</b>	<b>1.059</b>	<b>1.098</b>
Comisiones netas	139	146	154	160	164
Resultados netos por operaciones financieras	50	17	(10)	39	28
Resto ingresos *	(12)	(5)	3	8	16
<b>Margen bruto</b>	<b>1.165</b>	<b>1.205</b>	<b>1.225</b>	<b>1.267</b>	<b>1.306</b>
Costes de explotación	(444)	(464)	(481)	(498)	(476)
Gastos generales de administración	(404)	(420)	(432)	(450)	(417)
<i>De personal</i>	(234)	(246)	(244)	(235)	(235)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(170)	(174)	(188)	(215)	(182)
Amortizaciones	(40)	(43)	(49)	(48)	(60)
<b>Margen neto</b>	<b>721</b>	<b>741</b>	<b>744</b>	<b>769</b>	<b>830</b>
Dotaciones insolvencias	(256)	(353)	(424)	(487)	(547)
Otros resultados	(10)	(19)	(29)	(27)	(2)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>455</b>	<b>369</b>	<b>291</b>	<b>255</b>	<b>281</b>
Impuesto sobre sociedades	(142)	(102)	(74)	(78)	(79)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>313</b>	<b>268</b>	<b>217</b>	<b>177</b>	<b>202</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>313</b>	<b>268</b>	<b>217</b>	<b>177</b>	<b>202</b>
Resultado atribuido a minoritarios	61	44	41	27	44
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>252</b>	<b>224</b>	<b>175</b>	<b>150</b>	<b>158</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
<b>Balance</b>					
Créditos a clientes **	59.339	58.708	58.214	57.374	59.088
Cartera de negociación (sin créditos)	358	249	210	149	127
Activos financieros disponibles para la venta	14.459	11.399	9.106	8.978	8.971
Entidades de crédito **	1.964	1.679	1.878	1.649	2.065
Inmovilizado	659	977	1.553	2.144	3.245
Otras cuentas de activo	4.625	6.367	6.582	6.474	5.144
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>81.404</b>	<b>79.380</b>	<b>77.542</b>	<b>76.768</b>	<b>78.639</b>
Depósitos de clientes **	43.732	41.639	39.977	39.206	39.551
Débitos representados por valores negociables **	11.135	10.811	12.277	11.989	12.436
Pasivos subordinados **	2.016	1.970	1.818	1.225	683
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	—	—
Entidades de crédito **	12.513	13.384	11.852	11.966	12.053
Otras cuentas de pasivo	3.425	3.366	3.545	4.464	4.725
Capital y reservas ***	8.585	8.209	8.072	7.918	9.192
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>6.303</b>	<b>6.271</b>	<b>5.558</b>	<b>5.392</b>	<b>5.356</b>
Fondos de inversión	1.360	1.429	886	807	843
Fondos de pensiones	—	—	—	—	—
Patrimonios administrados	4.943	4.842	4.672	4.585	4.514
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>63.184</b>	<b>60.691</b>	<b>59.630</b>	<b>57.811</b>	<b>58.025</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

### Otras informaciones

Tasa de morosidad	3,01	2,96	3,04	3,09	2,88
Tasa de cobertura	149,6	156,5	148,9	148,1	163,3
Coste del crédito	1,89	1,95	2,17	2,48	2,94

<b>Spread (Banca Comercial)</b>	<b>2,85</b>	<b>2,85</b>	<b>3,09</b>	<b>2,90</b>	<b>3,17</b>
Spread inversión	2,51	2,52	2,52	2,49	2,44
Spread depósitos	0,34	0,33	0,57	0,41	0,73

## Estados Unidos

Millones de euros constantes

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.098</b>	<b>952</b>	<b>146</b>	<b>15,3</b>
Comisiones netas	164	134	29	21,9
Resultados netos por operaciones financieras	28	48	(20)	(41,1)
Resto ingresos *	16	(12)	28	—
<b>Margen bruto</b>	<b>1.306</b>	<b>1.123</b>	<b>183</b>	<b>16,3</b>
Costes de explotación	(476)	(428)	(48)	11,2
Gastos generales de administración	(417)	(389)	(27)	7,1
<i>De personal</i>	(235)	(225)	(9)	4,2
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(182)	(164)	(18)	11,0
Amortizaciones	(60)	(39)	(21)	52,8
<b>Margen neto</b>	<b>830</b>	<b>695</b>	<b>135</b>	<b>19,4</b>
Dotaciones insolvencias	(547)	(246)	(300)	122,0
Otros resultados	(2)	(10)	8	(76,8)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>281</b>	<b>439</b>	<b>(158)</b>	<b>(35,9)</b>
Impuesto sobre sociedades	(79)	(137)	57	(42,0)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>202</b>	<b>302</b>	<b>(100)</b>	<b>(33,1)</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>202</b>	<b>302</b>	<b>(100)</b>	<b>(33,1)</b>
Resultado atribuido a minoritarios	44	59	(15)	(25,4)
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>158</b>	<b>243</b>	<b>(85)</b>	<b>(35,0)</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.14	31.03.13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Balance</b>				
Créditos a clientes **	59.088	55.108	3.980	7,2
Cartera de negociación (sin créditos)	127	332	(206)	(61,9)
Activos financieros disponibles para la venta	8.971	13.429	(4.458)	(33,2)
Entidades de crédito **	2.065	1.824	241	13,2
Inmovilizado	3.245	612	2.633	430,1
Otras cuentas de activo	5.144	4.295	848	19,8
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>78.639</b>	<b>75.601</b>	<b>3.038</b>	<b>4,0</b>
Depósitos de clientes **	39.551	40.614	(1.063)	(2,6)
Débitos representados por valores negociables **	12.436	10.341	2.095	20,3
Pasivos subordinados **	683	1.872	(1.189)	(63,5)
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	—
Entidades de crédito **	12.053	11.620	433	3,7
Otras cuentas de pasivo	4.725	3.181	1.544	48,5
Capital y reservas ***	9.192	7.973	1.220	15,3
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>5.356</b>	<b>5.853</b>	<b>(497)</b>	<b>(8,5)</b>
Fondos de inversión	843	1.263	(420)	(33,3)
Fondos de pensiones	—	—	—	—
Patrimonios administrados	4.514	4.590	(76)	(1,7)
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>58.025</b>	<b>58.680</b>	<b>(654)</b>	<b>(1,1)</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

## Estados Unidos

Millones de euros constantes

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>952</b>	<b>998</b>	<b>1.042</b>	<b>1.051</b>	<b>1.098</b>
Comisiones netas	134	139	149	159	164
Resultados netos por operaciones financieras	48	16	(9)	38	28
Resto ingresos *	(12)	(5)	3	8	16
<b>Margen bruto</b>	<b>1.123</b>	<b>1.149</b>	<b>1.184</b>	<b>1.256</b>	<b>1.306</b>
Costes de explotación	(428)	(442)	(465)	(493)	(476)
Gastos generales de administración	(389)	(401)	(417)	(446)	(417)
<i>De personal</i>	(225)	(235)	(235)	(233)	(235)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(164)	(166)	(182)	(213)	(182)
Amortizaciones	(39)	(41)	(48)	(47)	(60)
<b>Margen neto</b>	<b>695</b>	<b>707</b>	<b>719</b>	<b>763</b>	<b>830</b>
Dotaciones insolvencias	(246)	(337)	(410)	(480)	(547)
Otros resultados	(10)	(18)	(28)	(27)	(2)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>439</b>	<b>351</b>	<b>282</b>	<b>256</b>	<b>281</b>
Impuesto sobre sociedades	(137)	(97)	(72)	(78)	(79)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>302</b>	<b>255</b>	<b>210</b>	<b>178</b>	<b>202</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>302</b>	<b>255</b>	<b>210</b>	<b>178</b>	<b>202</b>
Resultado atribuido a minoritarios	59	42	40	27	44
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>243</b>	<b>213</b>	<b>170</b>	<b>150</b>	<b>158</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
<b>Balance</b>					
Créditos a clientes **	55.108	55.694	57.019	57.387	59.088
Cartera de negociación (sin créditos)	332	236	205	149	127
Activos financieros disponibles para la venta	13.429	10.814	8.919	8.980	8.971
Entidades de crédito **	1.824	1.592	1.839	1.649	2.065
Inmovilizado	612	927	1.521	2.144	3.245
Otras cuentas de activo	4.295	6.040	6.446	6.475	5.144
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>75.601</b>	<b>75.304</b>	<b>75.951</b>	<b>76.785</b>	<b>78.639</b>
Depósitos de clientes **	40.614	39.501	39.156	39.214	39.551
Débitos representados por valores negociables **	10.341	10.256	12.025	11.992	12.436
Pasivos subordinados **	1.872	1.869	1.781	1.225	683
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	—	—
Entidades de crédito **	11.620	12.697	11.609	11.968	12.053
Otras cuentas de pasivo	3.181	3.193	3.472	4.465	4.725
Capital y reservas ***	7.973	7.788	7.907	7.920	9.192
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>5.853</b>	<b>5.949</b>	<b>5.444</b>	<b>5.393</b>	<b>5.356</b>
Fondos de inversión	1.263	1.355	868	807	843
Fondos de pensiones	—	—	—	—	—
Patrimonios administrados	4.590	4.593	4.576	4.586	4.514
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>58.680</b>	<b>57.575</b>	<b>58.406</b>	<b>57.824</b>	<b>58.025</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio



## Estados Unidos

Millones de dólares

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.504</b>	<b>1.304</b>	<b>199</b>	<b>15,3</b>
Comisiones netas	224	184	40	21,9
Resultados netos por operaciones financieras	39	66	(27)	(41,1)
Resto ingresos *	22	(16)	38	—
<b>Margen bruto</b>	<b>1.789</b>	<b>1.538</b>	<b>251</b>	<b>16,3</b>
Costes de explotación	(652)	(586)	(66)	11,2
Gastos generales de administración	(571)	(533)	(38)	7,1
<i>De personal</i>	(321)	(308)	(13)	4,2
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(249)	(225)	(25)	11,0
Amortizaciones	(82)	(53)	(28)	52,8
<b>Margen neto</b>	<b>1.137</b>	<b>952</b>	<b>185</b>	<b>19,4</b>
Dotaciones insolvencias	(749)	(337)	(411)	122,0
Otros resultados	(3)	(14)	11	(76,8)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>385</b>	<b>601</b>	<b>(216)</b>	<b>(35,9)</b>
Impuesto sobre sociedades	(108)	(187)	79	(42,0)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>276</b>	<b>413</b>	<b>(137)</b>	<b>(33,1)</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>276</b>	<b>413</b>	<b>(137)</b>	<b>(33,1)</b>
Resultado atribuido a minoritarios	60	81	(20)	(25,4)
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>216</b>	<b>333</b>	<b>(117)</b>	<b>(35,0)</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.14	31.03.13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Balance</b>				
Créditos a clientes **	81.470	75.983	5.487	7,2
Cartera de negociación (sin créditos)	174	458	(284)	(61,9)
Activos financieros disponibles para la venta	12.369	18.515	(6.147)	(33,2)
Entidades de crédito **	2.847	2.515	332	13,2
Inmovilizado	4.475	844	3.631	430,1
Otras cuentas de activo	7.092	5.923	1.170	19,8
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>108.427</b>	<b>104.238</b>	<b>4.189</b>	<b>4,0</b>
Depósitos de clientes **	54.532	55.998	(1.466)	(2,6)
Débitos representados por valores negociables **	17.146	14.258	2.888	20,3
Pasivos subordinados **	941	2.581	(1.640)	(63,5)
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	—
Entidades de crédito **	16.619	16.022	597	3,7
Otras cuentas de pasivo	6.514	4.386	2.128	48,5
Capital y reservas ***	12.674	10.993	1.682	15,3
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>7.385</b>	<b>8.070</b>	<b>(685)</b>	<b>(8,5)</b>
Fondos de inversión	1.162	1.741	(580)	(33,3)
Fondos de pensiones	—	—	—	—
Patrimonios administrados	6.224	6.329	(105)	(1,7)
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>80.005</b>	<b>80.908</b>	<b>(902)</b>	<b>(1,1)</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio



## Estados Unidos

Millones de dólares

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.304</b>	<b>1.367</b>	<b>1.427</b>	<b>1.440</b>	<b>1.504</b>
Comisiones netas	184	191	204	218	224
Resultados netos por operaciones financieras	66	22	(13)	52	39
Resto ingresos *	(16)	(7)	4	11	22
<b>Margen bruto</b>	<b>1.538</b>	<b>1.573</b>	<b>1.622</b>	<b>1.721</b>	<b>1.789</b>
Costes de explotación	(586)	(605)	(637)	(676)	(652)
Gastos generales de administración	(533)	(549)	(571)	(611)	(571)
<i>De personal</i>	(308)	(322)	(323)	(319)	(321)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(225)	(227)	(249)	(292)	(249)
Amortizaciones	(53)	(57)	(65)	(65)	(82)
<b>Margen neto</b>	<b>952</b>	<b>968</b>	<b>985</b>	<b>1.045</b>	<b>1.137</b>
Dotaciones insolvencias	(337)	(462)	(561)	(657)	(749)
Otros resultados	(14)	(24)	(38)	(37)	(3)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>601</b>	<b>481</b>	<b>386</b>	<b>351</b>	<b>385</b>
Impuesto sobre sociedades	(187)	(132)	(98)	(107)	(108)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>413</b>	<b>349</b>	<b>288</b>	<b>244</b>	<b>276</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>413</b>	<b>349</b>	<b>288</b>	<b>244</b>	<b>276</b>
Resultado atribuido a minoritarios	81	57	55	38	60
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>333</b>	<b>292</b>	<b>233</b>	<b>206</b>	<b>216</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
<b>Balance</b>					
Créditos a clientes **	75.983	76.791	78.618	79.125	81.470
Cartera de negociación (sin créditos)	458	326	283	205	174
Activos financieros disponibles para la venta	18.515	14.910	12.298	12.382	12.369
Entidades de crédito **	2.515	2.196	2.536	2.274	2.847
Inmovilizado	844	1.278	2.097	2.956	4.475
Otras cuentas de activo	5.923	8.328	8.888	8.928	7.092
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>104.238</b>	<b>103.829</b>	<b>104.721</b>	<b>105.871</b>	<b>108.427</b>
Depósitos de clientes **	55.998	54.464	53.988	54.069	54.532
Débitos representados por valores negociables **	14.258	14.141	16.581	16.535	17.146
Pasivos subordinados **	2.581	2.577	2.456	1.689	941
Pasivos por contratos de seguros	—	—	—	—	—
Entidades de crédito **	16.022	17.506	16.007	16.502	16.619
Otras cuentas de pasivo	4.386	4.402	4.787	6.157	6.514
Capital y reservas ***	10.993	10.738	10.902	10.920	12.674
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>8.070</b>	<b>8.202</b>	<b>7.506</b>	<b>7.436</b>	<b>7.385</b>
Fondos de inversión	1.741	1.869	1.197	1.112	1.162
Fondos de pensiones	—	—	—	—	—
Patrimonios administrados	6.329	6.333	6.309	6.323	6.224
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>80.908</b>	<b>79.384</b>	<b>80.531</b>	<b>79.728</b>	<b>80.005</b>

(\*\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

## Actividades Corporativas

Millones de euros

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>(534)</b>	<b>(576)</b>	<b>42</b>	<b>(7,3)</b>
Comisiones netas	(8)	(12)	4	(32,6)
Resultados netos por operaciones financieras	302	231	71	30,7
Resto de ingresos	16	35	(20)	(55,7)
Rendimiento de instrumentos de capital	5	4	1	22,9
Resultados por puesta en equivalencia	0	(3)	3	—
Otros resultados de explotación (netos)	10	34	(24)	(69,5)
<b>Margen bruto</b>	<b>(224)</b>	<b>(322)</b>	<b>97</b>	<b>(30,2)</b>
Costes de explotación	(191)	(177)	(15)	8,3
Gastos generales de administración	(164)	(155)	(9)	5,7
<i>De personal</i>	(67)	(68)	1	(0,9)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(97)	(88)	(10)	10,9
Amortizaciones	(27)	(21)	(6)	26,7
<b>Margen neto</b>	<b>(416)</b>	<b>(499)</b>	<b>83</b>	<b>(16,6)</b>
Dotaciones insolvencias	1	(29)	30	—
Otros resultados	(72)	(66)	(6)	9,3
<b>Resultado antes de impuestos ordinario</b>	<b>(487)</b>	<b>(594)</b>	<b>107</b>	<b>(18,0)</b>
Impuesto sobre sociedades	79	51	28	55,8
<b>Resultado de operaciones continuadas ordinario</b>	<b>(408)</b>	<b>(543)</b>	<b>135</b>	<b>(24,9)</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio ordinario</b>	<b>(408)</b>	<b>(543)</b>	<b>135</b>	<b>(24,9)</b>
Resultado atribuido a minoritarios	(3)	(0)	(2)	572,6
<b>Beneficio atribuido al Grupo ordinario</b>	<b>(405)</b>	<b>(543)</b>	<b>137</b>	<b>(25,3)</b>
Neto de plusvalías y saneamientos	—	—	—	—
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>(405)</b>	<b>(543)</b>	<b>137</b>	<b>(25,3)</b>

	31.03.14	31.03.13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Balance</b>				
Cartera de negociación (sin créditos)	2.947	6.167	(3.221)	(52,2)
Activos financieros disponibles para la venta	6.892	17.521	(10.628)	(60,7)
Participaciones	276	83	193	232,5
Fondo de comercio	26.056	26.124	(68)	(0,3)
Liquidez prestada al Grupo	28.985	26.732	2.253	8,4
Dotación de capital a otras unidades	70.542	74.035	(3.493)	(4,7)
Otras cuentas de activo	49.007	72.248	(23.241)	(32,2)
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>184.706</b>	<b>222.911</b>	<b>(38.204)</b>	<b>(17,1)</b>
Depósitos de clientes *	1.379	3.940	(2.561)	(65,0)
Débitos representados por valores negociables *	62.102	78.308	(16.206)	(20,7)
Pasivos subordinados	4.173	4.471	(298)	(6,7)
Otras cuentas de pasivo	32.724	55.239	(22.515)	(40,8)
Capital y reservas del Grupo **	84.328	80.953	3.376	4,2
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
Fondos de inversión	—	—	—	—
Fondos de pensiones	—	—	—	—
Patrimonios administrados	—	—	—	—
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>67.654</b>	<b>86.719</b>	<b>(19.065)</b>	<b>(22,0)</b>

(\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

### Medios operativos

Número de empleados	2.527	2.423	104	4,3
---------------------	-------	-------	-----	-----

## Actividades Corporativas

Millones de euros

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>(576)</b>	<b>(507)</b>	<b>(523)</b>	<b>(617)</b>	<b>(534)</b>
Comisiones netas	(12)	(19)	(18)	(1)	(8)
Resultados netos por operaciones financieras	231	359	331	265	302
Resto de ingresos	35	29	47	39	16
Rendimiento de instrumentos de capital	4	4	23	4	5
Resultados por puesta en equivalencia	(3)	(3)	(6)	1	0
Otros resultados de explotación (netos)	34	27	30	34	10
<b>Margen bruto</b>	<b>(322)</b>	<b>(138)</b>	<b>(163)</b>	<b>(314)</b>	<b>(224)</b>
Costes de explotación	(177)	(176)	(176)	(167)	(191)
Gastos generales de administración	(155)	(129)	(158)	(113)	(164)
<i>De personal</i>	(68)	(63)	(37)	(53)	(67)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(88)	(66)	(120)	(60)	(97)
Amortizaciones	(21)	(47)	(18)	(54)	(27)
<b>Margen neto</b>	<b>(499)</b>	<b>(314)</b>	<b>(339)</b>	<b>(482)</b>	<b>(416)</b>
Dotaciones insolvencias	(29)	(189)	14	2	1
Otros resultados	(66)	(89)	(124)	106	(72)
<b>Resultado antes de impuestos ordinario</b>	<b>(594)</b>	<b>(591)</b>	<b>(448)</b>	<b>(374)</b>	<b>(487)</b>
Impuesto sobre sociedades	51	71	17	(0)	79
<b>Resultado de operaciones continuadas ordinario</b>	<b>(543)</b>	<b>(521)</b>	<b>(432)</b>	<b>(374)</b>	<b>(408)</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	(0)	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio ordinario</b>	<b>(543)</b>	<b>(521)</b>	<b>(432)</b>	<b>(374)</b>	<b>(408)</b>
Resultado atribuido a minoritarios	(0)	(2)	(2)	11	(3)
<b>Beneficio atribuido al Grupo ordinario</b>	<b>(543)</b>	<b>(519)</b>	<b>(430)</b>	<b>(384)</b>	<b>(405)</b>
Neto de plusvalías y saneamientos	—	—	—	—	—
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>(543)</b>	<b>(519)</b>	<b>(430)</b>	<b>(384)</b>	<b>(405)</b>

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
<b>Balance</b>					
Cartera de negociación (sin créditos)	6.167	5.291	4.772	2.743	2.947
Activos financieros disponibles para la venta	17.521	22.492	18.655	10.676	6.892
Participaciones	83	206	237	477	276
Fondo de comercio	26.124	24.910	24.729	24.254	26.056
Liquidez prestada al Grupo	26.732	30.605	23.866	17.712	28.985
Dotación de capital a otras unidades	74.035	70.103	67.927	65.088	70.542
Otras cuentas de activo	72.248	57.661	62.225	61.755	49.007
<b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>	<b>222.911</b>	<b>211.269</b>	<b>202.411</b>	<b>182.704</b>	<b>184.706</b>
Depósitos de clientes*	3.940	7.658	4.916	2.851	1.379
Débitos representados por valores negociables*	78.308	73.211	69.149	64.470	62.102
Pasivos subordinados	4.471	4.412	4.593	3.871	4.173
Otras cuentas de pasivo	55.239	45.040	42.888	30.736	32.724
Capital y reservas del Grupo**	80.953	80.947	80.866	80.776	84.328
<b>Otros recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
Fondos de inversión	—	—	—	—	—
Fondos de pensiones	—	—	—	—	—
Patrimonios administrados	—	—	—	—	—
<b>Recursos de clientes gestionados y comercializados</b>	<b>86.719</b>	<b>85.282</b>	<b>78.657</b>	<b>71.192</b>	<b>67.654</b>

(\*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(\*\*).- No incluye beneficio del ejercicio

## Banca Comercial

Millones de euros

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>6.826</b>	<b>7.019</b>	<b>(193)</b>	<b>(2,8)</b>
Comisiones netas	1.855	1.995	(140)	(7,0)
Resultados netos por operaciones financieras	107	372	(264)	(71,1)
Resto ingresos *	(81)	(108)	26	(24,3)
<b>Margen bruto</b>	<b>8.707</b>	<b>9.279</b>	<b>(571)</b>	<b>(6,2)</b>
Costes de explotación	(4.022)	(4.265)	243	(5,7)
Gastos generales de administración	(3.523)	(3.778)	255	(6,7)
<i>De personal</i>	(2.049)	(2.212)	163	(7,4)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(1.475)	(1.566)	92	(5,9)
Amortizaciones	(499)	(487)	(11)	2,3
<b>Margen neto</b>	<b>4.685</b>	<b>5.013</b>	<b>(328)</b>	<b>(6,5)</b>
Dotaciones insolvencias	(2.486)	(2.827)	341	(12,1)
Otros resultados	(267)	(171)	(96)	56,3
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1.932</b>	<b>2.015</b>	<b>(83)</b>	<b>(4,1)</b>
Impuesto sobre sociedades	(472)	(441)	(31)	7,0
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>1.460</b>	<b>1.574</b>	<b>(114)</b>	<b>(7,3)</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	(0)	—	(0)	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>1.460</b>	<b>1.574</b>	<b>(114)</b>	<b>(7,3)</b>
Resultado atribuido a minoritarios	217	297	(80)	(26,9)
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>1.242</b>	<b>1.277</b>	<b>(34)</b>	<b>(2,7)</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.14	31.03.13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Magnitudes de negocio</b>				
Créditos a clientes	594.689	627.341	(32.652)	(5,2)
Depósitos de clientes	515.856	537.261	(21.405)	(4,0)

## Banca Comercial

Millones de euros

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>7.019</b>	<b>7.126</b>	<b>6.816</b>	<b>6.784</b>	<b>6.826</b>
Comisiones netas	1.995	2.029	1.896	1.897	1.855
Resultados netos por operaciones financieras	372	334	214	191	107
Resto ingresos *	(108)	(75)	(79)	(69)	(81)
<b>Margen bruto</b>	<b>9.279</b>	<b>9.414</b>	<b>8.847</b>	<b>8.803</b>	<b>8.707</b>
Costes de explotación	(4.265)	(4.270)	(4.144)	(4.269)	(4.022)
Gastos generales de administración	(3.778)	(3.776)	(3.659)	(3.730)	(3.523)
<i>De personal</i>	(2.212)	(2.201)	(2.103)	(2.170)	(2.049)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(1.566)	(1.575)	(1.557)	(1.559)	(1.475)
Amortizaciones	(487)	(494)	(485)	(539)	(499)
<b>Margen neto</b>	<b>5.013</b>	<b>5.145</b>	<b>4.703</b>	<b>4.534</b>	<b>4.685</b>
Dotaciones insolvencias	(2.827)	(2.991)	(2.483)	(2.573)	(2.486)
Otros resultados	(171)	(320)	(261)	(305)	(267)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>2.015</b>	<b>1.834</b>	<b>1.959</b>	<b>1.656</b>	<b>1.932</b>
Impuesto sobre sociedades	(441)	(385)	(471)	(381)	(472)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>1.574</b>	<b>1.449</b>	<b>1.489</b>	<b>1.275</b>	<b>1.460</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	(14)	(0)	(1)	(0)
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>1.574</b>	<b>1.435</b>	<b>1.488</b>	<b>1.274</b>	<b>1.460</b>
Resultado atribuido a minoritarios	297	238	234	182	217
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>1.277</b>	<b>1.196</b>	<b>1.254</b>	<b>1.092</b>	<b>1.242</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
<b>Magnitudes de negocio</b>					
Créditos a clientes	627.341	599.271	595.423	583.915	594.689
Depósitos de clientes	537.261	521.124	520.638	508.237	515.856



## Banca Comercial

Millones de euros constantes

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>6.826</b>	<b>6.348</b>	<b>478</b>	<b>7,5</b>
Comisiones netas	1.855	1.809	46	2,6
Resultados netos por operaciones financieras	107	325	(218)	(67,0)
Resto ingresos *	(81)	(100)	19	(18,7)
<b>Margen bruto</b>	<b>8.707</b>	<b>8.382</b>	<b>325</b>	<b>3,9</b>
Costes de explotación	(4.022)	(3.916)	(106)	2,7
Gastos generales de administración	(3.523)	(3.465)	(58)	1,7
<i>De personal</i>	(2.049)	(2.040)	(9)	0,4
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(1.475)	(1.425)	(49)	3,4
Amortizaciones	(499)	(451)	(48)	10,5
<b>Margen neto</b>	<b>4.685</b>	<b>4.466</b>	<b>220</b>	<b>4,9</b>
Dotaciones insolvencias	(2.486)	(2.501)	15	(0,6)
Otros resultados	(267)	(156)	(111)	71,2
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1.932</b>	<b>1.809</b>	<b>123</b>	<b>6,8</b>
Impuesto sobre sociedades	(472)	(393)	(79)	20,0
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>1.460</b>	<b>1.416</b>	<b>44</b>	<b>3,1</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	(0)	—	(0)	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>1.460</b>	<b>1.416</b>	<b>44</b>	<b>3,1</b>
Resultado atribuido a minoritarios	217	262	(45)	(17,0)
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>1.242</b>	<b>1.154</b>	<b>89</b>	<b>7,7</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.14	31.03.13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Magnitudes de negocio</b>				
Créditos a clientes	594.689	606.491	(11.802)	(1,9)
Depósitos de clientes	515.856	519.997	(4.141)	(0,8)

## Banca Comercial

Millones de euros constantes

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>6.348</b>	<b>6.499</b>	<b>6.571</b>	<b>6.637</b>	<b>6.826</b>
Comisiones netas	1.809	1.852	1.822	1.838	1.855
Resultados netos por operaciones financieras	325	327	202	185	107
Resto ingresos *	(100)	(69)	(78)	(67)	(81)
<b>Margen bruto</b>	<b>8.382</b>	<b>8.609</b>	<b>8.518</b>	<b>8.593</b>	<b>8.707</b>
Costes de explotación	(3.916)	(3.936)	(3.993)	(4.157)	(4.022)
Gastos generales de administración	(3.465)	(3.477)	(3.523)	(3.628)	(3.523)
<i>De personal</i>	<i>(2.040)</i>	<i>(2.038)</i>	<i>(2.031)</i>	<i>(2.119)</i>	<i>(2.049)</i>
<i>Otros gastos generales de administración</i>	<i>(1.425)</i>	<i>(1.439)</i>	<i>(1.492)</i>	<i>(1.509)</i>	<i>(1.475)</i>
Amortizaciones	(451)	(459)	(471)	(529)	(499)
<b>Margen neto</b>	<b>4.466</b>	<b>4.674</b>	<b>4.524</b>	<b>4.436</b>	<b>4.685</b>
Dotaciones insolvencias	(2.501)	(2.704)	(2.386)	(2.520)	(2.486)
Otros resultados	(156)	(296)	(245)	(287)	(267)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1.809</b>	<b>1.673</b>	<b>1.893</b>	<b>1.629</b>	<b>1.932</b>
Impuesto sobre sociedades	(393)	(349)	(449)	(372)	(472)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>1.416</b>	<b>1.325</b>	<b>1.444</b>	<b>1.257</b>	<b>1.460</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	(14)	(0)	(0)	(0)
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>1.416</b>	<b>1.310</b>	<b>1.444</b>	<b>1.257</b>	<b>1.460</b>
Resultado atribuido a minoritarios	262	214	223	177	217
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>1.154</b>	<b>1.097</b>	<b>1.220</b>	<b>1.079</b>	<b>1.242</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
<b>Magnitudes de negocio</b>					
Créditos a clientes	606.491	594.102	590.843	585.451	594.689
Depósitos de clientes	519.997	516.845	517.154	509.648	515.856

## Banca Comercial Europa continental

Millones de euros

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.793</b>	<b>1.614</b>	<b>179</b>	<b>11,1</b>
Comisiones netas	661	685	(24)	(3,6)
Resultados netos por operaciones financieras	37	70	(32)	(46,4)
Resto ingresos *	(53)	(56)	4	(6,2)
<b>Margen bruto</b>	<b>2.439</b>	<b>2.313</b>	<b>126</b>	<b>5,4</b>
Costes de explotación	(1.296)	(1.351)	55	(4,1)
Gastos generales de administración	(1.147)	(1.206)	59	(4,9)
<i>De personal</i>	(700)	(747)	46	(6,2)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(447)	(459)	13	(2,8)
Amortizaciones	(149)	(145)	(4)	2,9
<b>Margen neto</b>	<b>1.143</b>	<b>962</b>	<b>181</b>	<b>18,8</b>
Dotaciones insolvencias	(594)	(634)	40	(6,3)
Otros resultados	(62)	(64)	2	(2,8)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>487</b>	<b>264</b>	<b>223</b>	<b>84,3</b>
Impuesto sobre sociedades	(104)	(50)	(54)	108,5
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>383</b>	<b>214</b>	<b>169</b>	<b>78,7</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	(0)	—	(0)	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>383</b>	<b>214</b>	<b>169</b>	<b>78,6</b>
Resultado atribuido a minoritarios	34	28	6	22,8
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>349</b>	<b>187</b>	<b>162</b>	<b>86,9</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación



## Banca Comercial Europa continental

Millones de euros

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.614</b>	<b>1.715</b>	<b>1.692</b>	<b>1.701</b>	<b>1.793</b>
Comisiones netas	685	710	682	637	661
Resultados netos por operaciones financieras	70	111	106	39	37
Resto ingresos *	(56)	(40)	(53)	(52)	(53)
<b>Margen bruto</b>	<b>2.313</b>	<b>2.496</b>	<b>2.426</b>	<b>2.326</b>	<b>2.439</b>
Costes de explotación	(1.351)	(1.308)	(1.309)	(1.333)	(1.296)
Gastos generales de administración	(1.206)	(1.161)	(1.164)	(1.162)	(1.147)
<i>De personal</i>	(747)	(725)	(719)	(736)	(700)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(459)	(436)	(444)	(426)	(447)
Amortizaciones	(145)	(147)	(145)	(171)	(149)
<b>Margen neto</b>	<b>962</b>	<b>1.188</b>	<b>1.117</b>	<b>993</b>	<b>1.143</b>
Dotaciones insolvencias	(634)	(846)	(499)	(635)	(594)
Otros resultados	(64)	(60)	(65)	(16)	(62)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>264</b>	<b>281</b>	<b>553</b>	<b>341</b>	<b>487</b>
Impuesto sobre sociedades	(50)	(48)	(132)	(84)	(104)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>214</b>	<b>233</b>	<b>422</b>	<b>257</b>	<b>383</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	(0)	(0)	(6)	(0)
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>214</b>	<b>233</b>	<b>422</b>	<b>251</b>	<b>383</b>
Resultado atribuido a minoritarios	28	41	44	20	34
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>187</b>	<b>192</b>	<b>378</b>	<b>232</b>	<b>349</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

## Banca Comercial Europa continental

Millones de euros constantes

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.793</b>	<b>1.604</b>	<b>189</b>	<b>11,8</b>
Comisiones netas	661	684	(23)	(3,4)
Resultados netos por operaciones financieras	37	69	(32)	(46,1)
Resto ingresos *	(53)	(56)	3	(6,2)
<b>Margen bruto</b>	<b>2.439</b>	<b>2.301</b>	<b>137</b>	<b>6,0</b>
Costes de explotación	(1.296)	(1.346)	50	(3,7)
Gastos generales de administración	(1.147)	(1.202)	55	(4,6)
<i>De personal</i>	(700)	(745)	44	(5,9)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(447)	(457)	11	(2,3)
Amortizaciones	(149)	(144)	(5)	3,2
<b>Margen neto</b>	<b>1.143</b>	<b>955</b>	<b>188</b>	<b>19,6</b>
Dotaciones insolvencias	(594)	(632)	38	(6,0)
Otros resultados	(62)	(64)	2	(2,7)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>487</b>	<b>260</b>	<b>227</b>	<b>87,4</b>
Impuesto sobre sociedades	(104)	(49)	(55)	112,9
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>383</b>	<b>211</b>	<b>172</b>	<b>81,5</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	(0)	—	(0)	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>383</b>	<b>211</b>	<b>172</b>	<b>81,5</b>
Resultado atribuido a minoritarios	34	27	7	23,7
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>349</b>	<b>183</b>	<b>165</b>	<b>90,2</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación





## Banca Comercial Europa continental

Millones de euros constantes

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.604</b>	<b>1.709</b>	<b>1.691</b>	<b>1.700</b>	<b>1.793</b>
Comisiones netas	684	710	683	637	661
Resultados netos por operaciones financieras	69	112	106	39	37
Resto ingresos *	(56)	(41)	(53)	(52)	(53)
<b>Margen bruto</b>	<b>2.301</b>	<b>2.490</b>	<b>2.427</b>	<b>2.324</b>	<b>2.439</b>
Costes de explotación	(1.346)	(1.306)	(1.310)	(1.332)	(1.296)
Gastos generales de administración	(1.202)	(1.160)	(1.164)	(1.161)	(1.147)
<i>De personal</i>	(745)	(724)	(720)	(736)	(700)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(457)	(435)	(445)	(425)	(447)
Amortizaciones	(144)	(147)	(146)	(171)	(149)
<b>Margen neto</b>	<b>955</b>	<b>1.184</b>	<b>1.117</b>	<b>992</b>	<b>1.143</b>
Dotaciones insolvencias	(632)	(845)	(499)	(636)	(594)
Otros resultados	(64)	(60)	(65)	(16)	(62)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>260</b>	<b>278</b>	<b>554</b>	<b>340</b>	<b>487</b>
Impuesto sobre sociedades	(49)	(47)	(131)	(84)	(104)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>211</b>	<b>231</b>	<b>422</b>	<b>256</b>	<b>383</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	(0)	(0)	(5)	(0)
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>211</b>	<b>231</b>	<b>422</b>	<b>251</b>	<b>383</b>
Resultado atribuido a minoritarios	27	41	44	20	34
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>183</b>	<b>190</b>	<b>378</b>	<b>231</b>	<b>349</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

## Banca Comercial Reino Unido

Millones de euros

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>972</b>	<b>795</b>	<b>177</b>	<b>22,2</b>
Comisiones netas	197	202	(4)	(2,0)
Resultados netos por operaciones financieras	21	16	5	33,4
Resto ingresos *	7	2	5	210,6
<b>Margen bruto</b>	<b>1.198</b>	<b>1.015</b>	<b>183</b>	<b>18,0</b>
Costes de explotación	(619)	(592)	(27)	4,5
Gastos generales de administración	(506)	(495)	(11)	2,3
<i>De personal</i>	(334)	(313)	(20)	6,4
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(173)	(182)	9	(4,9)
Amortizaciones	(113)	(97)	(16)	16,1
<b>Margen neto</b>	<b>578</b>	<b>422</b>	<b>156</b>	<b>36,9</b>
Dotaciones insolvencias	(116)	(154)	37	(24,2)
Otros resultados	(43)	(37)	(6)	16,0
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>419</b>	<b>232</b>	<b>187</b>	<b>80,7</b>
Impuesto sobre sociedades	(86)	(49)	(36)	72,9
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>333</b>	<b>182</b>	<b>151</b>	<b>82,9</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>333</b>	<b>182</b>	<b>151</b>	<b>82,9</b>
Resultado atribuido a minoritarios	—	0	(0)	(100,0)
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>333</b>	<b>182</b>	<b>151</b>	<b>82,9</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

**Banca Comercial Reino Unido**

Millones de euros

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>795</b>	<b>796</b>	<b>862</b>	<b>936</b>	<b>972</b>
Comisiones netas	202	198	209	187	197
Resultados netos por operaciones financieras	16	145	(14)	28	21
Resto ingresos *	2	3	3	7	7
<b>Margen bruto</b>	<b>1.015</b>	<b>1.143</b>	<b>1.060</b>	<b>1.158</b>	<b>1.198</b>
Costes de explotación	(592)	(602)	(565)	(577)	(619)
Gastos generales de administración	(495)	(507)	(465)	(448)	(506)
<i>De personal</i>	(313)	(312)	(285)	(320)	(334)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(182)	(195)	(180)	(129)	(173)
Amortizaciones	(97)	(95)	(100)	(129)	(113)
<b>Margen neto</b>	<b>422</b>	<b>541</b>	<b>495</b>	<b>581</b>	<b>578</b>
Dotaciones insolvencias	(154)	(122)	(147)	(137)	(116)
Otros resultados	(37)	(100)	(27)	(58)	(43)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>232</b>	<b>319</b>	<b>321</b>	<b>385</b>	<b>419</b>
Impuesto sobre sociedades	(49)	(69)	(70)	(84)	(86)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>182</b>	<b>250</b>	<b>251</b>	<b>301</b>	<b>333</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	(14)	(0)	5	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>182</b>	<b>236</b>	<b>251</b>	<b>306</b>	<b>333</b>
Resultado atribuido a minoritarios	0	—	0	(0)	—
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>182</b>	<b>236</b>	<b>251</b>	<b>306</b>	<b>333</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

## Banca Comercial Reino Unido

Millones de euros constantes

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>972</b>	<b>817</b>	<b>155</b>	<b>18,9</b>
Comisiones netas	197	207	(10)	(4,7)
Resultados netos por operaciones financieras	21	16	5	29,9
Resto ingresos *	7	2	5	202,3
<b>Margen bruto</b>	<b>1.198</b>	<b>1.043</b>	<b>155</b>	<b>14,8</b>
Costes de explotación	(619)	(609)	(11)	1,7
Gastos generales de administración	(506)	(509)	2	(0,5)
<i>De personal</i>	(334)	(322)	(11)	3,6
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(173)	(187)	14	(7,4)
Amortizaciones	(113)	(100)	(13)	13,0
<b>Margen neto</b>	<b>578</b>	<b>434</b>	<b>144</b>	<b>33,2</b>
Dotaciones insolvencias	(116)	(158)	41	(26,2)
Otros resultados	(43)	(38)	(5)	12,9
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>419</b>	<b>238</b>	<b>181</b>	<b>75,9</b>
Impuesto sobre sociedades	(86)	(51)	(35)	68,3
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>333</b>	<b>187</b>	<b>146</b>	<b>77,9</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>333</b>	<b>187</b>	<b>146</b>	<b>77,9</b>
Resultado atribuido a minoritarios	—	0	(0)	(100,0)
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>333</b>	<b>187</b>	<b>146</b>	<b>77,9</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

## Banca Comercial Reino Unido

Millones de euros constantes

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>817</b>	<b>818</b>	<b>890</b>	<b>951</b>	<b>972</b>
Comisiones netas	207	204	215	190	197
Resultados netos por operaciones financieras	16	149	(14)	28	21
Resto ingresos *	2	3	3	7	7
<b>Margen bruto</b>	<b>1.043</b>	<b>1.174</b>	<b>1.094</b>	<b>1.177</b>	<b>1.198</b>
Costes de explotación	(609)	(618)	(583)	(586)	(619)
Gastos generales de administración	(509)	(521)	(480)	(455)	(506)
<i>De personal</i>	(322)	(321)	(294)	(325)	(334)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(187)	(200)	(186)	(130)	(173)
Amortizaciones	(100)	(97)	(103)	(131)	(113)
<b>Margen neto</b>	<b>434</b>	<b>556</b>	<b>511</b>	<b>591</b>	<b>578</b>
Dotaciones insolvencias	(158)	(126)	(152)	(139)	(116)
Otros resultados	(38)	(103)	(28)	(59)	(43)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>238</b>	<b>328</b>	<b>331</b>	<b>392</b>	<b>419</b>
Impuesto sobre sociedades	(51)	(71)	(72)	(86)	(86)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>187</b>	<b>257</b>	<b>259</b>	<b>306</b>	<b>333</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	(14)	(0)	5	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>187</b>	<b>243</b>	<b>259</b>	<b>311</b>	<b>333</b>
Resultado atribuido a minoritarios	0	(0)	0	(0)	—
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>187</b>	<b>243</b>	<b>259</b>	<b>311</b>	<b>333</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación





## Banca Comercial Reino Unido

Millones de libras

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>804</b>	<b>676</b>	<b>128</b>	<b>18,9</b>
Comisiones netas	163	171	(8)	(4,7)
Resultados netos por operaciones financieras	17	13	4	29,9
Resto ingresos *	6	2	4	202,3
<b>Margen bruto</b>	<b>991</b>	<b>863</b>	<b>128</b>	<b>14,8</b>
Costes de explotación	(513)	(504)	(9)	1,7
Gastos generales de administración	(419)	(421)	2	(0,5)
<i>De personal</i>	(276)	(267)	(9)	3,6
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(143)	(155)	11	(7,4)
Amortizaciones	(93)	(83)	(11)	13,0
<b>Margen neto</b>	<b>479</b>	<b>359</b>	<b>119</b>	<b>33,2</b>
Dotaciones insolvencias	(96)	(131)	34	(26,2)
Otros resultados	(35)	(31)	(4)	12,9
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>347</b>	<b>197</b>	<b>150</b>	<b>75,9</b>
Impuesto sobre sociedades	(71)	(42)	(29)	68,3
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>276</b>	<b>155</b>	<b>121</b>	<b>77,9</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>276</b>	<b>155</b>	<b>121</b>	<b>77,9</b>
Resultado atribuido a minoritarios	—	0	(0)	(100,0)
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>276</b>	<b>155</b>	<b>121</b>	<b>77,9</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

**Banca Comercial Reino Unido**

Millones de libras

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>676</b>	<b>677</b>	<b>737</b>	<b>787</b>	<b>804</b>
Comisiones netas	171	169	178	157	163
Resultados netos por operaciones financieras	13	123	(12)	23	17
Resto ingresos *	2	3	2	6	6
<b>Margen bruto</b>	<b>863</b>	<b>972</b>	<b>906</b>	<b>974</b>	<b>991</b>
Costes de explotación	(504)	(512)	(483)	(485)	(513)
Gastos generales de administración	(421)	(431)	(398)	(377)	(419)
<i>De personal</i>	(267)	(266)	(244)	(269)	(276)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(155)	(166)	(154)	(108)	(143)
Amortizaciones	(83)	(81)	(85)	(109)	(93)
<b>Margen neto</b>	<b>359</b>	<b>460</b>	<b>423</b>	<b>489</b>	<b>479</b>
Dotaciones insolvencias	(131)	(104)	(126)	(115)	(96)
Otros resultados	(31)	(85)	(23)	(49)	(35)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>197</b>	<b>271</b>	<b>274</b>	<b>324</b>	<b>347</b>
Impuesto sobre sociedades	(42)	(59)	(60)	(71)	(71)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>155</b>	<b>213</b>	<b>214</b>	<b>253</b>	<b>276</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	(12)	(0)	4	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>155</b>	<b>201</b>	<b>214</b>	<b>258</b>	<b>276</b>
Resultado atribuido a minoritarios	0	(0)	0	(0)	—
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>155</b>	<b>201</b>	<b>214</b>	<b>258</b>	<b>276</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación



## Banca Comercial Latinoamérica

Millones de euros

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>2.982</b>	<b>3.645</b>	<b>(662)</b>	<b>(18,2)</b>
Comisiones netas	854	991	(136)	(13,8)
Resultados netos por operaciones financieras	23	240	(217)	(90,2)
Resto ingresos *	(51)	(39)	(12)	30,0
<b>Margen bruto</b>	<b>3.809</b>	<b>4.836</b>	<b>(1.027)</b>	<b>(21,2)</b>
Costes de explotación	(1.645)	(1.890)	244	(12,9)
Gastos generales de administración	(1.468)	(1.684)	216	(12,8)
<i>De personal</i>	<i>(789)</i>	<i>(926)</i>	<i>137</i>	<i>(14,8)</i>
<i>Otros gastos generales de administración</i>	<i>(679)</i>	<i>(758)</i>	<i>79</i>	<i>(10,4)</i>
Amortizaciones	(177)	(206)	28	(13,7)
<b>Margen neto</b>	<b>2.164</b>	<b>2.947</b>	<b>(783)</b>	<b>(26,6)</b>
Dotaciones insolvencias	(1.225)	(1.788)	562	(31,5)
Otros resultados	(160)	(60)	(100)	167,2
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>778</b>	<b>1.099</b>	<b>(321)</b>	<b>(29,2)</b>
Impuesto sobre sociedades	(209)	(208)	(1)	0,5
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>569</b>	<b>891</b>	<b>(322)</b>	<b>(36,1)</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>569</b>	<b>891</b>	<b>(322)</b>	<b>(36,1)</b>
Resultado atribuido a minoritarios	139	208	(69)	(33,1)
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>430</b>	<b>683</b>	<b>(253)</b>	<b>(37,0)</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación



## Banca Comercial Latinoamérica

Millones de euros

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>3.645</b>	<b>3.590</b>	<b>3.202</b>	<b>3.106</b>	<b>2.982</b>
Comisiones netas	991	990	868	927	854
Resultados netos por operaciones financieras	240	66	133	99	23
Resto ingresos *	(39)	(28)	(28)	(34)	(51)
<b>Margen bruto</b>	<b>4.836</b>	<b>4.619</b>	<b>4.175</b>	<b>4.098</b>	<b>3.809</b>
Costes de explotación	(1.890)	(1.908)	(1.804)	(1.879)	(1.645)
Gastos generales de administración	(1.684)	(1.699)	(1.612)	(1.687)	(1.468)
<i>De personal</i>	(926)	(924)	(864)	(890)	(789)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(758)	(776)	(749)	(797)	(679)
Amortizaciones	(206)	(209)	(191)	(193)	(177)
<b>Margen neto</b>	<b>2.947</b>	<b>2.711</b>	<b>2.371</b>	<b>2.219</b>	<b>2.164</b>
Dotaciones insolvencias	(1.788)	(1.669)	(1.411)	(1.318)	(1.225)
Otros resultados	(60)	(142)	(140)	(203)	(160)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1.099</b>	<b>900</b>	<b>820</b>	<b>697</b>	<b>778</b>
Impuesto sobre sociedades	(208)	(175)	(201)	(138)	(209)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>891</b>	<b>725</b>	<b>620</b>	<b>560</b>	<b>569</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	0	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>891</b>	<b>725</b>	<b>620</b>	<b>560</b>	<b>569</b>
Resultado atribuido a minoritarios	208	153	149	135	139
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>683</b>	<b>572</b>	<b>470</b>	<b>425</b>	<b>430</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación



## Banca Comercial Latinoamérica

Millones de euros constantes

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>2.982</b>	<b>2.996</b>	<b>(14)</b>	<b>(0,5)</b>
Comisiones netas	854	804	50	6,2
Resultados netos por operaciones financieras	23	195	(172)	(88,0)
Resto ingresos *	(51)	(32)	(19)	57,4
<b>Margen bruto</b>	<b>3.809</b>	<b>3.963</b>	<b>(154)</b>	<b>(3,9)</b>
Costes de explotación	(1.645)	(1.545)	(101)	6,5
Gastos generales de administración	(1.468)	(1.376)	(92)	6,7
<i>De personal</i>	(789)	(757)	(33)	4,3
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(679)	(620)	(59)	9,5
Amortizaciones	(177)	(169)	(9)	5,2
<b>Margen neto</b>	<b>2.164</b>	<b>2.419</b>	<b>(255)</b>	<b>(10,5)</b>
Dotaciones insolvencias	(1.225)	(1.468)	243	(16,5)
Otros resultados	(160)	(44)	(116)	260,5
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>778</b>	<b>906</b>	<b>(128)</b>	<b>(14,1)</b>
Impuesto sobre sociedades	(209)	(165)	(44)	26,8
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>569</b>	<b>741</b>	<b>(172)</b>	<b>(23,2)</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>569</b>	<b>741</b>	<b>(172)</b>	<b>(23,2)</b>
Resultado atribuido a minoritarios	139	176	(36)	(20,6)
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>430</b>	<b>566</b>	<b>(136)</b>	<b>(24,1)</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación





## Banca Comercial Latinoamérica

Millones de euros constantes

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>2.996</b>	<b>2.996</b>	<b>2.966</b>	<b>2.953</b>	<b>2.982</b>
Comisiones netas	804	814	791	867	854
Resultados netos por operaciones financieras	195	55	120	92	23
Resto ingresos *	(32)	(22)	(27)	(31)	(51)
<b>Margen bruto</b>	<b>3.963</b>	<b>3.843</b>	<b>3.849</b>	<b>3.880</b>	<b>3.809</b>
Costes de explotación	(1.545)	(1.581)	(1.649)	(1.763)	(1.645)
Gastos generales de administración	(1.376)	(1.407)	(1.474)	(1.582)	(1.468)
<i>De personal</i>	(757)	(764)	(790)	(835)	(789)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(620)	(643)	(684)	(747)	(679)
Amortizaciones	(169)	(174)	(175)	(181)	(177)
<b>Margen neto</b>	<b>2.419</b>	<b>2.262</b>	<b>2.201</b>	<b>2.117</b>	<b>2.164</b>
Dotaciones insolvencias	(1.468)	(1.396)	(1.324)	(1.270)	(1.225)
Otros resultados	(44)	(116)	(125)	(184)	(160)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>906</b>	<b>750</b>	<b>752</b>	<b>664</b>	<b>778</b>
Impuesto sobre sociedades	(165)	(143)	(179)	(127)	(209)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>741</b>	<b>608</b>	<b>573</b>	<b>537</b>	<b>569</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	0	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>741</b>	<b>608</b>	<b>573</b>	<b>537</b>	<b>569</b>
Resultado atribuido a minoritarios	176	131	139	130	139
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>566</b>	<b>477</b>	<b>434</b>	<b>407</b>	<b>430</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

## Banca Comercial Estados Unidos

Millones de euros

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.079</b>	<b>966</b>	<b>113</b>	<b>11,7</b>
Comisiones netas	143	118	25	21,1
Resultados netos por operaciones financieras	26	46	(20)	(44,1)
Resto ingresos *	15	(15)	29	—
<b>Margen bruto</b>	<b>1.262</b>	<b>1.115</b>	<b>147</b>	<b>13,2</b>
Costes de explotación	(462)	(432)	(29)	6,7
Gastos generales de administración	(402)	(393)	(9)	2,4
<i>De personal</i>	(226)	(225)	(1)	0,5
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(176)	(168)	(8)	5,0
Amortizaciones	(60)	(40)	(20)	49,1
<b>Margen neto</b>	<b>800</b>	<b>683</b>	<b>118</b>	<b>17,3</b>
Dotaciones insolvencias	(550)	(252)	(298)	118,4
Otros resultados	(2)	(10)	8	(77,4)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>248</b>	<b>420</b>	<b>(172)</b>	<b>(41,0)</b>
Impuesto sobre sociedades	(73)	(134)	60	(45,1)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>174</b>	<b>287</b>	<b>(112)</b>	<b>(39,1)</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>174</b>	<b>287</b>	<b>(112)</b>	<b>(39,1)</b>
Resultado atribuido a minoritarios	44	61	(17)	(28,1)
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>130</b>	<b>225</b>	<b>(95)</b>	<b>(42,1)</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

**Banca Comercial Estados Unidos**

Millones de euros

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>966</b>	<b>1.024</b>	<b>1.059</b>	<b>1.041</b>	<b>1.079</b>
Comisiones netas	118	131	138	145	143
Resultados netos por operaciones financieras	46	12	(11)	25	26
Resto ingresos *	(15)	(10)	0	10	15
<b>Margen bruto</b>	<b>1.115</b>	<b>1.156</b>	<b>1.186</b>	<b>1.221</b>	<b>1.262</b>
Costes de explotación	(432)	(451)	(467)	(480)	(462)
Gastos generales de administración	(393)	(408)	(418)	(433)	(402)
<i>De personal</i>	(225)	(240)	(235)	(225)	(226)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(168)	(168)	(183)	(208)	(176)
Amortizaciones	(40)	(43)	(49)	(46)	(60)
<b>Margen neto</b>	<b>683</b>	<b>705</b>	<b>719</b>	<b>742</b>	<b>800</b>
Dotaciones insolvencias	(252)	(353)	(426)	(482)	(550)
Otros resultados	(10)	(19)	(29)	(27)	(2)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>420</b>	<b>333</b>	<b>265</b>	<b>232</b>	<b>248</b>
Impuesto sobre sociedades	(134)	(93)	(69)	(75)	(73)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>287</b>	<b>240</b>	<b>196</b>	<b>157</b>	<b>174</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>287</b>	<b>240</b>	<b>196</b>	<b>157</b>	<b>174</b>
Resultado atribuido a minoritarios	61	44	41	27	44
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>225</b>	<b>196</b>	<b>155</b>	<b>130</b>	<b>130</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación



## Banca Comercial Estados Unidos

Millones de euros constantes

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.079</b>	<b>931</b>	<b>148</b>	<b>15,9</b>
Comisiones netas	143	114	29	25,6
Resultados netos por operaciones financieras	26	44	(19)	(42,0)
Resto ingresos *	15	(14)	29	—
<b>Margen bruto</b>	<b>1.262</b>	<b>1.075</b>	<b>187</b>	<b>17,4</b>
Costes de explotación	(462)	(417)	(45)	10,7
Gastos generales de administración	(402)	(378)	(24)	6,2
<i>De personal</i>	(226)	(217)	(9)	4,2
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(176)	(162)	(14)	8,9
Amortizaciones	(60)	(39)	(21)	54,6
<b>Margen neto</b>	<b>800</b>	<b>658</b>	<b>142</b>	<b>21,6</b>
Dotaciones insolvencias	(550)	(243)	(307)	126,5
Otros resultados	(2)	(10)	8	(76,5)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>248</b>	<b>405</b>	<b>(157)</b>	<b>(38,8)</b>
Impuesto sobre sociedades	(73)	(129)	55	(43,1)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>174</b>	<b>276</b>	<b>(102)</b>	<b>(36,9)</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>174</b>	<b>276</b>	<b>(102)</b>	<b>(36,9)</b>
Resultado atribuido a minoritarios	44	59	(15)	(25,4)
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>130</b>	<b>217</b>	<b>(87)</b>	<b>(40,0)</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación



## Banca Comercial Estados Unidos

Millones de euros constantes

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>931</b>	<b>976</b>	<b>1.023</b>	<b>1.033</b>	<b>1.079</b>
Comisiones netas	114	124	133	144	143
Resultados netos por operaciones financieras	44	11	(10)	25	26
Resto ingresos *	(14)	(10)	0	9	15
<b>Margen bruto</b>	<b>1.075</b>	<b>1.102</b>	<b>1.147</b>	<b>1.211</b>	<b>1.262</b>
Costes de explotación	(417)	(430)	(451)	(476)	(462)
Gastos generales de administración	(378)	(389)	(404)	(429)	(402)
<i>De personal</i>	(217)	(228)	(227)	(224)	(226)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(162)	(160)	(177)	(206)	(176)
Amortizaciones	(39)	(41)	(47)	(46)	(60)
<b>Margen neto</b>	<b>658</b>	<b>672</b>	<b>695</b>	<b>736</b>	<b>800</b>
Dotaciones insolvencias	(243)	(337)	(411)	(475)	(550)
Otros resultados	(10)	(18)	(28)	(27)	(2)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>405</b>	<b>317</b>	<b>257</b>	<b>233</b>	<b>248</b>
Impuesto sobre sociedades	(129)	(88)	(67)	(75)	(73)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>276</b>	<b>229</b>	<b>190</b>	<b>158</b>	<b>174</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>276</b>	<b>229</b>	<b>190</b>	<b>158</b>	<b>174</b>
Resultado atribuido a minoritarios	59	42	40	27	44
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>217</b>	<b>187</b>	<b>150</b>	<b>131</b>	<b>130</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación





## Banca Comercial Estados Unidos

Millones de dólares

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.478</b>	<b>1.275</b>	<b>202</b>	<b>15,9</b>
Comisiones netas	195	156	40	25,6
Resultados netos por operaciones financieras	35	60	(25)	(42,0)
Resto ingresos *	20	(19)	40	—
<b>Margen bruto</b>	<b>1.728</b>	<b>1.472</b>	<b>256</b>	<b>17,4</b>
Costes de explotación	(632)	(571)	(61)	10,7
Gastos generales de administración	(551)	(518)	(32)	6,2
<i>De personal</i>	(310)	(297)	(13)	4,2
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(241)	(221)	(20)	8,9
Amortizaciones	(82)	(53)	(29)	54,6
<b>Margen neto</b>	<b>1.096</b>	<b>901</b>	<b>195</b>	<b>21,6</b>
Dotaciones insolvencias	(754)	(333)	(421)	126,5
Otros resultados	(3)	(14)	11	(76,5)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>339</b>	<b>555</b>	<b>(215)</b>	<b>(38,8)</b>
Impuesto sobre sociedades	(100)	(176)	76	(43,1)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>239</b>	<b>378</b>	<b>(139)</b>	<b>(36,9)</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>239</b>	<b>378</b>	<b>(139)</b>	<b>(36,9)</b>
Resultado atribuido a minoritarios	60	81	(20)	(25,4)
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>179</b>	<b>298</b>	<b>(119)</b>	<b>(40,0)</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación



## Banca Comercial Estados Unidos

Millones de dólares

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.275</b>	<b>1.337</b>	<b>1.402</b>	<b>1.415</b>	<b>1.478</b>
Comisiones netas	156	170	182	197	195
Resultados netos por operaciones financieras	60	16	(14)	34	35
Resto ingresos *	(19)	(13)	0	12	20
<b>Margen bruto</b>	<b>1.472</b>	<b>1.509</b>	<b>1.570</b>	<b>1.659</b>	<b>1.728</b>
Costes de explotación	(571)	(589)	(618)	(651)	(632)
Gastos generales de administración	(518)	(533)	(553)	(588)	(551)
<i>De personal</i>	(297)	(313)	(311)	(307)	(310)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(221)	(220)	(242)	(282)	(241)
Amortizaciones	(53)	(56)	(65)	(63)	(82)
<b>Margen neto</b>	<b>901</b>	<b>920</b>	<b>952</b>	<b>1.007</b>	<b>1.096</b>
Dotaciones insolvencias	(333)	(462)	(563)	(651)	(754)
Otros resultados	(14)	(24)	(38)	(37)	(3)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>555</b>	<b>435</b>	<b>352</b>	<b>320</b>	<b>339</b>
Impuesto sobre sociedades	(176)	(121)	(91)	(103)	(100)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>378</b>	<b>313</b>	<b>260</b>	<b>216</b>	<b>239</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>378</b>	<b>313</b>	<b>260</b>	<b>216</b>	<b>239</b>
Resultado atribuido a minoritarios	81	57	55	38	60
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>298</b>	<b>256</b>	<b>206</b>	<b>179</b>	<b>179</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

## Banca Mayorista Global

Millones de euros

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>579</b>	<b>609</b>	<b>(30)</b>	<b>(5,0)</b>
Comisiones netas	342	355	(13)	(3,7)
Resultados netos por operaciones financieras	349	353	(5)	(1,3)
Resto ingresos *	29	54	(25)	(46,3)
<b>Margen bruto</b>	<b>1.298</b>	<b>1.371</b>	<b>(73)</b>	<b>(5,3)</b>
Costes de explotación	(440)	(441)	0	(0,1)
Gastos generales de administración	(391)	(394)	3	(0,8)
<i>De personal</i>	(247)	(256)	9	(3,4)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(144)	(138)	(6)	4,1
Amortizaciones	(49)	(47)	(3)	5,7
<b>Margen neto</b>	<b>858</b>	<b>930</b>	<b>(72)</b>	<b>(7,8)</b>
Dotaciones insolvencias	(108)	(165)	57	(34,6)
Otros resultados	(19)	(17)	(2)	13,7
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>731</b>	<b>749</b>	<b>(18)</b>	<b>(2,4)</b>
Impuesto sobre sociedades	(200)	(214)	14	(6,4)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>531</b>	<b>535</b>	<b>(4)</b>	<b>(0,7)</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>531</b>	<b>535</b>	<b>(4)</b>	<b>(0,7)</b>
Resultado atribuido a minoritarios	57	57	(1)	(0,9)
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>474</b>	<b>478</b>	<b>(3)</b>	<b>(0,7)</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.14	31.03.13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Magnitudes de negocio</b>				
Créditos a clientes	79.645	90.824	(11.179)	(12,3)
Depósitos de clientes	67.851	79.484	(11.633)	(14,6)



## Banca Mayorista Global

Millones de euros

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>609</b>	<b>584</b>	<b>532</b>	<b>636</b>	<b>579</b>
Comisiones netas	355	338	292	308	342
Resultados netos por operaciones financieras	353	170	441	191	349
Resto ingresos *	54	105	42	79	29
<b>Margen bruto</b>	<b>1.371</b>	<b>1.196</b>	<b>1.306</b>	<b>1.214</b>	<b>1.298</b>
Costes de explotación	(441)	(450)	(440)	(434)	(440)
Gastos generales de administración	(394)	(402)	(396)	(382)	(391)
<i>De personal</i>	(256)	(249)	(244)	(245)	(247)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(138)	(153)	(152)	(138)	(144)
Amortizaciones	(47)	(47)	(44)	(51)	(49)
<b>Margen neto</b>	<b>930</b>	<b>747</b>	<b>866</b>	<b>780</b>	<b>858</b>
Dotaciones insolvencias	(165)	(154)	(473)	(161)	(108)
Otros resultados	(17)	(13)	(15)	(25)	(19)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>749</b>	<b>579</b>	<b>378</b>	<b>594</b>	<b>731</b>
Impuesto sobre sociedades	(214)	(158)	(99)	(165)	(200)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>535</b>	<b>421</b>	<b>279</b>	<b>429</b>	<b>531</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>535</b>	<b>421</b>	<b>279</b>	<b>429</b>	<b>531</b>
Resultado atribuido a minoritarios	57	51	44	45	57
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>478</b>	<b>370</b>	<b>236</b>	<b>384</b>	<b>474</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
<b>Magnitudes de negocio</b>					
Créditos a clientes	90.824	96.918	88.842	85.390	79.645
Depósitos de clientes	79.484	81.786	73.338	61.427	67.851

## Banca Mayorista Global

Millones de euros constantes

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>579</b>	<b>554</b>	<b>25</b>	<b>4,5</b>
Comisiones netas	342	329	13	3,9
Resultados netos por operaciones financieras	349	342	7	2,1
Resto ingresos *	29	53	(25)	(46,2)
<b>Margen bruto</b>	<b>1.298</b>	<b>1.278</b>	<b>20</b>	<b>1,6</b>
Costes de explotación	(440)	(413)	(27)	6,7
Gastos generales de administración	(391)	(370)	(21)	5,8
<i>De personal</i>	(247)	(239)	(8)	3,3
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(144)	(131)	(14)	10,4
Amortizaciones	(49)	(43)	(6)	14,0
<b>Margen neto</b>	<b>858</b>	<b>865</b>	<b>(7)</b>	<b>(0,8)</b>
Dotaciones insolvencias	(108)	(163)	55	(33,9)
Otros resultados	(19)	(17)	(2)	13,9
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>731</b>	<b>686</b>	<b>46</b>	<b>6,6</b>
Impuesto sobre sociedades	(200)	(195)	(5)	2,8
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>531</b>	<b>491</b>	<b>40</b>	<b>8,2</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>531</b>	<b>491</b>	<b>40</b>	<b>8,2</b>
Resultado atribuido a minoritarios	57	48	8	16,8
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>474</b>	<b>442</b>	<b>32</b>	<b>7,2</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.14	31.03.13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Magnitudes de negocio</b>				
Créditos a clientes	79.645	85.973	(6.328)	(7,4)
Depósitos de clientes	67.851	73.872	(6.020)	(8,1)



## Banca Mayorista Global

Millones de euros constantes

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>554</b>	<b>533</b>	<b>508</b>	<b>609</b>	<b>579</b>
Comisiones netas	329	313	283	303	342
Resultados netos por operaciones financieras	342	148	418	189	349
Resto ingresos *	53	104	42	80	29
<b>Margen bruto</b>	<b>1.278</b>	<b>1.098</b>	<b>1.252</b>	<b>1.180</b>	<b>1.298</b>
Costes de explotación	(413)	(421)	(427)	(423)	(440)
Gastos generales de administración	(370)	(377)	(384)	(373)	(391)
<i>De personal</i>	(239)	(233)	(237)	(239)	(247)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(131)	(144)	(147)	(134)	(144)
Amortizaciones	(43)	(44)	(43)	(50)	(49)
<b>Margen neto</b>	<b>865</b>	<b>677</b>	<b>825</b>	<b>757</b>	<b>858</b>
Dotaciones insolvencias	(163)	(141)	(465)	(157)	(108)
Otros resultados	(17)	(13)	(15)	(27)	(19)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>686</b>	<b>522</b>	<b>345</b>	<b>573</b>	<b>731</b>
Impuesto sobre sociedades	(195)	(141)	(88)	(158)	(200)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>491</b>	<b>381</b>	<b>256</b>	<b>415</b>	<b>531</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>491</b>	<b>381</b>	<b>256</b>	<b>415</b>	<b>531</b>
Resultado atribuido a minoritarios	48	43	40	43	57
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>442</b>	<b>338</b>	<b>216</b>	<b>372</b>	<b>474</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
<b>Magnitudes de negocio</b>					
Créditos a clientes	85.973	94.902	87.695	85.721	79.645
Depósitos de clientes	73.872	79.541	71.922	61.402	67.851



**Banca Privada, Gestión de Activos y Seguros**

Millones de euros

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>118</b>	<b>126</b>	<b>(7)</b>	<b>(5,9)</b>
Comisiones netas	140	136	3	2,5
Resultados netos por operaciones financieras	8	10	(2)	(18,2)
Resto ingresos *	84	100	(16)	(16,1)
<b>Margen bruto</b>	<b>350</b>	<b>372</b>	<b>(22)</b>	<b>(5,9)</b>
Costes de explotación	(141)	(144)	3	(2,1)
Gastos generales de administración	(129)	(131)	2	(1,9)
<i>De personal</i>	(83)	(85)	3	(3,2)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(46)	(46)	(0)	0,5
Amortizaciones	(13)	(13)	1	(4,2)
<b>Margen neto</b>	<b>209</b>	<b>228</b>	<b>(19)</b>	<b>(8,4)</b>
Dotaciones insolvencias	(26)	(7)	(19)	275,6
Otros resultados	(2)	(0)	(2)	449,5
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>180</b>	<b>221</b>	<b>(40)</b>	<b>(18,2)</b>
Impuesto sobre sociedades	(38)	(48)	10	(20,0)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>142</b>	<b>173</b>	<b>(31)</b>	<b>(17,7)</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>142</b>	<b>173</b>	<b>(31)</b>	<b>(17,7)</b>
Resultado atribuido a minoritarios	5	5	0	4,8
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>137</b>	<b>168</b>	<b>(31)</b>	<b>(18,4)</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

**Banca Privada, Gestión de Activos y Seguros**

Millones de euros

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>126</b>	<b>124</b>	<b>123</b>	<b>125</b>	<b>118</b>
Comisiones netas	136	143	128	140	140
Resultados netos por operaciones financieras	10	17	9	7	8
Resto ingresos *	100	99	91	53	84
<b>Margen bruto</b>	<b>372</b>	<b>383</b>	<b>351</b>	<b>325</b>	<b>350</b>
Costes de explotación	(144)	(144)	(141)	(146)	(141)
Gastos generales de administración	(131)	(131)	(129)	(132)	(129)
<i>De personal</i>	(85)	(83)	(83)	(76)	(83)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(46)	(48)	(45)	(56)	(46)
Amortizaciones	(13)	(13)	(13)	(13)	(13)
<b>Margen neto</b>	<b>228</b>	<b>239</b>	<b>210</b>	<b>180</b>	<b>209</b>
Dotaciones insolvencias	(7)	(17)	(17)	(10)	(26)
Otros resultados	(0)	(1)	(4)	(14)	(2)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>221</b>	<b>221</b>	<b>189</b>	<b>156</b>	<b>180</b>
Impuesto sobre sociedades	(48)	(50)	(32)	(41)	(38)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>173</b>	<b>172</b>	<b>157</b>	<b>115</b>	<b>142</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>173</b>	<b>172</b>	<b>157</b>	<b>115</b>	<b>142</b>
Resultado atribuido a minoritarios	5	7	6	4	5
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>168</b>	<b>165</b>	<b>151</b>	<b>110</b>	<b>137</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

## Banca Privada, Gestión de Activos y Seguros

Millones de euros constantes

	1T 14	1T 13	Variación	
			Absoluta	%
<b>Resultados</b>				
<b>Margen de intereses</b>	<b>118</b>	<b>121</b>	<b>(2)</b>	<b>(1,9)</b>
Comisiones netas	140	129	10	7,9
Resultados netos por operaciones financieras	8	10	(1)	(13,2)
Resto ingresos *	84	92	(8)	(8,5)
<b>Margen bruto</b>	<b>350</b>	<b>352</b>	<b>(1)</b>	<b>(0,3)</b>
Costes de explotación	(141)	(139)	(3)	2,0
Gastos generales de administración	(129)	(126)	(3)	2,1
<i>De personal</i>	(83)	(82)	(1)	1,2
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(46)	(45)	(2)	3,7
Amortizaciones	(13)	(12)	(0)	1,4
<b>Margen neto</b>	<b>209</b>	<b>213</b>	<b>(4)</b>	<b>(1,9)</b>
Dotaciones insolvencias	(26)	(7)	(19)	274,7
Otros resultados	(2)	(0)	(2)	751,3
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>180</b>	<b>206</b>	<b>(25)</b>	<b>(12,3)</b>
Impuesto sobre sociedades	(38)	(46)	8	(16,7)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>142</b>	<b>160</b>	<b>(18)</b>	<b>(11,0)</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>142</b>	<b>160</b>	<b>(18)</b>	<b>(11,0)</b>
Resultado atribuido a minoritarios	5	4	1	24,3
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>137</b>	<b>156</b>	<b>(19)</b>	<b>(12,0)</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

## Banca Privada, Gestión de Activos y Seguros

Millones de euros constantes

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Resultados</b>					
<b>Margen de intereses</b>	<b>121</b>	<b>119</b>	<b>120</b>	<b>124</b>	<b>118</b>
Comisiones netas	129	135	125	138	140
Resultados netos por operaciones financieras	10	16	8	7	8
Resto ingresos *	92	91	88	50	84
<b>Margen bruto</b>	<b>352</b>	<b>361</b>	<b>341</b>	<b>319</b>	<b>350</b>
Costes de explotación	(139)	(138)	(138)	(144)	(141)
Gastos generales de administración	(126)	(126)	(126)	(131)	(129)
<i>De personal</i>	(82)	(79)	(81)	(76)	(83)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(45)	(46)	(45)	(55)	(46)
Amortizaciones	(12)	(12)	(12)	(13)	(13)
<b>Margen neto</b>	<b>213</b>	<b>224</b>	<b>203</b>	<b>175</b>	<b>209</b>
Dotaciones insolvencias	(7)	(17)	(17)	(10)	(26)
Otros resultados	(0)	(1)	(4)	(14)	(2)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>206</b>	<b>206</b>	<b>182</b>	<b>152</b>	<b>180</b>
Impuesto sobre sociedades	(46)	(47)	(32)	(41)	(38)
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>160</b>	<b>159</b>	<b>150</b>	<b>111</b>	<b>142</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	—	—	—	—	—
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>160</b>	<b>159</b>	<b>150</b>	<b>111</b>	<b>142</b>
Resultado atribuido a minoritarios	4	6	5	4	5
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>156</b>	<b>153</b>	<b>145</b>	<b>107</b>	<b>137</b>

(\*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

## Ratio de Morosidad

%

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
<b>Europa continental</b>	<b>6,62</b>	<b>7,83</b>	<b>8,48</b>	<b>9,13</b>	<b>9,12</b>
España	4,12	5,75	6,40	7,49	7,61
Portugal	6,88	7,41	7,86	8,12	8,26
Polonia	7,39	8,08	7,75	7,84	7,35
Santander Consumer Finance	3,98	4,04	3,96	4,01	4,14
<b>Reino Unido</b>	<b>2,03</b>	<b>2,01</b>	<b>1,98</b>	<b>1,98</b>	<b>1,88</b>
<b>Latinoamérica</b>	<b>5,40</b>	<b>5,23</b>	<b>5,29</b>	<b>5,00</b>	<b>5,06</b>
Brasil	6,90	6,49	6,12	5,64	5,74
México	1,92	2,20	3,58	3,66	3,62
Chile	5,51	5,81	6,00	5,91	5,99
<b>Estados Unidos</b>	<b>3,01</b>	<b>2,96</b>	<b>3,04</b>	<b>3,09</b>	<b>2,88</b>
<b>Áreas Operativas</b>	<b>4,70</b>	<b>5,13</b>	<b>5,39</b>	<b>5,61</b>	<b>5,54</b>
<b>Total Grupo</b>	<b>4,75</b>	<b>5,15</b>	<b>5,40</b>	<b>5,61</b>	<b>5,52</b>

## Ratio de Cobertura

%

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
<b>Europa continental</b>	<b>71,0</b>	<b>63,3</b>	<b>61,1</b>	<b>57,3</b>	<b>58,0</b>
España	50,3	43,1	45,0	44,0	44,6
Portugal	52,9	52,4	51,9	50,0	50,6
Polonia	67,6	59,3	64,1	61,8	64,6
Santander Consumer Finance	108,7	106,9	109,2	105,3	105,1
<b>Reino Unido</b>	<b>42,1</b>	<b>42,1</b>	<b>41,6</b>	<b>41,6</b>	<b>42,9</b>
<b>Latinoamérica</b>	<b>87,4</b>	<b>86,1</b>	<b>83,6</b>	<b>85,4</b>	<b>86,1</b>
Brasil	90,4	91,3	92,0	95,1	95,2
México	157,1	142,7	99,0	97,5	98,6
Chile	53,9	49,9	49,7	51,1	50,7
<b>Estados Unidos</b>	<b>149,6</b>	<b>156,5</b>	<b>148,9</b>	<b>148,1</b>	<b>163,3</b>
<b>Areas Operativas</b>	<b>75,0</b>	<b>69,6</b>	<b>67,2</b>	<b>64,6</b>	<b>66,0</b>
<b>Total Grupo</b>	<b>74,1</b>	<b>69,7</b>	<b>67,1</b>	<b>64,9</b>	<b>66,3</b>



## Coste del crédito

%

	31.03.13	30.06.13	30.09.13	31.12.13	31.03.14
<b>Europa continental</b>	<b>3,13</b>	<b>2,33</b>	<b>1,71</b>	<b>1,23</b>	<b>1,21</b>
España	1,23	1,26	1,36	1,36	1,37
Portugal	1,18	1,10	0,93	0,73	0,63
Polonia	1,22	1,18	1,09	1,01	0,98
Santander Consumer Finance	1,26	1,15	1,13	0,96	0,89
<b>Reino Unido</b>	<b>0,29</b>	<b>0,26</b>	<b>0,26</b>	<b>0,24</b>	<b>0,23</b>
<b>Latinoamérica</b>	<b>5,07</b>	<b>4,87</b>	<b>4,73</b>	<b>4,53</b>	<b>4,24</b>
Brasil	7,46	7,07	6,72	6,34	5,82
México	2,46	2,73	3,27	3,47	3,59
Chile	1,95	2,00	1,96	1,92	1,82
<b>Estados Unidos</b>	<b>1,89</b>	<b>1,95</b>	<b>2,17</b>	<b>2,48</b>	<b>2,94</b>
<b>Areas Operativas</b>	<b>2,49</b>	<b>2,15</b>	<b>1,85</b>	<b>1,65</b>	<b>1,61</b>
<b>Total Grupo</b>	<b>2,45</b>	<b>2,14</b>	<b>1,89</b>	<b>1,69</b>	<b>1,65</b>

## Spreads inversión y depósitos

%

	1T 13	2T 13	3T 13	4T 13	1T 14
<b>Comercial España</b>					
Spread inversión	2,21	2,26	2,33	2,43	2,39
Spread depósitos	0,16	0,28	0,15	0,20	0,45
<b>SUMA</b>	<b>2,37</b>	<b>2,54</b>	<b>2,48</b>	<b>2,63</b>	<b>2,84</b>
<b>Comercial Portugal</b>					
Spread inversión	2,44	2,44	2,44	2,42	2,44
Spread depósitos	(1,22)	(1,18)	(1,06)	(0,99)	(0,93)
<b>SUMA</b>	<b>1,22</b>	<b>1,26</b>	<b>1,38</b>	<b>1,43</b>	<b>1,51</b>
<b>Comercial Polonia</b>					
Spread inversión	2,41	2,45	2,43	2,53	2,51
Spread depósitos	0,73	0,72	0,73	0,98	1,12
<b>SUMA</b>	<b>3,14</b>	<b>3,17</b>	<b>3,16</b>	<b>3,51</b>	<b>3,63</b>
<b>Santander Consumer Finance</b>					
Spread inversión	4,76	4,83	4,93	4,91	5,04
<b>Comercial Reino Unido</b>					
Spread inversión	2,78	2,80	2,85	2,84	2,83
Spread depósitos	(1,25)	(1,17)	(1,00)	(0,86)	(0,82)
<b>SUMA</b>	<b>1,53</b>	<b>1,63</b>	<b>1,85</b>	<b>1,98</b>	<b>2,01</b>
<b>Comercial Brasil</b>					
Spread inversión	13,09	12,51	11,93	11,82	11,76
Spread depósitos	0,72	0,75	0,84	0,95	0,90
<b>SUMA</b>	<b>13,81</b>	<b>13,26</b>	<b>12,77</b>	<b>12,77</b>	<b>12,66</b>
<b>Comercial Mexico</b>					
Spread inversión	8,46	8,41	8,34	8,23	8,17
Spread depósitos	1,86	1,64	1,56	1,51	1,52
<b>SUMA</b>	<b>10,32</b>	<b>10,05</b>	<b>9,90</b>	<b>9,74</b>	<b>9,69</b>
<b>Comercial Chile</b>					
Spread inversión	4,31	4,27	4,01	3,98	3,98
Spread depósitos	2,39	2,47	2,42	2,31	2,35
<b>SUMA</b>	<b>6,70</b>	<b>6,74</b>	<b>6,43</b>	<b>6,29</b>	<b>6,33</b>
<b>Comercial Estados Unidos</b>					
Spread inversión	2,51	2,52	2,52	2,49	2,44
Spread depósitos	0,34	0,33	0,57	0,41	0,73
<b>SUMA</b>	<b>2,85</b>	<b>2,85</b>	<b>3,09</b>	<b>2,90</b>	<b>3,17</b>



## Activos de Riesgo

Millones de euros

	31.03.14
<b>Europa continental</b>	<b>208.030</b>
España	110.020
Portugal	16.646
Polonia	16.131
Santander Consumer Finance	49.191
Actividades inmobiliarias discontinuadas en España	10.913
<b>Reino Unido</b>	<b>95.469</b>
<b>Latinoamérica</b>	<b>142.647</b>
Brasil	80.300
Mexico	23.666
Chile	25.158
<b>Estados Unidos</b>	<b>57.490</b>
<b>Areas Operativas</b>	<b>503.636</b>
<b>Actividades Corporativas</b>	<b>36.199</b>
<b>Total Grupo</b>	<b>539.835</b>