

Banco Santander obtuvo en 2008 un beneficio atribuido de 8.876 millones de euros, con un aumento del 9% sin plusvalías

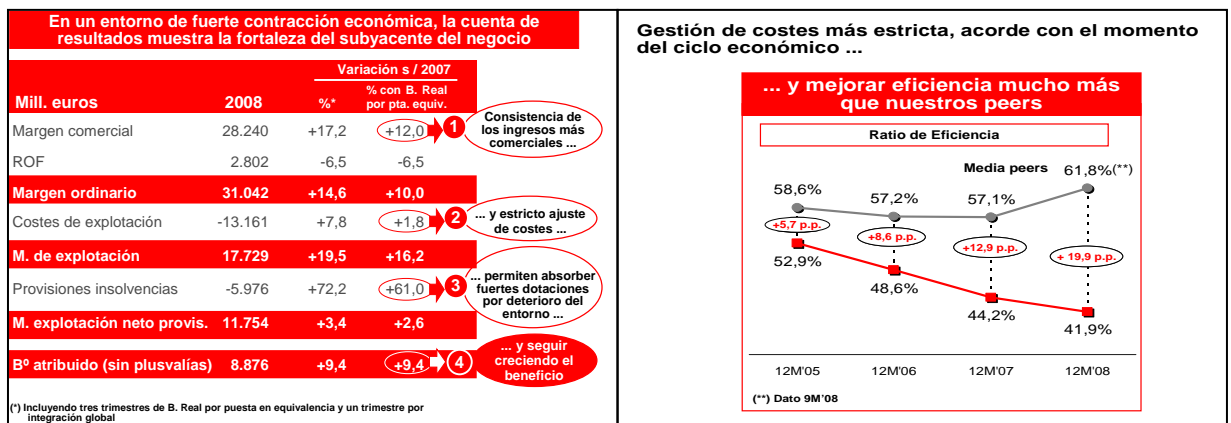
- El incremento del beneficio se debe a que los ingresos crecen (+10%) cinco veces más que los costes (+2%), lo que permite que el margen de explotación aumente un 19%.
- El negocio de banca comercial en España aporta el 31% del beneficio, Latinoamérica un 32% y Reino Unido un 14%.
- La progresión de los ingresos se apoya en la gestión de los márgenes y en la fortaleza comercial demostrada en un entorno más complejo. Los créditos crecen un 10% y los depósitos un 14%, incrementos que se van al 25% y 41% con la integración de los bancos adquiridos, sin efecto de tipo de cambio.
- En Europa Continental, el beneficio atribuido alcanza 4.908 millones de euros, con un aumento del 11%. El crédito crece un 4% y los depósitos un 11%.
- En Latinoamérica, el beneficio atribuido mejora un 18% en dólares, hasta 4.311 millones, con una expansión del 15% en el crédito y del 18% en depósitos, medido en moneda local. La incorporación de Banco Real eleva ambos crecimientos al 51%. En euros, el beneficio atribuido asciende a 2.945 millones (+10%).
- En Reino Unido, el beneficio atribuido en libras asciende a 991 millones (+21%), con un crecimiento del 43% en crédito y del 52% en depósitos en libras tras las adquisiciones de Alliance & Leicester y Bradford & Bingley. En euros, el beneficio atribuido alcanza 1.247 millones (+4%).
- La tasa de morosidad se sitúa en el 2,04%, con una tasa de cobertura del 91%. La mora de los negocios en España se sitúa en un 1,95%. Estos ratios comparan muy favorablemente con la media del sector en todos los mercados donde opera.
- El ratio de eficiencia se coloca en el 41,9%, el mejor de la gran banca mundial, lo que supone una mejora de 2,3 puntos con respecto a un año antes.
- Los ratios de capital muestran la elevada solvencia de Banco Santander, con un ratio Bis del 12,23% y un core capital del 7,23%.
- En 2008 se han registrado 3.572 millones de plusvalías extraordinarias netas de impuestos, que se han destinado íntegramente a saneamientos y provisiones.
- El Consejo de Administración ha aprobado un dividendo total con cargo a los resultados de 2008 de 0,65 euros por acción en efectivo, el mismo importe que en 2007. El importe distribuido entre los tres millones de accionistas asciende 4.812 millones de euros, un 18% más que el ejercicio anterior.

Madrid, 5 de febrero de 2009. Banco Santander cerró 2008 con un beneficio atribuido de 8.876 millones de euros, lo que supone un incremento del 9% con respecto al registrado el año anterior en términos recurrentes y un descenso del 2% si se tienen en cuenta las plusvalías registradas en 2007. Durante 2008, Banco Santander obtuvo unas plusvalías de 3.572 millones que fueron íntegramente destinadas a provisiones y saneamientos con el fin de reforzar el balance del Banco. Por tanto, el resultado obtenido en 2008 es totalmente recurrente y coloca a Santander entre los mayores bancos del mundo por beneficios.

Estos resultados se han logrado en un contexto económico y financiero muy complejo que ha provocado que un gran número de entidades financieras globales, con las que se compara Banco Santander, hayan registrado pérdidas y necesitado ayudas públicas. En este entorno, Banco Santander ha realizado importantes adquisiciones, como Alliance & Leicester (A&L) y los depósitos y canales de distribución de Bradford & Bingley (B&B) en Reino Unido y ha lanzado una oferta sobre el capital que aún no controlaba de Sovereign Bancorp, cuya adquisición se completó el pasado 30 de enero. A cierre de 2008, A&L, B&B y Banco Real consolidan en el balance del Grupo por integración global, mientras que Sovereign se incorporará en el primer trimestre de 2009.

Resultados

La crisis financiera y la desaceleración económica han implicado un menor crecimiento de actividad y un aumento de la mora, que ha demandado mayores necesidades de provisiones. Estos impactos han sido compensados con una gestión de márgenes del negocio acorde a la situación, que permite que los ingresos crezcan un 10%, y con un mayor control de los gastos, que crecen por debajo de un 2%.

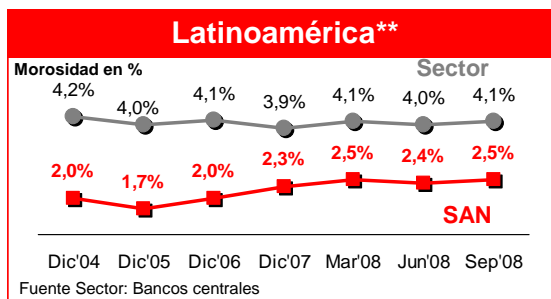
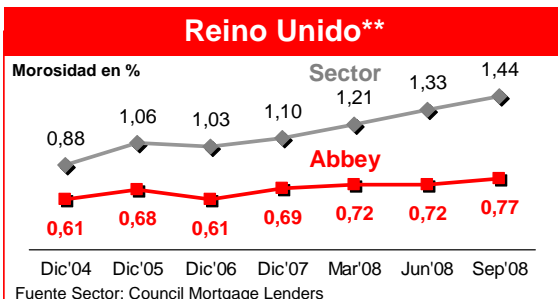
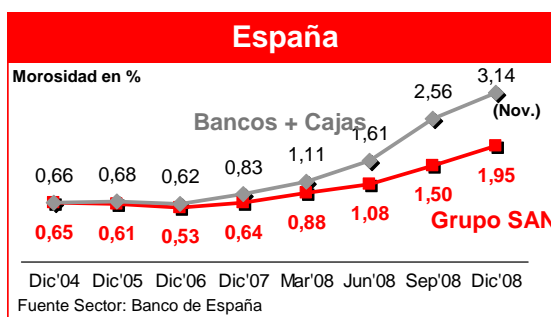
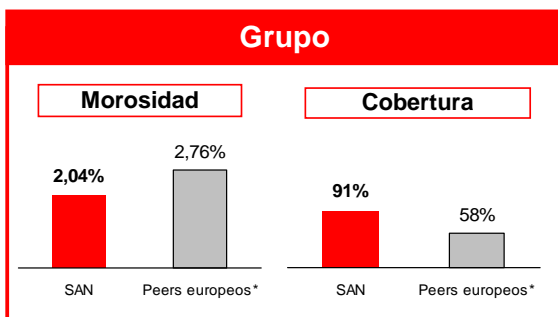


La expansión de los ingresos cinco veces superior al de los costes, permite a Banco Santander colocarse con un ratio de eficiencia del 41,9%, que es 2,3 puntos inferior al de un año antes, el mejor ratio entre los bancos comparables de Europa y, seguramente, del mundo. En España, la Red Santander y Banesto se colocan en un ratio de eficiencia del 34,3% y 40,0%, respectivamente; Latinoamérica en el 40,3% y Reino Unido continúa su progresiva mejora y se sitúa en el 45,2%. Abbey viene de unos costes que representaban más del 70% de los ingresos en 2004, año en que fue adquirido por Santander.

La mejora de eficiencia lleva el margen de explotación de Banco Santander a 17.729 millones de euros, lo que supone un crecimiento del 19% con respecto a 2007. Esta fuerte progresión en el resultado de explotación absorbe el coste de 450 millones de euros neto de impuestos relacionado con los productos de clientes vinculados a Madoff y Lehman.

El aumento de las provisiones en más del 60% es consecuencia del deterioro en la calidad del crédito. El Grupo cuenta con fondos para insolvencias por importe de 12.863 millones de euros, de los que 6.181 millones corresponden a fondos genéricos.

La tasa de morosidad del conjunto del Grupo se sitúa en el 2,04%, con un aumento de 1,09 puntos en un año, y la cobertura con provisiones en el 91%, frente a un 151% de 2007. La morosidad de Grupo Santander está claramente por debajo de la media en todos los mercados donde opera. En España, Banco Santander tiene una mora del 1,93% y Banesto del 1,64%. En Reino Unido, la morosidad es del 1,04% (incluido A&L) y en Latinoamérica, del 2,95%.



(*) Media de bancos europeos incluidos en nuestro grupo de comparables a septiembre de 2008

(**) Datos en criterios locales, homogeneizados a las fuentes para el sector

En 2008, Banco Santander registró unas plusvalías extraordinarias netas de impuestos de 3.572 millones de euros, de las que 2.245 millones proceden de la venta de los negocios de ABN Amro en Italia que correspondían a Santander (Antonveneta e Interbanca). Otros 741 millones se originan en la venta de pasivos de ABN y 586 millones en la enajenación mediante una operación de lease-back de la Ciudad Financiera Santander, en Boadilla del Monte (Madrid).

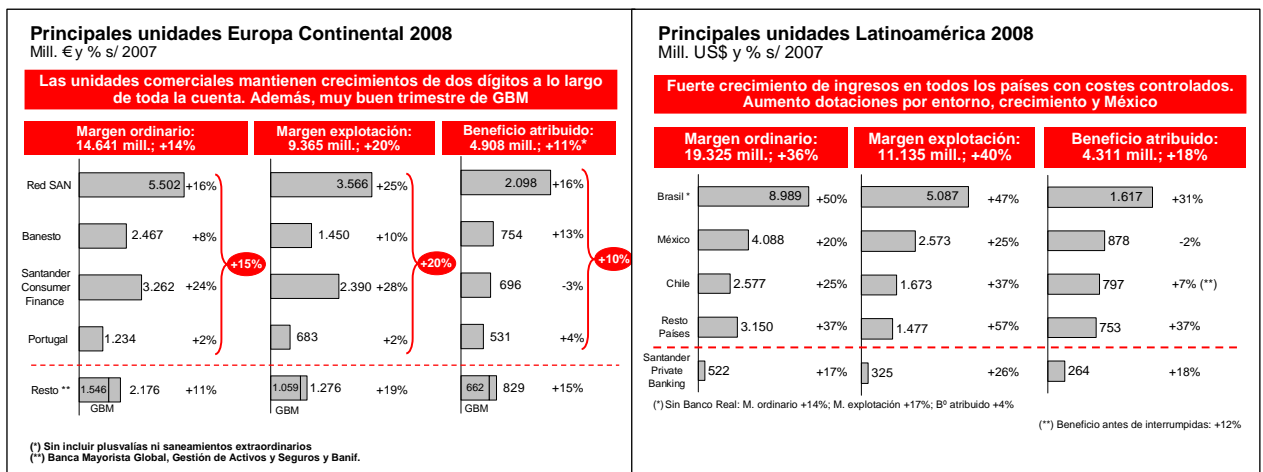
Este conjunto de plusvalías se destina íntegramente a saneamientos y provisiones. Así, 1.430 millones se aplican a cubrir las minusvalías generadas en las participaciones accionariales en RBS (0,89%) y Fortis (1,85%) y 2.142 millones a diversas provisiones, entre las que destacan intangibles de Abbey (904 millones), fondo para prejubilaciones (382 millones), fondo para reestructuración de negocios adquiridos (386 millones), fondos de comercio y carteras (295 millones) y otros (175 millones).



Por tanto, el beneficio atribuido de 8.876 millones es totalmente recurrente, ya que la totalidad de las plusvalías se aplican a saneamientos y provisiones, y aumenta un 9%.

Si analizamos la evolución de los resultados por áreas geográficas, observamos que Europa Continental alcanza un beneficio atribuido de 4.908 millones (+11%), con 2.098 millones de la Red Santander (+16%) como principal motor. Reino Unido, por su parte, crece un 21% su beneficio en libras, que asciende a 991 millones (1.247 millones de euros y +4%), apoyado en un aumento de los ingresos del 18% y con los costes creciendo al 6%. Por tanto, el beneficio del Banco Santander en Europa suma 6.155 millones de euros, el 68% del beneficio total.

En Latinoamérica, el beneficio atribuido crece un 18% en dólares, su moneda de gestión, hasta 4.311 millones. En euros, el beneficio atribuido es de 2.945 millones (+10%). La mayor aportación corresponde a Brasil, que gana un 31% más, hasta 1.617 millones de dólares (1.105 millones de euros). Le sigue México, con un descenso del 2%, hasta 878 millones de dólares (600 millones de euros), y Chile, que mejora un 12% y registra un beneficio de 797 millones de dólares (545 millones de euros).



Si se observan los resultados en función de los negocios, la actividad de banca comercial obtuvo un beneficio antes de impuestos de 9.376 millones de euros (+3%). Este crecimiento está impactado por la depreciación de la libra y del dólar frente al euro. Por su parte, Banca Mayorista Global registró un beneficio antes de impuestos de 2.548 millones de euros (+23%) y Gestión de Activos y Seguros, 537 millones de euros, con un descenso del 1% con respecto a un año antes, con un buen comportamiento de seguros en todos los mercados, mientras que la evolución de los fondos de inversión se ha visto afectada por el crecimiento de los depósitos, así como por la situación de los mercados.

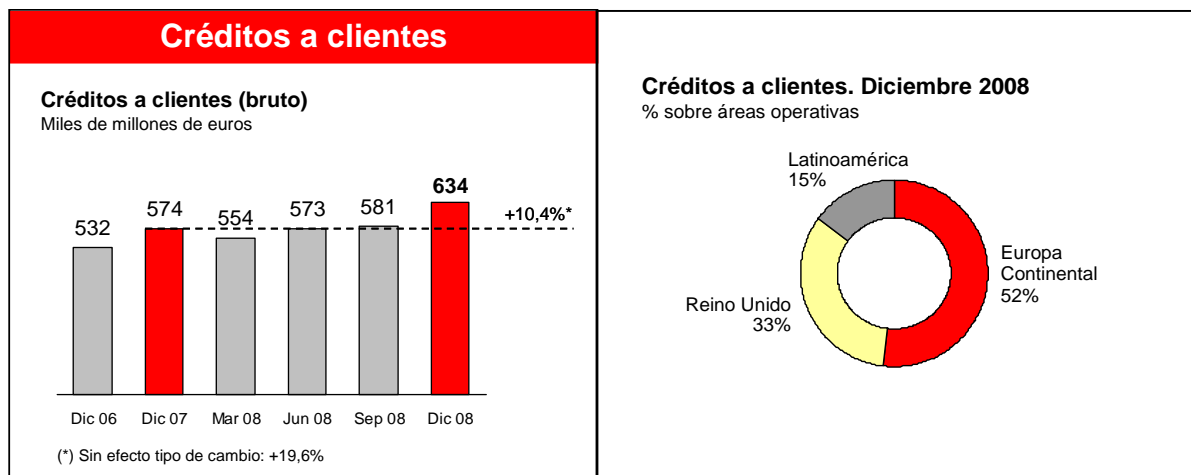
La forma en que está construida la cuenta de resultados pone de manifiesto las ventajas de la diversificación geográfica y de negocios, la recurrencia de los ingresos y del beneficio y su aportación al fortalecimiento del balance anticipando provisiones. Todo ello en un contexto muy complejo para la banca mundial, debido a la contracción de las economías, la volatilidad de los mercados y la escasez y mayor coste de la liquidez.

Negocio

El crecimiento de la actividad continúa más focalizado en los depósitos que en los créditos, cuya evolución se resiente por una menor demanda como consecuencia de la crisis mundial. Los depósitos crecen un 41% y los créditos un 25% empujados por las incorporaciones de Banco Real, A&L y B&B. Sin contar sus datos, el Grupo crece un 14% y un 10%, respectivamente. El mayor aumento de los depósitos permite una mejor financiación interna del crédito, lo que cobra especial valor en contextos de menor liquidez en los mercados.

Banco Santander cerró 2008 con unos fondos gestionados de 1.168.355 millones de euros y un aumento del 10%. De este importe, 1.049.632 millones corresponden a los activos en balance, que crecen un 15%.

El importe de la inversión crediticia neta del Grupo Santander se situó en 621.348 millones de euros al cierre de 2008, con un aumento del 10% en euros, variación que sería de un 20% sin efecto de tipo de cambio. Un 52% de esta inversión la aportan los negocios de Europa Continental, un 33% los de Reino Unido y el restante 15%, Latinoamérica.



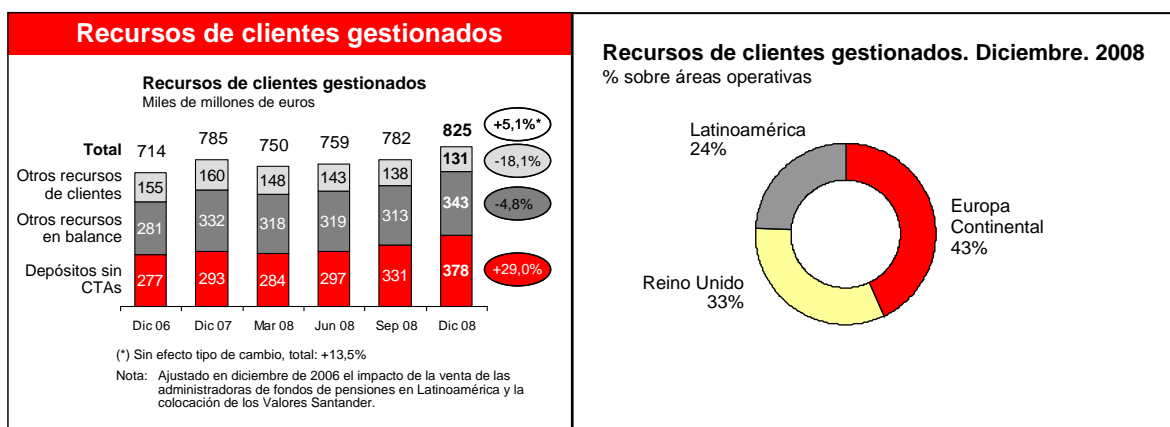
En Europa Continental, el crecimiento del crédito a clientes es del 4%, hasta alcanzar 323.911 millones de euros, con incrementos en todos los países y unidades. En España, Red Santander y Banesto crecen al 4%. En Portugal, Santander Totta sube un 8%. Por su parte, Santander Consumer aumenta el crédito un 18%, lo que incluye la adquisición a Royal Bank of Scotland de la cartera de créditos de 2.200 millones de euros en crédito al consumo en Alemania, Holanda, Bélgica y Austria.

Latinoamérica alcanzó un volumen de créditos de 92.684 millones de euros, con un crecimiento del 35% en euros y el 51% en moneda local, debido en gran parte a la consolidación de Banco Real. Brasil crece un 21% en términos homogéneos; Chile un 20%, y México un 8%, en moneda local.

Reino Unido cierra 2008 con un volumen de créditos de 202.244 millones de euros y un aumento del 10% en euros, incluida la consolidación de Alliance & Leicester, que aporta 51.600 millones de libras. La actividad hipotecaria aumenta un 10% en Abbey hasta alcanzar un saldo de 121.500 millones de libras, que sumadas las hipotecas de A&L se eleva hasta 159.000 millones de libras. La producción neta de hipotecas en 2008 en Abbey ascendió a 11.100 millones de libras.

En cuanto a la captación de ahorro, el conjunto de los recursos de clientes gestionados por el Grupo asciende a 825.116 millones de euros al cierre de 2008, con un aumento del 5%, que sería del 14% sin efecto de tipo de cambio. Los depósitos de clientes ascienden a 419.829 millones de euros y crecen un 18%, variación que se queda en un 14% si se descuenta el impacto de las entidades adquiridas y de las cesiones temporales de activos.

Europa Continental supone el 43% de los recursos gestionados de clientes del Grupo, con un importe de 294.608 millones de euros. En España, que representa el 82% de esta área geográfica, los depósitos sin cesiones aumentan un 15%, en Portugal un 26% y en Santander Consumer Finance un 29%.



Latinoamérica tiene un peso del 24% en recursos de clientes y suma 169.186 millones de euros, con un crecimiento del 23%, afectado por la consolidación de Banco Real. En Brasil, los depósitos suben un 35%, en Chile un 19%, y en México un 13%, en moneda local.

Reino Unido tiene ya el 33% de los recursos de clientes del Grupo, con un volumen de recursos de clientes de 227.271 millones de euros y un aumento del 5%. Los depósitos de clientes alcanzan 143.200 millones, con un incremento del 17% en euros y del 52% en libras. A&L aporta 29.900 millones de libras y B&B, 20.900 millones a cierre de diciembre. Desde que ambas entidades pertenecen al Grupo Santander han incrementado su base de depósitos. A&L creció en 2.300 millones de libras en el último trimestre y B&B en 1.000 millones.

Adquisición de nuevos negocios

El pasado 14 de julio, Banco Santander y Alliance & Leicester alcanzaron un acuerdo sobre los términos de una oferta recomendada por parte de Santander sobre la totalidad del capital del banco británico. Dicho acuerdo ha supuesto que los accionistas de Alliance & Leicester percibieran el pasado 10 de octubre una acción Santander por cada tres acciones de su entidad, lo que supuso la emisión de 140,9 millones de acciones nuevas de Banco Santander, equivalentes a 1.583 millones de euros entre nominal y prima de emisión. A&L, que se ha integrado en las cuentas del Grupo en el cuarto trimestre de 2008, cuenta con 5,5 millones de clientes que operan a través de 254 oficinas.



El 29 de septiembre Abbey adquirió los depósitos y los canales de distribución de Bradford & Bingley, lo que supuso incrementar la base de clientes en 2,7 millones y la red de oficinas en 197, además de otros 141 puntos de venta en locales de terceros. El importe de esta adquisición ascendió a 612 millones de libras, si bien B&B aporta a Abbey 208 millones de libras de capital que correspondían a determinadas filiales. La integración de B&B tiene impacto en la cuenta de resultados del cuarto trimestre.

Estas adquisiciones colocan a Santander con una cuota de mercado del 10% en depósitos y del 13% en hipotecas en Reino Unido. Abbey se ha convertido en la segunda entidad de dicho mercado en el negocio hipotecario y la tercera en la gestión de depósitos, con 1.300 oficinas y 25 millones de clientes.

Además, el pasado 14 de octubre, Banco Santander y Sovereign Bancorp anunciaron el acuerdo por el que Santander adquiere Sovereign Bank mediante intercambio de acciones. Banco Santander poseía ya un 24,35% de dicha entidad, por lo que la oferta afecta al 75,65% restante. La operación fue aprobada en junta de accionistas de Banco Santander el 26 de enero y de Sovereign el 28 del mismo mes. El canje de acciones se realizó el pasado 30 de enero mediante la entrega de 0,3206 acciones de Santander por cada acción de Sovereign, lo que supuso la emisión de 161,5 millones de acciones nuevas de Banco Santander por un importe de 1.302 millones de euros entre nominal y prima de emisión.

Estas tres adquisiciones, A&L, B&B y Sovereign, suponen una inversión de alrededor de 5.000 millones de euros. El retorno medio esperado de dichas inversiones (ROI) será de alrededor del 20% al tercer año.

Adicionalmente, Banco Real ha pasado a integrarse en las cuentas del Grupo por consolidación global en lugar de por puesta en equivalencia, como se venía haciendo hasta el tercer trimestre de 2008.

La acción y el dividendo

En el cuarto trimestre de 2008 Banco Santander llevó a cabo una ampliación del 25% del capital con derecho preferente de suscripción para los accionistas de la entidad, cuyo objetivo era reforzar el core capital y situarlo alrededor del 7% como una medida de autoexigencia ante el empeoramiento del entorno económico. La operación supuso la emisión de 1.598,8 millones de acciones a un precio de 4,5 euros entre nominal y prima de emisión, de modo que los recursos propios del Banco se incrementaron en 7.195 millones de euros. Tras esta ampliación de capital y la posterior para el canje por acciones de Sovereign, el número de acciones en circulación de Banco Santander asciende a 8.155,6 millones.

A cierre de 2008, Banco Santander cuenta con unos recursos propios computables de 62.844 millones de euros, con un excedente de 21.723 millones sobre el mínimo regulatorio exigido. Con estos recursos, el ratio BIS, medido con criterios de Basilea II, se sitúa en el 12,23%, el Tier I en el 8,78% y el core capital en el 7,23%. Estos ratios ponen de manifiesto la fortaleza de capital del Grupo Santander.

La acción Santander cotizaba a 6,75 euros a cierre de 2008, lo que suponía una capitalización bursátil de 53.960 millones de euros. El Consejo de Administración ha aprobado que el dividendo total con cargo a los resultados de 2008 ascienda a 0,65 euros, lo que supone el mismo importe por acción que en 2007. No obstante, debido a las diferentes



ampliaciones de capital, este dividendo es percibido por un 18% más de acciones que en 2007. El importe del beneficio total distribuido entre los accionistas con cargo a los resultados de 2008 asciende a 4.812 millones, un 18% más que el ejercicio anterior, y supone un payout del 54,2%.

La base accionarial del Grupo Santander ascendía a cierre de 2008 a 3.034.816 accionistas. En el Grupo trabajan 170.961 personas, que atienden a 80 millones de clientes en 13.390 oficinas. Estas cifras se verán incrementadas en el primer trimestre de 2009 como consecuencia de la integración de Sovereign.

Más información en: www.santander.com

Resultados

Millones de euros

			Variación		2006
	2008	2007	Absoluta	%	
Margen de intermediación (sin dividendos)	18.078	14.882	3.196	21,5	12.076
Rendimiento de instrumentos de capital	548	413	134	32,5	404
Margen de intermediación	18.625	15.295	3.330	21,8	12.480
Resultados por puesta en equivalencia	797	441	356	80,6	427
Comisiones netas	8.451	8.040	410	5,1	7.024
Actividades de seguros	366	319	47	14,7	253
Margen comercial	28.240	24.096	4.144	17,2	20.184
Resultados netos de operaciones financieras	2.802	2.998	(196)	(6,5)	2.149
Margen ordinario	31.042	27.095	3.948	14,6	22.333
Servicios no financieros	118	152	(34)	(22,6)	119
Gastos no financieros	(88)	(78)	(9)	11,7	(70)
Otros resultados de explotación	(182)	(119)	(63)	—	(119)
Costes de explotación	(13.161)	(12.208)	(954)	7,8	(11.045)
Gastos generales de administración	(11.892)	(10.940)	(952)	8,7	(9.899)
<i>De personal</i>	(6.923)	(6.510)	(413)	6,3	(5.926)
<i>Otros gastos generales de administración</i>	(4.969)	(4.430)	(539)	12,2	(3.973)
Amortizaciones	(1.270)	(1.268)	(2)	0,1	(1.147)
Margen de explotación	17.729	14.842	2.887	19,5	11.218
Pérdidas netas por deterioro de activos	(6.138)	(3.549)	(2.589)	73,0	(2.551)
Créditos	(5.976)	(3.470)	(2.506)	72,2	(2.467)
Fondo de comercio	—	(14)	14	(100,0)	(13)
Otros activos	(162)	(65)	(98)	151,0	(70)
Otros resultados	(221)	(383)	162	—	(45)
Resultado antes de impuestos (sin plusvalías)	11.370	10.910	460	4,2	8.622
Impuesto sobre sociedades	(2.025)	(2.392)	367	(15,3)	(1.947)
Resultado de la actividad ordinaria	9.346	8.518	827	9,7	6.674
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	(13)	112	(126)	—	470
Resultado consolidado del ejercicio (sin plusvalías)	9.332	8.631	702	8,1	7.144
Resultado atribuido a minoritarios	456	520	(64)	(12,4)	562
Beneficio atribuido al Grupo (sin plusvalías)	8.876	8.111	766	9,4	6.582
Neto de plusvalías y saneamientos extraordinarios	—	950	(950)	(100,0)	1.014
Beneficio atribuido al Grupo	8.876	9.060	(184)	(2,0)	7.596

Créditos a clientes

Millones de euros

			Variación		31.12.06
	31.12.08 ⁽¹⁾	31.12.07	Absoluta	%	
Crédito a las Administraciones Públicas	7.668	5.633	2.035	36,1	5.329
Crédito a otros sectores residentes	230.783	227.512	3.271	1,4	199.994
Cartera comercial	14.874	18.248	(3.374)	(18,5)	17.276
Crédito con garantía real	123.566	123.371	195	0,2	110.863
Otros créditos	92.343	85.893	6.450	7,5	71.854
Crédito al sector no residente	395.363	341.027	54.336	15,9	326.187
Crédito con garantía real	229.761	199.316	30.444	15,3	191.724
Otros créditos	165.602	141.711	23.892	16,9	134.463
Créditos a clientes (bruto)	633.814	574.172	59.642	10,4	531.509
Fondo de provisión para insolvencias	12.466	8.695	3.771	43,4	8.163
Créditos a clientes (neto)	621.348	565.477	55.871	9,9	523.346
Promemoria: Activos dudosos	13.972	6.070	7.902	130,2	4.613
Administraciones Públicas	1	1	0	51,2	18
Otros sectores residentes	6.208	1.812	4.396	242,6	1.212
No residentes	7.763	4.257	3.506	82,3	3.383

(1).- En diciembre 2008 se ha incorporado Banco Real y Alliance & Leicester.

Recursos de clientes gestionados

Millones de euros

	31.12.08 ⁽¹⁾	31.12.07	Variación		31.12.06
			Absoluta	%	
Acreedores Administraciones Públicas	13.720	15.239	(1.520)	(10,0)	15.266
Acreedores otros sectores residentes	117.376	103.772	13.604	13,1	94.750
Vista	51.300	53.779	(2.479)	(4,6)	55.050
Plazo	46.783	31.007	15.775	50,9	24.670
Cesión temporal de activos	19.293	18.986	308	1,6	15.030
Acreedores sector no residente	288.734	236.693	52.041	22,0	221.206
Vista	151.774	117.699	34.075	29,0	119.861
Plazo	115.619	78.287	37.332	47,7	72.258
Cesión temporal de activos	17.187	37.538	(20.351)	(54,2)	26.343
Administraciones públicas	4.153	3.168	985	31,1	2.744
Depósitos de clientes	419.829	355.704	64.125	18,0	331.223
Débitos representados por valores negociables	236.404	233.634	2.769	1,2	204.069
Pasivos subordinados	37.822	35.670	2.152	6,0	30.423
Recursos de clientes en balance	694.055	625.009	69.046	11,0	565.715
Fondos de inversión	90.306	119.211	(28.905)	(24,2)	119.838
Fondos de pensiones	11.128	11.952	(825)	(6,9)	29.450
Patrimonios administrados	17.289	19.814	(2.525)	(12,7)	17.835
Seguros de ahorro	12.338	9.009	3.329	37,0	6.385
Otros recursos de clientes gestionados	131.061	159.986	(28.925)	(18,1)	173.509
Recursos de clientes gestionados	825.116	784.995	40.121	5,1	739.223

(1).- En diciembre 2008 se ha incorporado Banco Real y Alliance & Leicester.

Patrimonio neto y capital con naturaleza de pasivo financiero

Millones de euros

	31.12.08	31.12.07	Variación		31.12.06
			Absoluta	%	
Capital suscrito	3.997	3.127	870	27,8	3.127
Primas de emisión	28.104	20.370	7.734	38,0	20.370
Reservas	28.024	23.458	4.566	19,5	12.352
Acciones propias en cartera	(421)	(0)	(421)	—	(127)
Fondos propios en balance	59.704	46.955	12.748	27,1	35.722
Beneficio atribuido	8.876	9.060	(184)	(2,0)	7.596
Dividendo a cuenta distribuido	(1.711)	(1.538)	(173)	11,2	(1.337)
Fondos propios al final del periodo	66.869	54.478	12.391	22,7	41.981
Dividendo a cuenta no distribuido	(3.102)	(2.532)	(569)	22,5	(1.919)
Fondos propios	63.768	51.945	11.822	22,8	40.062
Ajustes por valoración	(8.300)	722	(9.022)	—	2.871
Intereses minoritarios	2.415	2.358	56	2,4	2.221
Capital con naturaleza de pasivo financiero	1.051	523	529	101,2	668
Participaciones preferentes en pasivos subordinados	7.622	7.261	360	5,0	6.837
Patrimonio neto y capital con naturaleza de pasivo financiero	66.555	62.810	3.746	6,0	52.658

Recursos propios computables y ratio BIS II

Millones de euros

	31.12.08
Core capital	37.182
Recursos propios básicos	45.108
Recursos propios de segunda categoría	21.302
Deducciones	(3.567)
Recursos propios computables	62.844
Activos ponderados por riesgo	514.013
Ratio BIS II	12,23
Tier I (antes de deducciones)	8,78
Core capital	7,23
Excedente de recursos propios (ratio BIS II)	21.723