

Banesto

Septiembre 2010

Grupo Banesto. Datos relevantes

Datos a Septiembre de 2010 y comparación con 2009

(Datos en miles de euros)

BALANCE	30/09/10	30/09/09	Var.
Activos totales	126.003.799	114.161.218	10,4%
Fondos propios	5.579.536	5.441.358	2,5%
Inversión crediticia	74.598.657	73.937.190	0,9%
Recursos totales gestionados	69.571.472	66.073.693	5,3%
Morosos / Riesgos (%)	3,80%	2,59%	-
Cobertura (%)	59,16%	67,23%	-

OTRA INFORMACIÓN	30/09/10	30/09/09	Var.
Empleados	8.878	9.093	-215
Oficinas	1.767	1.784	-17

RATIOS	30/09/10	30/09/09
Bis Ratio	11,45%	11,05%
Tier 1	9,00%	8,56%
ROE	9,62%	13,13%
ROA	0,44%	0,60%

CUENTA DE RESULTADOS	30/09/10	30/09/09	Var.
Margen de intereses	1.285.519	1.305.039	-1,5%
Comisiones netas	462.572	452.452	2,2%
Margen bruto	1.911.587	1.930.779	-1,0%
Costes de explotación	744.159	750.048	-0,8%
Margen neto de explotación	1.167.428	1.180.731	-1,1%
Resultado ordinario antes de impuestos	899.918	908.004	-0,9%
Resultado ordinario atribuible al Grupo	663.517	669.117	-0,8%
Plusvalías y saneamientos extraordinarios netos	-212.905	-115.500	n.s.
Resultado atribuible al Grupo	450.612	553.617	-18,6%
Ratio eficiencia (%)	39,01%	39,28%	-

DATOS POR ACCIÓN	30/09/10	30/09/09	Var.
Cotización al cierre del periodo	7,40	9,32	-20,6%
Beneficio por acción del periodo	0,66	0,81	-18,6%
VTC por acción	8,12	7,92	2,5%
PER	11,14	9,43	-
Precio sobre VTC	0,91	1,18	-

Índice

Notas explicativas a los estados financieros	4
1.- Comentarios generales	5
2.- Evolución resultados consolidados	7
Cuenta de resultados consolidados	7
Rendimiento medio de los activos y coste medio de los recursos	8
Comisiones	9
Costes de explotación	9
Margen bruto por áreas de negocio	9
3.- Balance	10
Balance de situación consolidado	10
Crédito a clientes y recursos de clientes	11
Estado de cambios en patrimonio	12
Capital	12
Morosidad y provisiones	13
4.- Anexos: Series trimestrales	14

Notas explicativas a los estados financieros

Los estados financieros presentados en este folleto se han preparado aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE), cuyo desarrollo y adaptación al sector de entidades de crédito en España, fue realizado mediante la Circular 4/2004, emitida por el Banco de España, modificada por las Circulares 6/2008 y 3/2010.

Las bases de presentación de estos estados financieros, los principios de consolidación y los principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados, son los descritos en las Notas 1 y de 2 de la Memoria incluida en las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo Banco Español de Crédito del ejercicio 2009

No se han modificado ninguna de dichas bases o principios, recogidos en las mencionadas cuentas

anuales.

Las NIIF-UE incluyen en el perímetro de consolidación a todas las sociedades que forman el grupo donde se tenga el control de gestión, independientemente del tipo de actividad desarrollada por las mismas.

No obstante lo anterior, y con el objetivo de presentar una estructura de información sectorial, que permita un mejor análisis financiero de la evolución del negocio, los resultados correspondientes a la participación en Santander Seguros, y los aportados por el resto de sociedades consolidables no financieras donde se posee más del 50% se presentan agrupados en la línea "Resultado neto de sociedades no financieras", por el porcentaje de participación que se posee. Y los resultados

aportados por las sociedades no financieras donde se posee menos del 50% de participación se presentan en la línea "Resultados de entidades valoradas por el método de la participación". Lógicamente, como consecuencia de esto, los dividendos repartidos por estas sociedades, no figuran registrados en la cuenta consolidada.

1. Comentarios Generales

- El beneficio ordinario atribuible al Grupo ha sido de 663,5 millones de euros, un 0,8% menos que el mismo periodo del año anterior.
- Las provisiones genéricas se han reforzado, con una dotación voluntaria en el periodo de 337 millones de euros.
- El beneficio atribuible, después de resultados y saneamientos extraordinarios se ha situado en 450,6 millones de euros, un 18,6% menos que el año anterior.
- Los recursos de clientes del sector privado han aumentado un 8,9% y la inversión crediticia un 0,9%.
- Al cierre de septiembre de 2010, la morosidad se ha situado en el 3,80%, con una cobertura con provisiones del 59%.

El ejercicio 2010 se está desarrollando en un entorno desfavorable para la actividad bancaria: persiste la debilidad en la actividad productiva, la morosidad en el sistema ha mantenido su tendencia al alza y los tipos de interés han seguido en niveles bajos.

En este contexto, Banesto ha obtenido un beneficio atribuible de 450,6 millones hasta septiembre, un 18,6% inferior al del año anterior y después de un refuerzo significativo de la provisión genérica. La defensa de los ingresos, el control de costes y la prudencia en la gestión de los riesgos y sus provisiones explican estos resultados.

El margen de intereses hasta septiembre de 2010 ha ascendido a 1.285,5 millones de euros, sólo un 1,5% menor al registrado el año anterior. A pesar de la ralentización en la evolución del negocio, la gestión de márgenes y balance desarrollada por el banco, ha permitido obtener esta evolución.

Las comisiones netas han supuesto 462,6 millones de euros, un 2,2% más que las obtenidas en el mismo periodo de 2009. Este avance es el resultante de una bajada del 4,5% en las comisiones de fondos de inversión y pensiones gestionados, y de una mejora del 3,5% en las comisiones de servicios y seguros, generada por la transaccionalidad derivada del aumento de la vinculación de nuestros clientes, y del propio crecimiento de la base de clientes.

Los resultados de operaciones financieras han

ascendido a 115,8 millones de euros, un 4,4% menos que el año anterior. El principal componente de las mismas sigue siendo la distribución de productos de tesorería a clientes.

Fruto de esta evolución, el margen bruto generado en los nueve primeros meses de 2010 ha sido de 1.911,6 millones de euros, un 1,0% menos que el año anterior.

Por áreas de negocio, los ingresos de la banca doméstica, (Comercial y Corporativa), han ascendido a 1.709,7 millones, un 0,6% menos que hace un año, y suponen el 89% del margen bruto del Grupo.

Los gastos generales y amortizaciones han seguido siendo objeto de especial atención. La disciplina en su gestión ha dado como resultado un descenso interanual del 0,8%. En los nueve primeros meses de 2010 han ascendido a 744,2 millones de euros. Esta evolución junto con la de los ingresos, ha dado lugar a una nueva mejora en el ratio de eficiencia, que se ha situado en el 39,0% frente al 39,3%, registrado hace doce meses.

El margen neto de explotación de los nueve primeros meses de 2010 ha ascendido a 1.167,4 millones de euros, un 1,1% menos que hace un año.

Las dotaciones para insolvencias han supuesto 291,0

millones de euros, un 11,5% más que en igual periodo de 2009, variación debida al aumento de la morosidad en el periodo, aunque en el caso de Banesto este aumento se está produciendo a un ritmo inferior al experimentado por el sistema.

El Beneficio ordinario antes de impuestos se ha situado en 899,9 millones de euros. Deducida la previsión de impuestos, el beneficio neto atribuible al grupo, antes de resultados y saneamientos extraordinarios ha sido de 663,5 millones de euros, un 0,8% menos que el año anterior.

Adicionalmente, en los nueve primeros meses de 2010 se ha seguido reforzando la situación patrimonial del Banco, con dotaciones a las provisiones de activos mobiliarios e inmobiliarios y a la provisión genérica de insolvencias por un total de 418 millones de euros, para lo que se han destinado las plusvalías extraordinarias de 114 millones de euros, procedentes de la venta de oficinas del banco, que posteriormente han sido alquiladas, y de la venta de cartera, junto con dotaciones por otros 304 millones de euros más. Con ello, y considerando el efecto impositivo, el beneficio neto atribuible al grupo ha ascendido a 450,6 millones de euros, un 18,6% menos que en igual periodo de 2009.

2. Evolución de Resultados Consolidados

Grupo Banesto - Resultados Consolidados

Datos a Septiembre 2010 y comparación con 2009.

(Datos en miles de euros)

	30/09/10	30/09/09	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
Productos financieros	2.238.910	2.962.406	-723.496	-24,4
Costes financieros	953.391	1.657.367	-703.976	-42,5
MARGEN DE INTERESES	1.285.519	1.305.039	-19.520	-1,5
Rendimiento instrumentos de capital	32.348	34.829	-2.481	-7,1
Rtdos. entidades valoradas por el método de la participación	281	2.888	-2.607	-90,3
Comisiones netas	462.572	452.452	10.120	2,2
Fondos de inversión y pensiones	70.334	73.629	-3.295	-4,5
Comisiones por servicios	392.238	378.823	13.415	3,5
Resultados por operaciones financieras	115.782	121.083	-5.301	-4,4
Otros productos de explotación	-27.264	-24.811	-2.453	9,9
Rtdos. netos sociedades no financieras	42.349	39.299	3.050	7,8
MARGEN BRUTO	1.911.587	1.930.779	-19.192	-1,0
Gastos de administración	665.860	671.363	-5.503	-0,8
a) Personal	480.058	491.589	-11.531	-2,3
b) Generales	185.802	179.774	6.028	3,4
Amortizaciones	78.299	78.685	-386	-0,5
MARGEN NETO DE EXPLOTACIÓN	1.167.428	1.180.731	-13.303	-1,1
Insolvencias	290.976	261.036	29.940	11,5
Deterioro otros activos	5.269	16.407	-11.138	n.s.
Otros resultados y dotaciones	28.735	4.716	24.019	n.s.
RESULTADO ORDINARIO ANTES DE IMPUESTOS	899.918	908.004	-8.086	-0,9
Impuesto sobre sociedades	236.770	238.118	-1.348	-0,6
RESULTADO ORDINARIO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	663.148	669.886	-6.738	-1,0
Resultado atribuido a la minoría	-369	769	-1.138	n.s.
RESULTADO ORDINARIO ATRIBUIBLE AL GRUPO	663.517	669.117	-5.600	-0,8
Plusvalías y saneamientos extraordinarios netos	-212.905	-115.500	-97.405	84,3
RESULTADO ATRIBUIBLE AL GRUPO	450.612	553.617	-103.005	-18,6

Rendimiento medio de los empleos (*)

(Datos en miles de euros)

ACTIVO	Hasta Septiembre 2010			Hasta Septiembre 2009			Variación 10/09		
	Saldo Medio	% Tipo Medio	Intereses rendimientos	Saldo Medio	% Tipo Medio	Intereses rendimientos	Por volumen	Por tipo	TOTAL
Caja y entidades de crédito	21.657.603	1,79	290.484	21.297.655	2,08	330.761	5.590	-45.867	-40.277
Crédito clientes euros	64.785.826	3,57	1.730.794	65.391.227	4,75	2.323.718	-28.484	-564.440	-592.924
Sector público	2.308.436	1,98	34.119	1.410.690	2,61	27.561	17.539	-10.981	6.558
Sector privado	60.880.809	3,68	1.677.174	61.908.461	4,88	2.259.007	-37.498	-544.335	-581.833
Sector no residente	1.596.580	1,63	19.501	2.072.076	2,40	37.150	-8.525	-9.124	-17.649
Credito a clientes en moneda extranjera	1.815.088	2,08	28.226	1.705.021	3,60	45.944	2.966	-20.684	-17.718
Cartera de valores y activos financieros	13.185.810	2,11	208.247	11.411.993	2,93	249.893	38.842	-80.488	-41.646
Activos medios remunerados	101.444.327	2,98	2.257.751	99.805.896	3,95	2.950.316	18.914	-711.479	-692.565
Participaciones	343.468	0,00	0	321.852	0,00	0	0	0	0
Activos materiales	1.153.989	0,00	0	1.168.621	0,00	0	0	0	0
Otros activos	5.244.558	0,34	13.507	5.560.877	1,13	46.919	-2.669	-30.743	-33.412
Activos totales medios	108.186.342	2,81	2.271.258	106.857.246	3,75	2.997.235	16.245	-742.222	-725.977

(*) Incluye rendimiento instrumentos de capital

Coste medio de los recursos

(Datos en miles de euros)

PASIVO	Hasta Septiembre 2010			Hasta Septiembre 2009			Variación 10/09		
	Saldo Medio	% Tipo Medio	Costes	Saldo Medio	% Tipo Medio	Costes	Por volumen	Por tipo	TOTAL
Entidades de crédito y otros pasivos financieros	4.048.242	1,09	33.087	6.051.343	2,19	99.189	-32.833	-33.269	-66.102
Recursos clientes euros	61.388.218	1,33	611.013	58.022.522	1,97	852.952	57.150	-299.089	-241.939
Sector público	5.387.546	1,67	67.320	5.809.697	2,17	94.183	-6.844	-20.019	-26.863
Sector privado	36.382.489	1,49	404.588	32.277.498	2,00	481.819	61.277	-138.508	-77.231
Sector no residente	9.157.819	1,45	99.122	8.261.423	2,40	148.298	16.091	-65.267	-49.176
CTA's	10.460.364	0,51	39.983	11.673.904	1,47	128.652	-13.374	-75.295	-88.669
Recursos clientes en moneda extranjera	2.563.395	1,05	20.216	3.029.212	1,72	39.036	-6.003	-12.817	-18.820
Emprestos	28.593.928	1,02	218.276	28.504.683	2,67	569.122	1.782	-352.627	-350.845
Financiación subordinada y capital con naturaleza de pasivo financiero	2.582.965	1,68	32.538	2.385.469	3,43	61.273	5.073	-33.809	-28.736
Total recursos con coste	99.176.747	1,23	915.130	97.993.229	2,21	1.621.572	25.169	-731.611	-706.442
Otros fondos	3.535.382	1,45	38.261	3.588.895	1,33	35.795	-534	3.000	2.466
Recursos propios	5.474.213	0,00	0	5.275.122	0,00	0	0	0	0
Recursos totales medios	108.186.342	1,18	953.391	106.857.246	2,07	1.657.367	24.635	-728.611	-703.976

Comisiones

Datos a Septiembre de 2010 y comparación con 2009
(Datos en miles de euros)

	30/09/10	30/09/09	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
Comisiones por servicios	478.526	463.278	15.248	3,3%
Servicios cobros y pagos	214.007	221.702	-7.695	-3,5%
Riesgos	74.837	78.497	-3.660	-4,7%
Servicios de valores	16.798	18.817	-2.019	-10,7%
Seguros	54.942	46.923	8.019	17,1%
Otras	117.942	97.339	20.603	21,2%
Gestión de fondos de inversión y pensiones	70.334	73.629	-3.295	-4,5%
Comisiones pagadas	-86.288	-84.455	-1.833	2,2%
Total	462.572	452.452	10.120	2,2%

Costes de explotación

Datos a Septiembre de 2010 y comparación con 2009
(Datos en miles de euros)

	30/09/10	30/09/09	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
Gastos generales de administración	665.860	671.363	-5.503	-0,8%
Gastos de Personal	480.058	491.589	-11.531	-2,3%
Sueldos y salarios	359.971	363.003	-3.032	-0,8%
Cargas sociales	88.668	92.359	-3.691	-4,0%
Resto	31.419	36.227	-4.808	-13,3%
Gastos Generales	185.802	179.774	6.028	3,4%
Inmuebles, instalaciones y material	54.650	50.546	4.104	8,1%
Informática y comunicaciones	45.733	48.961	-3.228	-6,6%
Publicidad y marketing	12.031	12.123	-92	-0,8%
Otros gastos	61.347	57.585	3.762	6,5%
Contribuciones e impuestos	12.041	10.559	1.482	14,0%
Amortizaciones	78.299	78.685	-386	-0,5%
TOTAL	744.159	750.048	-5.889	-0,8%
RATIO EFICIENCIA (*)	39,01%	39,28%		

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

MARGEN BRUTO

Datos a Septiembre de 2010 y comparación con 2009
(Datos en miles de euros)

	30/09/10	30/09/09	% Var.
Comercial	1.557.730	1.575.465	-1,1%
Corporativa	151.950	145.243	4,6%
Mercados	174.129	182.477	-4,6%
Actividades corporativas	27.778	27.594	0,7%
Total	1.911.587	1.930.779	-1,0%

3. Balance

La captación y vinculación de clientes está siendo una de las prioridades de gestión en este ejercicio 2010, en el que nuestra base de clientes está teniendo un significativo crecimiento. En este contexto, los recursos de clientes del sector privado al 30 de septiembre de 2010, ascienden a 56.507 millones de euros, un 8,9% más que los registrados en septiembre de 2009, con notables avances en cuentas corrientes y sobre todo en depósitos a plazo que han crecido un 39,3%. Por otro lado, los fondos gestionados fuera de balance ascienden a 9.922 millones de euros, un 6,3% inferiores a los gestionados hace un año.

En este ejercicio 2010 persiste una menor demanda del crédito en el mercado. En este contexto, Banesto, ha continuado con su política de crecimiento selectivo, y al cierre de septiembre de 2010 la inversión crediticia se ha situado en 74.599 millones de euros, un 0,9% más que al cierre del tercer trimestre de 2009.

La debilidad del entorno económico, mantiene la tendencia al alza de la morosidad. Al acabar el tercer trimestre de 2010, la tasa de morosidad es del 3,80%, y la cobertura con provisiones del 59,2%, indicadores mejores a la media sectorial.

El nivel de capitalización del Banco sigue muy por encima de los mínimos exigidos, con un exceso de capital sobre los mínimos requeridos de más de 2.300 millones. Al cierre de septiembre de 2010 el Ratio BIS II es del 11,45%, con un Tier I del 9,00%.

Finalmente, la liquidez del banco sigue siendo holgada después de reforzarla en el tercer trimestre con emisiones de cedulas hipotecarias y notas por 1.100 millones.

Balance de situación consolidado

Datos a Septiembre 2010 y comparación con 2009

(Datos en miles de euros)

ACTIVO	30/09/10	30/09/09	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
Caja y depósitos en bancos centrales	966.076	888.985	77.091	8,7
Cartera de negociación, derivados y otros activos financieros	19.291.141	15.211.032	4.080.109	26,8
Credito a la clientela	74.598.657	73.624.913	973.744	1,3
Otras inversiones crediticias	24.371.563	17.920.846	6.450.717	36,0
Participaciones	354.328	307.273	47.055	15,3
Activos materiales	1.143.341	1.178.701	-35.360	-3,0
Activos intangibles	83.435	57.307	26.128	45,6
Otros activos	5.195.258	4.972.161	223.097	4,5
Total	126.003.799	114.161.218	11.842.581	10,4

PASIVO	30/09/10	30/09/09	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
Cartera de negociación y otros pasivos financieros	7.023.364	5.944.548	1.078.816	18,1
Depositos de la clientela	59.649.216	55.479.459	4.169.757	7,5
Debitos representados por valores negociables	29.805.355	29.649.975	155.380	0,5
Pasivos subordinados	2.555.135	2.592.971	-37.836	-1,5
Otros pasivos financieros a coste amortizado	17.893.828	11.104.026	6.789.802	61,1
Otros pasivos	951.991	1.200.231	-248.240	-20,7
Provisiones	2.482.878	2.589.542	-106.664	-4,1
Intereses minoritarios	1.072	2.489	-1.417	-56,9
Ajustes al patrimonio por valoración	61.424	156.619	-95.195	-60,8
Capital y reservas	5.128.924	4.887.741	241.183	4,9
Resultado del ejercicio	450.612	553.617	-103.005	-18,6
Total	126.003.799	114.161.218	11.842.581	10,4

Crédito a clientes (Datos en miles de euros)	30/09/10	30/09/09	% Var.
Crédito a las Administraciones Publicas	2.665.174	1.492.512	78,6
Crédito al sector privado	67.486.362	68.759.174	-1,9
Cartera comercial	3.718.038	3.364.450	10,5
Garantía real	37.934.213	37.147.016	2,1
Otros créditos y préstamos	25.834.111	28.247.708	-8,5
Crédito al sector no residente	3.107.998	3.092.003	0,5
Total inversión	73.259.534	73.343.689	-0,1
Activos dudosos	3.183.372	2.150.434	48,0
Menos: provisiones insolvencias	-1.865.359	-1.428.970	30,5
Ajustes por valoración	21.110	-127.963	-116,5
Total inversión Crediticia	74.598.657	73.937.190	0,9

Recursos de clientes (Datos en miles de euros)	30/06/10	30/06/09	% Var.
Sector público	8.408.588	11.001.143	-23,6
Sector privado	46.584.892	41.304.318	12,8
Cuentas corrientes y ahorro	17.037.827	16.502.857	3,2
Imposiciones a plazo	22.049.579	15.823.967	39,3
Cesión temporal y otras cuentas	7.497.486	8.977.494	-16,5
Sector no residente	4.655.736	3.173.998	46,7
Recursos de clientes en balance	59.649.216	55.479.459	7,5
Fondos gestionados	9.922.256	10.594.234	-6,3
Fondos de inversión	6.163.742	7.144.766	-13,7
Pólizas seguro-ahorro	2.420.911	2.028.375	19,4
Fondos de pensiones	1.337.603	1.421.093	-5,9
Recursos totales gestionados	69.571.472	66.073.693	5,3

Estado de cambios en patrimonio

Datos a Septiembre de 2010 y comparación con 2009

(Datos en miles de euros)

	Capital	Reservas	Ajustes por valoración	Resultado del ejercicio	Menos: Valores propios	Total patrimonio
Saldo al 31 Diciembre 2008	543.036	4.055.165	41.541	507.639	-36.074	5.111.307
Aplicación resultado		394.908		-394.908		0
Resultados netos reconocidos directamente en patrimonio neto			115.078			115.078
Resultado del ejercicio				553.617		553.617
Dividendo				-195.217		-195.217
Resultado operativa con valores propios		-1.944			15.136	13.192
Saldo al 30 Septiembre 2009	543.036	4.448.129	156.619	471.131	-20.938	5.597.977
Saldo al 31 Diciembre 2009	543.036	4.449.451	132.009	336.402	-29.527	5.431.371
Aplicación resultado		243.605		-243.605		0
Resultados netos reconocidos directamente en patrimonio neto			-70.585			-70.585
Resultado del ejercicio				450.612		450.612
Dividendo				-169.784		-169.784
Resultado operativa con valores propios		-1.314			660	-654
Saldo al 30 Septiembre 2010	543.036	4.691.742	61.424	373.625	-28.867	5.640.960

Capital

(Datos en miles de euros)

	Septiembre 10
Core Capital	5.358.411
Tier I	5.998.794
Tier II	1.640.729
Recursos propios computables	7.639.523
Ratio BIS II (%)	11,45%
Tier 1 (%)	9,00%
Core Capital (%)	8,03%

Evolución morosidad

Datos a Septiembre de 2010 y comparación con 2009

(Datos en miles de euros)

	30/09/10	30/09/09
Saldo inicial	2.565.961	1.441.451
Altas	1.497.890	1.433.890
Recuperaciones	-635.680	-509.661
Fallidos	-170.249	-148.426
Saldo final	3.257.922	2.217.254
Ratio Morosidad	3,80%	2,59%

Evolución Provisiones para Insolvencias

(Datos en miles de euros)

	30/09/10	30/09/09
Saldo inicial	1.626.159	1.518.824
Dotaciones	761.897	376.156
Recuperaciones	-97.752	-92.873
Saneamientos y otros	-362.971	-311.508
Saldo Final Total	1.927.333	1.490.599
Tasa de cobertura	59,16%	67,23%

Provisiones

(Datos en miles de euros)

Detalle Provisiones	30/09/10	Tasa de cobertura %
Específica	1.557.504	47,81%
Genérica	369.829	11,35%
Total	1.927.333	59,16%

4. Anexos: series trimestrales

Resultados trimestrales

(Datos en miles de euros)

	2009				2010		
	1 trim.	2 trim.	3 trim.	4 trim.	1 trim.	2 trim.	3 trim.
Productos financieros	1.173.750	961.403	827.253	738.059	691.636	753.113	794.161
Costes financieros	755.346	520.568	381.453	312.432	263.091	318.056	372.244
MARGEN DE INTERESES	418.404	440.835	445.800	425.627	428.545	435.057	421.917
Rendimiento instrumentos de capital	6.612	19.095	9.122	9.741	4.378	19.007	8.963
Resultados entidades valoradas por el método de la participación	225	1.571	1.092	381	272	512	-503
Comisiones netas	153.308	148.031	151.113	155.127	156.342	153.667	152.563
Fondos de inversión y pensiones	25.912	23.905	23.812	24.560	24.526	23.607	22.201
Comisiones por servicios	127.396	124.126	127.301	130.567	131.816	130.060	130.362
Resultados por operaciones financieras	43.237	35.825	42.021	35.939	43.204	35.848	36.730
Otros productos de explotación	-10.039	-5.409	-9.363	-8.293	-10.848	-6.167	-10.249
Resultados netos sociedades no financieras	13.632	14.025	11.642	12.869	14.283	14.323	13.743
MARGEN BRUTO	625.379	653.973	651.427	631.391	636.176	652.247	623.164
Gastos de administración	222.244	223.723	225.396	223.373	221.945	222.936	220.979
a) Personal	162.402	163.962	165.225	160.119	159.305	160.333	160.420
b) Generales	59.842	59.761	60.171	63.254	62.640	62.603	60.559
Amortizaciones	26.481	26.240	25.964	24.365	26.017	25.784	26.498
MARGEN NETO DE EXPLOTACIÓN	376.654	404.010	400.067	383.653	388.214	403.527	375.687
Insolvencias	79.665	85.442	95.929	120.933	88.550	96.270	106.156
Deterioro otros activos	2.788	10.494	3.125	11.440	-5.864	9.337	1.796
Otros resultados y dotaciones	13.972	14.159	-23.415	-1.786	4.580	23.714	441
RESULTADO ORDINARIO ANTES DE IMPUESTOS	308.173	322.233	277.598	249.494	310.108	321.634	268.176
Impuesto sobre sociedades	83.271	83.248	71.599	95.676	84.499	81.084	71.187
RESULTADO ORDINARIO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	224.902	238.985	205.999	153.818	225.609	240.550	196.989
Resultado atribuido a la minoría	49	417	303	-1.048	-634	279	-14
RESULTADO ORDINARIO ATRIBUIBLE AL GRUPO	224.853	238.568	205.696	154.866	226.243	240.271	197.003
Plusvalías y saneamientos extraordinarios netos	-14.000	-39.900	-61.600	-148.680	-14.700	-70.105	-128.100
RESULTADO ATRIBUIBLE AL GRUPO	210.853	198.668	144.096	6.186	211.543	170.166	68.903

Saldos finales en miles de euros					
INVERSIÓN CREDITICIA	30-septiembre-2009	31-diciembre-2009	31-marzo-2010	30-junio-2010	30-septiembre-2010
Administraciones Públicas	1.492.512	1.963.787	2.148.595	2.787.723	2.665.174
Sector privado	68.759.174	69.885.459	69.567.317	69.410.865	67.486.362
Cartera comercial	3.364.450	4.200.162	3.694.032	3.773.817	3.718.038
Garantía real	37.147.016	37.363.527	38.029.884	38.100.198	37.934.213
Otros créditos y préstamos	28.247.708	28.321.770	27.843.401	27.536.850	25.834.111
Sector no residente	3.092.003	3.243.593	3.195.101	3.030.484	3.107.998
Total inversión	73.343.689	75.092.839	74.911.013	75.229.072	73.259.534
Activos dudosos	2.150.434	2.492.467	2.613.624	2.957.343	3.183.372
Menos: Provisiones insolvencias	-1.428.970	-1.523.995	-1.530.271	-1.657.862	-1.865.359
Ajustes por valoración	-127.963	-134.249	-142.265	-181.836	21.110
Total Inversión Crediticia	73.937.190	75.927.062	75.852.101	76.346.717	74.598.657

RECURSOS DE CLIENTES	30-septiembre-2009	31-diciembre-2009	31-marzo-2010	30-junio-2010	30-septiembre-2010
Administraciones Públicas	11.001.143	8.208.812	11.636.905	7.328.264	8.408.588
Sector privado	41.304.318	44.595.357	43.807.216	48.621.606	46.584.892
Cuentas corrientes y ahorro	16.502.857	17.727.107	16.860.094	17.744.889	17.037.827
Imposiciones a plazo	15.823.967	15.529.345	16.801.380	21.695.578	22.049.579
Cesión temporal y otras cuentas	8.977.494	11.338.905	10.145.742	9.181.139	7.497.486
Sector no residente	3.173.998	4.271.568	4.285.969	4.513.268	4.655.736
Recursos de clientes en balance	55.479.459	57.075.737	59.730.090	60.463.138	59.649.216
Fondos gestionados	10.594.234	10.920.532	10.715.971	10.033.609	9.922.256
Fondos de inversión	7.144.766	7.369.694	7.106.351	6.423.044	6.163.742
Pólizas seguro ahorro	2.028.375	2.134.495	2.204.592	2.273.930	2.420.911
Fondos de pensiones	1.421.093	1.416.343	1.405.028	1.336.635	1.337.603
Recursos totales gestionados	66.073.693	67.996.269	70.446.061	70.496.747	69.571.472

Rendimiento medio de los empleos (*)

(Datos en miles de euros)

	3T2009		4T2009		1T2010		2T2010		3T2010	
	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio
ACTIVO										
Caja y entidades de crédito	21.298.813	1,60	18.114.185	1,17	18.892.693	1,11	22.453.977	1,95	23.574.688	2,18
Crédito clientes euros	64.290.067	3,98	64.952.686	3,69	64.605.670	3,53	64.213.016	3,55	65.528.649	3,64
Sector público	1.552.786	1,98	1.596.320	1,90	2.055.125	1,95	2.237.907	1,96	2.626.002	2,01
Sector privado	60.727.164	4,09	61.436.137	3,80	60.844.639	3,63	60.423.213	3,66	61.368.816	3,76
Sector no residente	2.010.117	2,24	1.920.229	1,48	1.705.906	1,84	1.551.896	1,38	1.533.831	1,66
Crédito a clientes en moneda extranjera	1.560.013	2,57	1.529.931	1,55	1.576.729	2,14	1.820.315	2,13	2.043.096	1,99
Cartera de valores y activos financieros	11.222.355	2,86	11.149.670	2,65	13.546.622	2,10	15.247.541	2,12	10.793.521	2,11
Activos medios remunerados	98.371.247	3,31	95.746.472	3,06	98.621.714	2,85	103.734.848	2,97	101.939.954	3,11
Participaciones	324.818	0,00	317.644	0,00	332.109	0,00	344.157	0,00	353.899	0,00
Activos materiales	1.185.211	0,00	1.161.890	0,00	1.157.622	0,00	1.155.620	0,00	1.148.823	0,00
Otros activos	5.188.256	1,13	5.167.133	0,79	5.105.284	0,32	5.363.205	0,36	5.263.445	0,35
Activos totales medios	105.069.532	3,16	102.393.139	2,90	105.216.729	2,68	110.597.831	2,80	108.706.122	2,93

(*) Incluye rendimiento instrumentos de capital

Coste medio de los recursos

(Datos en miles de euros)

	3T2009		4T2009		1T2010		2T2010		3T2010	
	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio
PASIVO										
Entidades de crédito y otros pasivos financieros	3.980.276	1,55	2.657.112	1,16	2.434.378	1,06	3.990.652	0,97	5.683.985	1,19
Recursos clientes euros	57.313.202	1,44	56.750.285	1,23	59.354.525	1,05	64.042.364	1,32	60.752.403	1,61
Sector público	5.385.211	1,44	5.184.295	1,41	4.952.568	1,54	6.102.539	1,53	5.105.846	1,96
Sector privado	32.088.466	1,47	32.700.656	1,27	33.397.352	1,09	37.543.548	1,52	38.154.292	1,80
Sector no residente	8.934.466	1,80	8.729.190	1,42	9.063.932	1,40	8.931.022	1,44	9.473.998	1,50
CTA's	10.905.059	1,03	10.136.146	0,82	11.940.673	0,48	11.465.254	0,47	8.018.267	0,61
Recursos clientes en moneda extranjera	2.806.525	1,17	2.629.860	1,11	2.496.801	0,94	2.703.087	1,07	2.490.366	1,15
Emprestos	29.256.596	1,60	28.813.134	1,29	29.368.040	1,00	28.136.934	0,96	28.288.670	1,10
Financiación subordinada y capital con naturaleza de pasivo financiero	2.595.250	2,86	2.596.053	2,43	2.600.216	1,70	2.591.723	1,68	2.557.427	1,67
Total recursos con coste	95.951.849	1,52	93.446.444	1,27	96.253.960	1,05	101.464.761	1,21	99.772.852	1,43
Otros fondos	3.743.539	1,38	3.531.575	1,38	3.520.111	1,64	3.674.250	1,30	3.412.962	1,41
Recursos propios	5.374.144	0,00	5.415.120	0,00	5.442.658	0,00	5.458.819	0,00	5.520.307	0,00
Recursos totales medios	105.069.532	1,44	102.393.139	1,20	105.216.729	1,01	110.597.831	1,15	108.706.122	1,36

Margen bruto

(Datos en miles de euros)

	2009				2010		
	1 trim.	2 trim.	3 trim.	4 trim.	1 trim.	2 trim.	3 trim.
Comercial	520.212	525.180	530.073	524.381	521.547	524.925	511.258
Corporativa	46.516	49.906	48.821	39.859	51.350	51.640	48.960
Mercados	56.579	58.757	67.141	61.611	58.282	59.993	55.854
Actividades corporativas	2.072	20.130	5.392	5.540	4.997	15.689	7.092
Total	625.379	653.973	651.427	631.391	636.176	652.247	623.164

AVISO LEGAL

Este informe contiene estimaciones y proyecciones con respecto al negocio la situación financiera, las operaciones, estrategia, planes y objetivos del Grupo Banesto. Algunas de estas estimaciones y proyecciones, aunque no necesariamente todas, aparecerán identificadas por el uso de palabras como “anticipa”, “estima”, “espera”, “cree”, “estimaciones”, “objetivos” o expresiones similares. Estas expresiones están consideradas como “Forward-Looking Statements” según la U.S. Private Securities Litigation Reform Act de 1995. Por su naturaleza, dichos

Forward-Looking Statements implican cierto riesgo e incertidumbre ya que reflejan las actuales expectativas y asunciones del Grupo Banesto que pueden devenir imprecisas por hechos y circunstancias futuras.

Factores de índole política, económica o regulatoria en España o en la Unión Europea tales como la disminución de los depósitos de clientes, los cambios en los tipos de interés o en los tipos de cambio, el impacto de la competencia o los cambios relativos al accionista de control, podrían hacer que los resultados actuales del Grupo Banesto y su evolución difiriesen

significativamente de aquellos expresados o implícitos en alguno de los Forward-Looking Statements contenidos en esta presentación.

El presente documento no constituye una oferta o invitación a suscribir o adquirir valor alguno y ni este documento ni su contenido será base de contrato o compromiso alguno.