

1^{er} Trimestre 2017

Informe Trimestral

Popular

Índice

1. Grupo Banco Popular
 - Datos significativos
 - Aspectos relevantes
 - Balance y Resultados 2016 reexpresados
 - Evolución de la cuenta de Resultados
 - Evolución del Balance
 - Gestión del Riesgo
 - Solvencia
 - La acción de Popular
2. Negocios
 - 2.1 Negocio principal
 - 2.2 Negocio inmobiliario y asociado
3. Anexo: Glosario de Términos sobre Medidas Alternativas de Rendimiento

1. Grupo Banco Popular

Datos significativos grupo Banco Popular

| VOLUMEN DE NEGOCIO | 31.03.16 | 31.03.17 |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| Activos totales gestionados | 182.229.911 | 167.212.883 |
| Activos totales en balance | 161.995.367 | 147.114.451 |
| Fondos propios | 12.754.809 | 11.068.555 |
| Recursos de clientes | 86.772.152 | 84.163.766 |
| Créditos a la clientela (bruto) | 106.873.510 | 100.859.849 |

| RENTABILIDAD Y EFICIENCIA | 31.03.16 | 31.03.17 |
|---|-----------------|-----------------|
| Activos totales medios | 156.327.021 | 142.971.378 |
| Act. totales medios ponderados por riesgo (RWA) | 75.487.331 | 62.008.781 |
| Recursos propios medios | 12.643.092 | 11.190.104 |
| ROA (%) | 0,24 | (0,38) |
| RORWA (%) | 0,50 | (0,88) |
| ROTE (%) | 4,29 | (8,01) |
| Eficiencia operativa (%) | 45,61 | 48,72 |



| GESTIÓN DEL RIESGO | 31.03.16 | 31.03.17 |
|--|-----------------|-----------------|
| Riesgos totales | 140.267.303 | 128.177.628 |
| Deudores morosos | 17.785.911 | 19.112.485 |
| Provisiones para insolvencias | 7.149.205 | 10.317.105 |
| Ratio de morosidad (%) | 12,68 | 14,91 |
| Ratio de cobertura de morosos y amortizados (%)* | 52,40 | 62,00 |
| Ratio de cobertura de morosos sin amortizados (%)* | 38,23 | 51,42 |
| Ratio de cobertura con garantías (%)* | 98,57 | 101,29 |
| Ratio de cobertura de dudosos e inmuebles (%)* | 36,46 | 45,22 |

| RESULTADOS | 31.03.16 | 31.03.17 |
|---|-----------------|-----------------|
| Margen de intereses | 551.460 | 499.595 |
| Margen bruto | 830.635 | 679.781 |
| Margen típico de explotación (resultado antes de provisiones) | 416.699 | 308.654 |
| Resultado antes de impuestos | 124.245 | (197.731) |
| Resultado consolidado del periodo | 93.611 | (137.117) |
| Resultado atribuido a la entidad dominante | 93.792 | (137.050) |

* Las tasas de cobertura no incluyen provisión para suelos. La tasa de cobertura de morosos y amortizados incluyendo suelos sería de 64,00% en marzo 17 y de 53,92% en marzo 16, la tasa de morosos sería del 53,98% en marzo 17 y 40,20% marzo 16, la tasa de cobertura con garantías sería del 103,30 en marzo 17 y 100,08 en marzo 16, la cobertura de dudosos más inmuebles sería del 46,55% en marzo 17 y 37,47% en marzo 16.

Datos significativos grupo Banco Popular

| (Datos en miles de euros) | 31.03.16 | 31.03.17 | Variación % |
|--|-------------|-------------|-------------|
| VOLUMEN DE NEGOCIO | | | |
| Activos totales gestionados | 182.229.911 | 167.212.883 | (8,2) |
| Activos totales en balance | 161.995.367 | 147.114.451 | (9,2) |
| Fondos propios | 12.754.809 | 11.068.555 | (13,2) |
| Recursos de clientes | 86.772.152 | 84.163.766 | (3,0) |
| Créditos a la clientela (bruto) | 106.873.510 | 100.859.849 | (5,6) |
| SOLVENCIA | | | |
| Ratio CET 1 (%) | 12,81 | 10,02 | |
| Ratio Tier 1 (%) | 12,81 | 10,87 | |
| Ratio total de capital (%) | 13,50 | 11,91 | |
| Apalancamiento Basilea III phased-in (%) ¹ | 5,97 | 4,51 | |
| GESTIÓN DEL RIESGO | | | |
| Riesgos totales | 140.267.303 | 128.177.628 | (8,6) |
| Deudores morosos | 17.785.911 | 19.112.485 | 7,5 |
| Provisiones para insolvencias | 7.149.205 | 10.317.105 | 44,3 |
| Ratio de morosidad (%) | 12,68 | 14,91 | |
| Ratio de cobertura de morosos y amortizados (%) [*] | 52,40 | 62,00 | |
| Ratio de cobertura de morosos sin amortizados (%) [*] | 38,23 | 51,42 | |
| Ratio de cobertura con garantías (%) [*] | 98,57 | 101,29 | |
| Ratio de cobertura de dudosos e inmuebles (%) [*] | 36,46 | 45,22 | |
| RESULTADOS | | | |
| Margen de intereses | 551.460 | 499.595 | (9,4) |
| Margen bruto | 830.635 | 679.781 | (18,2) |
| Margen típico de explotación (Resultado antes de prov.) | 416.699 | 308.654 | (25,9) |
| Resultado antes de impuestos | 124.245 | (197.731) | < |
| Resultado consolidado del periodo | 93.611 | (137.117) | < |
| Resultado atribuido a la entidad dominante | 93.792 | (137.050) | < |
| RENTABILIDAD Y EFICIENCIA | | | |
| Activos totales medios | 156.327.021 | 142.971.378 | (8,5) |
| Act. totales medios ponderados por riesgo (RWA) | 75.487.331 | 62.008.781 | (17,9) |
| Recursos propios medios | 12.643.092 | 11.190.104 | (11,5) |
| ROA (%) | 0,24 | (0,38) | |
| RORWA (%) | 0,50 | (0,88) | |
| ROTE (%) | 4,29 | (8,01) | |
| Eficiencia operativa (%) | 45,61 | 48,72 | |
| DATOS POR ACCIÓN | | | |
| Número final de acciones diluidas (miles) ² | 2.192.417 | 4.196.858 | 91,4 |
| Número medio de acciones (miles) ² | 2.156.708 | 4.154.808 | 92,6 |
| Última cotización (euros) ³ | 2,052 | 0,910 | (55,6) |
| Capitalización bursátil ⁴ | 5.014.058 | 3.819.141 | (23,8) |
| Valor contable de la acción (euros) | 5,82 | 2,64 | (54,7) |
| Beneficio por acción (euros) | 0,04 | (0,03) | < |
| Precio/Valor contable | 0,39 | 0,35 | |
| Precio/Beneficio | 13,13 | (6,90) | |
| OTROS DATOS | | | |
| Número de empleados: | 15.020 | 11.911 | (20,7) |
| España: | 13.449 | 10.634 | (20,9) |
| Hombres | 8.279 | 6.047 | (27,0) |
| Mujeres | 5.170 | 4.587 | (11,3) |
| Extranjero: | 1.571 | 1.277 | (18,7) |
| Hombres | 925 | 714 | (22,8) |
| Mujeres | 646 | 563 | (12,8) |
| Número de oficinas: | 2.106 | 1.779 | (15,5) |
| España | 1.918 | 1.644 | (14,3) |
| Extranjero | 188 | 135 | (28,2) |
| Número de cajeros automáticos | 2.558 | 2.335 | (8,7) |

1. Ratio de apalancamiento Basilea III, phased-in según CRR.

2. Cálculo realizado con número medio de acciones diluidas.

3. Cotización periodos anteriores ajustada efecto ampliación de capital.

4. Calculada sobre las acciones en circulación.

* Las tasas de cobertura no incluyen provisión para suelos. La tasa de cobertura de morosos y amortizados incluyendo suelos sería de 64,00% en marzo 17 y de 53,92% en marzo 16, la tasa de morosos sería del 53,98% en marzo 17 y 40,20% marzo 16, la tasa de cobertura con garantías sería del 103,30 en marzo 17 y 100,08 en marzo 16, la cobertura de dudosos más inmuebles sería del 46,55% en marzo 17 y 37,47% en marzo 16.

Aspectos relevantes

Claves del trimestre

- **El Margen de Explotación mejora en el trimestre** en un 19%¹, hasta los **309M€**, como consecuencia de la mejora de los ingresos y la **materialización de los ahorros** en costes, derivados de la reestructuración.
- La **gestión especializada de NPAs** comienza a dar resultados, con un **descenso de 569M€** entre dudosos e inmuebles en el trimestre.
- La **actividad comercial** continúa mejorando, mostrando tendencias positivas en crédito y depósitos y un incremento de 5pb en el trimestre del margen de clientes. Asimismo, se mantiene la **fortaleza de Popular en Pymes**

Sin embargo, las dotaciones de provisiones, 496M€, de los que un 63% en el Negocio Inmobiliario, han drenado los resultados del trimestre, pero han permitido incrementar las coberturas y acelerar la desinversión de NPAs.

Resultados del trimestre

El 1er trimestre de 2017 ha finalizado con unas **pérdidas de 137M€**, como consecuencia de mayores dotaciones de provisiones en el negocio inmobiliario. El **negocio principal, con un margen de explotación de 435M€** y unas provisiones de 185M€, ha ganado **180M€**, mientras que el negocio inmobiliario presenta pérdidas por 317M€.

El **margen de intereses** muestra un ligero incremento respecto al trimestre anterior si aislamos determinados efectos como el menor número de días, la reclasificación extraordinaria de NPAs realizada en el trimestre anterior y la titulización sintética emitida en diciembre 2016.

Pese a que los bajos niveles de tipos de interés continúan impactando negativamente en el margen de intereses, por el efecto repricing, este aspecto se ha visto compensado por los menores costes de financiación y por la mayor rentabilidad de la nueva contratación.

Las **comisiones** han tenido un buen comportamiento durante el trimestre incrementando su aportación +4% en el trimestre y consolidando el cambio de tendencia iniciado en el pasado trimestre.

Los **ingresos por puesta en equivalencia** han mejorado sustancialmente en (+49M€) respecto el trimestre anterior, principalmente por la normalización del resultado de Targobank tras las dotaciones extraordinarias de provisiones realizadas en el último trimestre de 2016.

Tras el proceso de saneamiento de la cartera de renta fija realizado el pasado trimestre (-107M€), el **ROF** ha vuelto a tener una aportación positiva de 13M€.

El **resto de ingresos**, aun aislando el efecto del pago al Fondo de Garantía de Depósitos del pasado trimestre, sigue teniendo una contribución positiva en la cuenta de resultados del trimestre.

Por todo lo anterior, el **Margen Bruto** del trimestre aislado de los acontecimientos puntuales incrementa un **+5.5%** en el trimestre.

Según lo previsto, los **gastos generales** se reducen un **-10% YoY** en el año, lo que sitúa el **Margen de Explotación** del trimestre en **309M€**.

Elevado nivel de provisiones en el trimestre **concentradas en crédito y en el negocio inmobiliario**, aunque también se incrementan las dotaciones de inmuebles respecto el mismo periodo del año anterior.

Actividad comercial

La franquicia de Banco Popular en Pymes continúa creciendo con una mejora de la nueva contratación del 8% en créditos, préstamos y leasing. El **conocimiento y estructura especializada en el segmento** hacen posible el liderazgo de Popular en Pymes, situando la **cuota de mercado en Pymes en un 17,7%** según la última información disponible.

1. Margen de Explotación del 4º trimestre 2016 de 259M€: Excluyendo elementos no recurrentes (-495M€) y pago de FGD (-59M€)

Gestión del riesgo

Claro cambio de tendencia respecto al trimestre anterior fruto de la **nueva gestión más especializada** con un **descenso de los NPAs de 569M€**, de los que 489M€ en dudosos y 80M€ en inmuebles. Este cambio de tendencia es consecuencia del descenso de las entradas (-24%YoY), el incremento de la recuperaciones (+7% YoY) y el impulso de las ventas de NPLs (con 402M€ vs 20M€ el año anterior)

La gestión especializada del negocio inmobiliario inició su actividad en enero por lo que se esperan mejoras progresivas de los NPAs en los próximos trimestres.

Solvencia

La ratio de CET1 Phased-In del trimestre se sitúa en 10,02% y el ratio de capital total en 11.91%.

Reexpresión de cuentas de 2016

El 3 de abril de 2017 se publicó un Hecho Relevante en la CNMV afectando a las cuentas de 2016. Se resumen a continuación los impactos incluidos (cantidades brutas, sin considerar efecto impositivo) en dicho hecho relevante:

1) insuficiencia en determinadas provisiones respecto a riesgos que deben ser objeto de provisiones individualizadas, afectando a los resultados de 2016 por un importe de 123 millones de euros;

2) posible insuficiencia de provisiones asociadas a créditos dudosos en los que la entidad se ha adjudicado la garantía vinculada a estos créditos estimada en 160 millones de euros; afectando fundamentalmente a reservas;

3) respecto al punto 3) del Hecho Relevante se está analizando la cartera de dudosos de 145 millones de euros (neto de provisiones) en relación a un posible no reconocimiento de las garantías asociadas a dicha cartera. El impacto final se anunciará en el 2T2017;

4) otros ajustes de auditoría: 61 millones de euros, impactando en resultados 2016;

5) determinadas financiaciones a clientes que pudieran haberse utilizado para la adquisición de acciones en la ampliación de capital llevada a cabo en mayo de 2016, cuyo importe debería ser deducido de acuerdo con la normativa vigente del capital regulatorio del Banco, sin efecto alguno sobre el resultado ni el patrimonio neto contable. La estimación del importe de estas financiaciones es de 221 millones de euros

Segmentación: Revisión individualizada de la asignación de clientes al Negocio Inmobiliario

A mediados de 2016, se comenzó a reportar de forma separada el Negocio Principal y el Negocio Inmobiliario, con el fin de identificar la aportación a los resultados de cada uno de los negocios. Para realizar esta segregación de la información, se identificaron como pertenecientes al perímetro inmobiliario los inmuebles y el riesgo crediticio cuyo sector de actividad estuviese asociado al sector inmobiliario (promoción, construcción, compra/venta o alquiler de inmuebles, alojamiento) tanto de España como de filiales, y participaciones inmobiliarias

A finales de 2016, con el fin de desarrollar la gestión los negocios de forma especializada y fomentar la desinversión y rentabilización de activos, se creó la Dirección General de Negocio Inmobiliario y Transformación de Activos (NITA), con una red especialista de 40 oficinas que comienza a funcionar en el 1er Trimestre 2017. En este momento, se procede a una revisión individualizada de los clientes, para, teniendo en cuenta sus necesidades de productos y servicios financieros, identificar desde qué área (Negocio Principal o Inmobiliario) se podía prestar el mejor servicio a estos clientes, asignándose los clientes a gestionar de forma especializada, a la red NITA.

Con el fin de adecuar el reporting a la gestión, se ha procedido a **actualizar el perímetro de reporting del Negocio Inmobiliario a los clientes finalmente gestionados por la red especializada NITA**. Las variaciones sobre las cifras reportadas anteriormente son las siguientes:

| Negocio Inmobiliario | DIC16 PREVIO | DIC16 REVISADO |
|---------------------------------|-----------------|-------------------|
| Crédito Bruto | 18.098 | 16.206 |
| Crédito Neto | 11.123 | 9.506 |
| Crédito Rentable | 5.789 | 3.751 |
| Dudosos Brutos (incluye avales) | 12.471 | 12.455 |
| Provisiones | 6.975 | 6.700 |
| Ratio de mora | 68.9% | 76.9% |
| Ratio de cobertura de morosos | 55.9% | 53.8% |
| Margen de intereses | -117 | -143 |
| Margen de explotación | -419 | -435 |
| BAI | -4.704 | -4.898 |

*Cifras reexpresadas por el impacto del Hecho Relevante de 3 de abril de 2017.

| Negocio Principal | DIC16 PREVIO | DIC16 REVISADO |
|---------------------------------|-----------------|-------------------|
| Crédito Bruto | 79.497 | 81.389 |
| Crédito Neto | 76.214 | 77.831 |
| Crédito Rentable | 72.444 | 74.482 |
| Dudosos Brutos (incluye avales) | 7.131 | 7.147 |
| Provisiones | 3.573 | 3.848 |
| Ratio de mora | 6.1% | 6.1% |
| Ratio de cobertura de dudosos* | 42,9 | 46,7 |
| Margen de intereses | 2.214 | 2.240 |
| Margen de explotación | 1.217 | 1.233 |
| BAI | -364 | -170 |

* La tasa de Cobertura de dudosos no incluye las provisiones de suelos. Dicha tasa incluyendo las provisiones de suelos se situaría en 50,1% en dic-16 previo y 53,8% en dic-16 reexpresado.

2. Los impactos finales podrían sufrir variaciones derivadas de la revisión que está actualmente llevándose a cabo por el departamento de Auditoría Interna de Popular

Balance consolidado reexpresado a 31.12.16

Después de la consideración de la información adicional sobre cuentas anuales auditadas publicada el 3 de abril de 2017 mediante Hecho Relevante en la CNMV, el balance consolidado a cierre del ejercicio 2016 queda como sigue:

| (Datos en miles de €) | 31.12.16 | Ajustes Hecho Relevante 03.04.17 | 31.12.16 |
|---|--------------------|----------------------------------|--------------------|
| | Publicado | | Reexpresado |
| ACTIVO | | | |
| Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista | 3.278.808 | - | 3.278.808 |
| Activos financieros mantenidos para negociar | 2.103.849 | - | 2.103.849 |
| Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados | 553.790 | - | 553.790 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 15.384.097 | - | 15.384.097 |
| Préstamos y partidas a cobrar: | 99.104.146 | (304.434) | 98.799.712 |
| Depósitos en entidades de crédito | 4.159.264 | - | 4.159.264 |
| De los que depósitos interbancarios | 202.510 | - | 202.510 |
| Créditos a la clientela | 94.342.915 | (304.434) | 94.038.481 |
| Renta fija | 601.967 | - | 601.967 |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | 4.583.511 | - | 4.583.511 |
| Derivados - contabilidad de coberturas | 295.219 | - | 295.219 |
| Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo tipo interés | 265.519 | - | 265.519 |
| Inversiones en negocios conjuntos y asociadas | 1.865.142 | - | 1.865.142 |
| Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro | 17.543 | - | 17.543 |
| Activos tangibles | 2.195.131 | (2.338) | 2.192.793 |
| Activos intangibles | 2.612.566 | - | 2.612.566 |
| Activos por impuestos | 5.082.845 | 103.074 | 5.185.919 |
| Otros activos | 1.691.884 | (271) | 1.691.613 |
| Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para venta | 8.891.678 | (35.959) | 8.855.719 |
| Total activo | 147.925.728 | (239.928) | 147.685.800 |
| PASIVO | | | |
| Pasivos financieros mantenidos para negociar | 1.643.755 | - | 1.643.755 |
| Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados | 604.707 | - | 604.707 |
| Pasivos financieros a coste amortizado: | 131.184.666 | - | 131.184.666 |
| Depósitos de entidades de crédito | 30.190.707 | - | 30.190.707 |
| De los que depósitos interbancarios | 1.881.236 | - | 1.881.236 |
| Depósitos de la clientela | 82.840.947 | - | 82.840.947 |
| Valores negociables | 15.024.126 | - | 15.024.126 |
| Pasivos subordinados | 2.039.472 | - | 2.039.472 |
| Otros pasivos financieros | 1.089.414 | - | 1.089.414 |
| Derivados - contabilidad de coberturas | 1.201.865 | - | 1.201.865 |
| Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo tipo interés | - | - | - |
| Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro | 484.284 | - | 484.284 |
| Provisiones | 534.306 | 580 | 534.886 |
| Pasivos por impuestos | 397.348 | - | 397.348 |
| Capital social reembolsable a la vista | - | - | - |
| Otros pasivos | 787.184 | - | 787.184 |
| Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta | - | - | - |
| Total pasivo | 136.838.115 | 580 | 136.838.695 |
| PATRIMONIO NETO | | | |
| Fondos propios | 11.364.901 | (240.508) | 11.124.393 |
| Capital, reservas y otros instrumentos de capital | 14.850.267 | (114.558) | 14.735.709 |
| Resultado atribuibles a los propietarios de la dominante | (3.485.366) | (125.950) | (3.611.316) |
| Dividendos a cuenta (-) | - | - | - |
| Otro resultado global acumulado | (289.278) | - | (289.278) |
| Intereses minoritarios [participaciones no dominantes] | 11.990 | - | 11.990 |
| Total patrimonio neto | 11.087.613 | (240.508) | 10.847.105 |
| Total patrimonio neto y pasivo | 147.925.728 | (239.928) | 147.685.800 |

*Los importes incluidos en la columna "Ajustes Hecho Relevante 03.04.2017" se refieren al impacto que tiene sobre los epígrafes de balance. Respecto al importe reconocido directamente contra reservas que asciende a 163,6 millones de euros, se refiere al ajuste de garantías anterior a 01.01.2016 que neto de impuestos ascendería a 114,6 millones de euros.

Resultados consolidados reexpresados a 31.12.16

Después de la consideración de la información adicional sobre cuentas anuales auditadas publicada el 3 de abril de 2017 mediante Hecho Relevante en la CNMV, los resultados consolidados a cierre del ejercicio 2016 quedan como sigue:

| (Datos en miles de €) | 31.12.16 | Ajustes | 31.12.16 |
|--|--------------------|--------------------------|--------------------|
| | Publicado | Hecho Relevante 03.04.17 | Reexpresado |
| Ingresos por intereses | 2.929.747 | - | 2.929.747 |
| - Gastos por intereses | 833.159 | - | 833.159 |
| - Gastos por capital social reembolsable a la vista | - | - | - |
| =Margen de intereses | 2.096.588 | - | 2.096.588 |
| + Ingresos por dividendos | 10.731 | - | 10.731 |
| + Rdos. de entidades valoradas por método de la participación | 59.895 | - | 59.895 |
| + Comisiones netas | 538.671 | - | 538.671 |
| ± Resultado de operaciones financieras (neto) | 200.728 | - | 200.728 |
| ± Diferencias de cambio (neto) | 41.950 | - | 41.950 |
| + Otros ingresos de explotación | 138.499 | - | 138.499 |
| - Otros gastos de explotación | 260.385 | - | 260.385 |
| + Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro | 33.501 | - | 33.501 |
| - Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro | 34.426 | - | 34.426 |
| =Margen bruto | 2.825.752 | - | 2.825.752 |
| - Gastos de administración: | 1.887.256 | - | 1.887.256 |
| Gastos de personal | 1.237.465 | - | 1.237.465 |
| Otros gastos generales de administración | 649.791 | - | 649.791 |
| - Amortizaciones | 140.695 | - | 140.695 |
| =Margen típico de explotación | 797.801 | - | 797.801 |
| - Provisiones o (-) reversión de provisiones | 193.224 | 580 | 193.804 |
| - Deterioro valor o (-) rever.deter.valor act.finan.no val.v.raz. cambios pyg | 3.863.618 | 140.780 | 4.004.398 |
| =Resultado de la actividad de explotación | (3.259.041) | (141.360) | (3.400.401) |
| - Deterioro valor o (-) rev. deterioro valor inv. neg. conjuntos o asociadas | - | - | - |
| - Deterioro valor o (-) reversión deterioro valor de activos no financieros | 381.404 | 2.609 | 384.013 |
| + Ganancias o (-) pérdidas baja en cuentas act. no financ. y partic. netas | 70.341 | - | 70.341 |
| + Fondo de comercio negativo reconocido en resultados | - | - | - |
| + Gan. o (-) pérd. act.no corr. y grupos enaj.elem.mant. venta no activ. interr. | (1.318.378) | (35.959) | (1.354.337) |
| = Resultado antes de impuestos | (4.888.482) | (179.928) | (5.068.410) |
| - Impuesto sobre beneficios | (1.403.121) | (53.978) | (1.457.099) |
| + Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | - | - | - |
| = Resultado consolidado del ejercicio | (3.485.361) | (125.950) | (3.611.311) |
| - Resultado atribuido a la minoría | 5 | - | 5 |
| = Resultado atribuido a la entidad dominante | (3.485.366) | (125.950) | (3.611.316) |

* Los importes incluidos en la columna "Ajustes Hecho Relevante 03.04.2017" incluyen principalmente el ajuste de 123 millones de euros, los ajustes de auditoría que ascienden a 61 millones de euros y un ajuste positivo de 3,6 millones de euros que corresponden a garantías.

Resultados consolidados Grupo y rentabilidad

| | (Datos en miles de euros) | | | (Datos en % de los ATMs) | | |
|---|---------------------------|------------------|---------------|--------------------------|---------------|---------------|
| | 31.03.16 | 31.03.17 | Variación % | 31.03.16 | 31.03.17 | Variación % |
| Ingresos por intereses | 779.208 | 671.822 | (13,8) | 1,96 | 1,78 | (0,18) |
| - Gastos por intereses | 227.748 | 172.227 | (24,4) | 0,55 | 0,38 | (0,17) |
| =Margen de intereses | 551.460 | 499.595 | (9,4) | 1,41 | 1,40 | (0,01) |
| + Ingresos por dividendos | 705 | 813 | 15,3 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Rdos.de entidades valoradas por método de la participación | 24.319 | 19.664 | (19,1) | 0,06 | 0,06 | (0,01) |
| + Comisiones netas | 141.133 | 139.977 | (0,8) | 0,36 | 0,39 | 0,03 |
| ± Resultado de operaciones financieras (neto) | 98.899 | 13.086 | (86,8) | 0,25 | 0,04 | (0,22) |
| ± Diferencias de cambio (neto) | 7.711 | 9.786 | 26,9 | 0,03 | 0,01 | (0,02) |
| + Otros ingresos de explotación | 37.414 | 37.686 | 0,7 | 0,10 | 0,11 | 0,01 |
| - Otros gastos de explotación | 30.629 | 39.669 | 29,5 | 0,08 | 0,11 | 0,03 |
| + Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro | 6.696 | 5.659 | (15,5) | 0,02 | 0,02 | (0,00) |
| - Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro | 7.073 | 6.816 | (3,6) | 0,02 | 0,02 | 0,00 |
| =Margen bruto | 830.635 | 679.781 | (18,2) | 2,13 | 1,90 | (0,22) |
| - Gastos de administración: | | | | | | |
| Gastos de personal | 378.837 | 331.177 | (12,6) | 0,97 | 0,93 | (0,04) |
| Otros gastos generales de administración | 225.798 | 179.873 | (20,3) | 0,58 | 0,50 | (0,07) |
| - Amortizaciones | 153.039 | 151.304 | (1,1) | 0,39 | 0,43 | 0,04 |
| =Margen típico de explotación | 416.699 | 308.654 | (25,9) | 1,07 | 0,86 | (0,20) |
| - Provisiones o (-) reversión de provisiones | (2.425) | (34.495) | < | (0,01) | (0,10) | (0,09) |
| - Deterioro valor o (-) rever.deter.valor act.finan.no val.v.raz. cambios pyg | 205.334 | 394.916 | 92,3 | 0,53 | 1,10 | 0,58 |
| =Resultado de la actividad de explotación | 213.790 | (51.767) | < | 0,55 | (0,14) | (0,69) |
| - Deterioro valor o (-) reversión deterioro valor de activos no financieros | (23.618) | 13.167 | < | (0,06) | 0,04 | 0,10 |
| + Ganancias o (-) pérdidas baja en cuentas act. no financ. y partic. netas | 10.711 | 2.656 | (75,2) | 0,03 | 0,01 | (0,02) |
| + Gan. o (-) pérd. act.no corr. y grupos enaj.elem. mant. venta no activ. interr. | (123.874) | (135.453) | (9,3) | (0,32) | (0,38) | (0,06) |
| = Resultado antes de impuestos | 124.245 | (197.731) | < | 0,32 | (0,55) | (0,87) |
| - Impuesto sobre beneficios | 30.634 | (60.614) | < | 0,08 | (0,17) | (0,25) |
| = Resultado consolidado del ejercicio | 93.611 | (137.117) | < | 0,24 | (0,38) | (0,62) |
| - Resultado atribuido a la minoría | (181) | (67) | 63,0 | (0,00) | (0,00) | 0,00 |
| = Resultado atribuido a la entidad dominante | 93.792 | (137.050) | < | 0,24 | (0,38) | (0,62) |
| Rentabilidad neta sobre activos ponderados por riesgo (RORWA) % | | | | 0,50 | (0,88) | (1,38) |
| Eficiencia operativa (%) | | | | 45,61 | 48,72 | 3,11 |
| En millones de euros: | | | | | | |
| Activos totales medios | | | | 156.327 | 142.971 | (13.356) |
| Act. totales medios ponderados por riesgo (RWA) | | | | 75.487 | 62.009 | (13.479) |
| Recursos propios medios | | | | 12.643 | 11.190 | (1.453) |

Resultados consolidados trimestrales Grupo

| (Datos en miles de euros) | 2016 | | | | 2017 |
|--|----------------|-----------------|----------------|--------------------|------------------|
| | 1T16 | 2T16 | 3T16 | 4T16* | 1T17 |
| Ingresos por intereses | 779.208 | 749.730 | 701.238 | 699.571 | 671.822 |
| - Gastos por intereses | 227.748 | 221.113 | 201.369 | 182.929 | 172.227 |
| =Margen de intereses | 551.460 | 528.617 | 499.869 | 516.642 | 499.595 |
| + Ingresos por dividendos | 705 | 5.251 | 2.164 | 2.611 | 813 |
| + Rdos.de entidades valoradas por método de la participación | 24.319 | 41.390 | 23.652 | (29.466) | 19.664 |
| + Comisiones netas | 141.133 | 135.571 | 127.451 | 134.516 | 139.977 |
| ± Resultado de operaciones financieras (neto) | 98.899 | 93.157 | 102.726 | (94.054) | 13.086 |
| ± Diferencias de cambio (neto) | 7.711 | 11.899 | 8.579 | 13.761 | 9.786 |
| + Otros ingresos de explotación | 37.414 | 31.441 | 28.891 | 40.753 | 37.686 |
| - Otros gastos de explotación | 30.629 | 87.890 | 35.566 | 106.300 | 39.669 |
| + Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro | 6.696 | 6.574 | 13.192 | 7.039 | 5.659 |
| - Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro | 7.073 | 6.789 | 13.286 | 7.278 | 6.816 |
| =Margen bruto | 830.635 | 759.221 | 757.672 | 478.224 | 679.781 |
| - Gastos de administración: | 378.837 | 386.368 | 384.433 | 737.618 | 331.177 |
| Gastos de personal | 225.798 | 233.040 | 220.943 | 557.684 | 179.873 |
| Otros gastos generales de administración | 153.039 | 153.328 | 163.490 | 179.934 | 151.304 |
| - Amortizaciones | 35.099 | 34.997 | 35.216 | 35.383 | 39.950 |
| =Margen típico de explotación | 416.699 | 337.856 | 338.023 | (294.777) | 308.654 |
| - Provisiones o (-) reversión de provisiones | (2.425) | (547) | 27.090 | 169.686 | (34.495) |
| - Deterioro valor o (-) rever.deter.valor act.finan.no val.v.raz. cambios pyg | 205.334 | 314.692 | 269.588 | 3.214.784 | 394.916 |
| =Resultado de la actividad de explotación | 213.790 | 23.711 | 41.345 | (3.679.247) | (51.767) |
| - Deterioro valor o (-) reversión deterioro valor de activos no financieros | (23.618) | 21.617 | (28.159) | 414.173 | 13.167 |
| + Ganancias o (-) pérdidas baja en cuentas act. no financ. y partic. netas | 10.711 | 68.654 | (1.532) | (7.492) | 2.656 |
| + Gan. o (-) pérd. act.no corr. y grupos enaj.elem.mant. venta no activ. interr. | (123.874) | (86.678) | (77.499) | (1.066.286) | (135.453) |
| = Resultado antes de impuestos | 124.245 | (15.930) | (9.527) | (5.167.198) | (197.731) |
| - Impuesto sobre beneficios | 30.634 | (15.893) | (10.509) | (1.461.331) | (60.614) |
| = Resultado consolidado del ejercicio | 93.611 | (37) | 982 | (3.705.867) | (137.117) |
| - Resultado atribuido a la minoría | (181) | (159) | 566 | (221) | (67) |
| = Resultado atribuido a la entidad dominante | 93.792 | 122 | 416 | (3.705.646) | (137.050) |

* Información de diciembre 2016 reexpresada como consecuencia del Hecho Relevante comunicado a CNMV el 3 de abril de 2017.

Rentabilidades trimestrales Grupo

| | 2016 | | | | 2017 |
|--|-------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| | 1T16 | 2T16 | 3T16 | 4T16* | 1T17 |
| Ingresos por intereses | 1,96 | 1,88 | 1,75 | 1,78 | 1,78 |
| - Gastos por intereses | 0,55 | 0,53 | 0,46 | 0,41 | 0,38 |
| =Margen de intereses | 1,41 | 1,35 | 1,29 | 1,37 | 1,40 |
| + Ingresos por dividendos | - | 0,01 | 0,01 | 0,01 | - |
| + Rdos. de entidades valoradas por método de la participación | 0,06 | 0,11 | 0,06 | (0,08) | 0,06 |
| + Comisiones netas | 0,36 | 0,35 | 0,33 | 0,36 | 0,39 |
| ± Resultado de operaciones financieras (neto) | 0,25 | 0,24 | 0,26 | (0,25) | 0,04 |
| ± Diferencias de cambio (neto) | 0,03 | 0,02 | 0,02 | 0,03 | 0,01 |
| + Otros ingresos de explotación | 0,10 | 0,08 | 0,07 | 0,11 | 0,11 |
| - Otros gastos de explotación | 0,08 | 0,22 | 0,09 | 0,28 | 0,11 |
| + Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro | 0,02 | 0,02 | 0,03 | 0,02 | 0,02 |
| - Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro | 0,02 | 0,02 | 0,03 | 0,02 | 0,02 |
| =Margen bruto | 2,13 | 1,94 | 1,95 | 1,27 | 1,90 |
| - Gastos de administración: | 0,97 | 0,99 | 0,99 | 1,95 | 0,93 |
| Gastos de personal | 0,58 | 0,60 | 0,57 | 1,48 | 0,50 |
| Otros gastos generales de administración | 0,39 | 0,39 | 0,42 | 0,47 | 0,43 |
| - Amortizaciones | 0,09 | 0,09 | 0,09 | 0,10 | 0,11 |
| =Margen típico de explotación | 1,07 | 0,86 | 0,87 | (0,78) | 0,86 |
| - Provisiones o (-) reversión de provisiones | (0,01) | (0,00) | 0,07 | 0,45 | (0,10) |
| - Deterioro valor o (-) rever.deter.valor act.financ.no val.v.raz. cambios pyg | 0,53 | 0,80 | 0,69 | 8,51 | 1,10 |
| =Resultado de la actividad de explotación | 0,55 | 0,06 | 0,11 | (9,74) | (0,14) |
| - Deterioro valor o (-) reversión deterioro valor de activos no financieros | (0,06) | 0,06 | (0,07) | 1,10 | 0,04 |
| + Ganancias o (-) pérdidas baja en cuentas act. no financ. y partic. netas | 0,03 | 0,18 | - | (0,02) | 0,01 |
| + Gan. o (-) pérd. act.no corr. y grupos enaj.elem.mant. venta no activ. interr. | (0,32) | (0,22) | (0,20) | (2,82) | (0,38) |
| = Resultado antes de impuestos | 0,32 | (0,04) | (0,02) | (13,68) | (0,55) |
| - Impuesto sobre beneficios | 0,08 | (0,04) | (0,02) | (3,87) | (0,17) |
| = Resultado consolidado del ejercicio | 0,24 | (0,00) | 0,00 | (9,81) | (0,38) |
| - Resultado atribuido a la minoría | - | - | - | - | - |
| = Resultado atribuido a la entidad dominante | 0,24 | 0,00 | 0,00 | (9,81) | (0,38) |
| Rentabilidad neta sobre activos ponderados por riesgo (RORWA) (%) | 0,50 | 0,00 | 0,00 | (21,48) | (0,88) |
| Eficiencia operativa (%) | 45,61 | 50,89 | 50,74 | 154,24 | 48,72 |
| En millones de euros: | | | | | |
| Activos totales medios | 156.327 | 156.616 | 155.250 | 151.054 | 142.971 |
| Act. totales medios ponderados por riesgo (RWA) | 75.487 | 75.630 | 75.634 | 69.014 | 62.009 |
| Recursos propios medios | 12.643 | 13.022 | 14.939 | 14.856 | 11.190 |

* Información de diciembre 2016 reexpresada como consecuencia del Hecho Relevante comunicado a CNMV el 3 de abril de 2017.

Rendimientos y costes

| (Datos en miles de euros) | 31.03.16 | | | | 31.03.17 | | | |
|-------------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|-------------|--------------------|---------------|--------------------|-------------|
| | Saldos medios | Peso (%) | Productos o costes | Tipos (%) | Saldos medios | Peso (%) | Productos o costes | Tipos (%) |
| Intermediarios financieros | 6.813.576 | 4,36 | 1.344 | 0,08 | 6.351.446 | 4,44 | (2.156) | (0,14) |
| Créditos a clientes (a) | 96.093.226 | 61,47 | 676.011 | 2,81 | 88.721.520 | 62,06 | 560.277 | 2,53 |
| Cartera de valores | 29.214.789 | 18,69 | 89.339 | 1,22 | 21.099.377 | 14,76 | 77.021 | 1,46 |
| Otros activos rentables | 183.436 | 0,12 | 1.145 | 2,50 | 181.535 | 0,13 | 475 | 1,05 |
| TOTAL EMPLEOS RENTABLES (b) | 132.305.027 | 84,64 | 767.839 | 2,32 | 116.353.879 | 81,39 | 635.617 | 2,19 |
| Otros activos | 24.021.994 | 45,36 | - | - | 26.617.499 | 18,61 | - | - |
| TOTAL EMPLEOS | 156.327.021 | 100,00 | 767.839 | 1,96 | 142.971.378 | 100,00 | 635.617 | 1,78 |
| Intermediarios financieros | 31.707.302 | 20,28 | 30.111 | 0,38 | 29.869.604 | 20,89 | (5.054) | (0,07) |
| Recursos de clientes (c) | 88.596.482 | 56,67 | 85.075 | 0,38 | 79.156.411 | 55,37 | 59.482 | 0,30 |
| Vista y ahorro | 41.653.978 | 26,65 | 12.434 | 0,12 | 39.994.484 | 27,97 | 6.368 | 0,06 |
| Plazo | 41.909.009 | 26,80 | 73.737 | 0,70 | 36.766.808 | 25,72 | 55.335 | 0,60 |
| Cesiones temporales de activos | 5.033.495 | 3,22 | (1.096) | (0,09) | 2.395.119 | 1,68 | (2.221) | (0,37) |
| Valores negociables y otros | 17.979.917 | 11,50 | 98.219 | 2,19 | 16.420.267 | 11,49 | 74.830 | 1,82 |
| Otros pasivos con coste | 273.097 | 0,17 | 2.974 | 4,36 | 260.482 | 0,18 | 6.764 | 10,39 |
| TOTAL RECURSOS CON COSTE (d) | 138.556.798 | 88,62 | 216.379 | 0,62 | 125.706.764 | 87,93 | 136.022 | 0,43 |
| Otros recursos | 5.127.131 | 3,29 | - | - | 6.074.510 | 4,24 | - | - |
| Recursos propios | 12.643.092 | 8,09 | - | - | 11.190.104 | 7,83 | - | - |
| TOTAL RECURSOS | 156.327.021 | 100,00 | 216.379 | 0,55 | 142.971.378 | 100,00 | 136.022 | 0,38 |
| <i>Margen con clientes (a-c)</i> | | | | <i>2,43</i> | | | | <i>2,23</i> |
| <i>Spread (b-d)</i> | | | | <i>1,70</i> | | | | <i>1,76</i> |
| <i>Margen de intereses</i> | | | | <i>1,41</i> | | | | <i>1,40</i> |

Nota: Conforme a la normativa contable, los ingresos y gastos derivados de la aplicación de tipos negativos se contabilizan según su naturaleza. Para el cálculo de tipos, con independencia de la naturaleza del ingreso o gasto, los rendimientos se asignan a la masa patrimonial que corresponda.

Rendimientos y costes trimestrales

| (Datos en porcentaje) | 2016 | | | | | | | | 2017 | |
|-------------------------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| | 1T16 | | 2T16 | | 3T16 | | 4T16* | | 1T17 | |
| | Peso | Tipo | Peso | Tipo | Peso | Tipo | Peso | Tipo | Peso | Tipo |
| Intermediarios financieros | 4,36 | 0,08 | 4,52 | 0,02 | 4,42 | (0,38) | 4,19 | (0,27) | 4,44 | (0,14) |
| Créditos a clientes (a) | 61,47 | 2,81 | 61,00 | 2,74 | 61,97 | 2,52 | 63,48 | 2,50 | 62,06 | 2,53 |
| Cartera de valores | 18,69 | 1,22 | 18,81 | 1,06 | 17,34 | 1,18 | 14,94 | 1,29 | 14,76 | 1,46 |
| Otros activos rentables | 0,12 | 2,50 | 0,12 | 3,79 | 0,12 | 1,54 | 0,12 | 3,94 | 0,13 | 1,05 |
| TOTAL EMPLEOS RENTABLES (b) | 84,64 | 2,32 | 84,45 | 2,22 | 83,85 | 2,09 | 82,73 | 2,15 | 81,39 | 2,19 |
| Otros activos | 15,36 | - | 15,55 | - | 16,15 | - | 17,27 | - | 18,61 | - |
| TOTAL EMPLEOS | 100,00 | 1,96 | 100,00 | 1,88 | 100,00 | 1,75 | 100,00 | 1,78 | 100,00 | 1,78 |
| Intermediarios financieros | 20,28 | 0,38 | 20,10 | 0,31 | 19,07 | 0,17 | 18,04 | 0,03 | 20,89 | (0,07) |
| Recursos de clientes (c) | 56,67 | 0,38 | 55,94 | 0,37 | 55,05 | 0,34 | 56,18 | 0,32 | 55,37 | 0,30 |
| Vista y ahorro | 26,65 | 0,12 | 27,46 | 0,11 | 27,81 | 0,09 | 28,60 | 0,08 | 27,97 | 0,06 |
| Plazo | 26,80 | 0,70 | 26,57 | 0,68 | 25,97 | 0,65 | 25,89 | 0,65 | 25,72 | 0,60 |
| Cesiones temporales de activos | 3,22 | (0,09) | 1,91 | (0,31) | 1,27 | (0,44) | 1,69 | (0,52) | 1,68 | (0,37) |
| Valores negociables y otros | 11,50 | 2,19 | 12,16 | 2,11 | 12,23 | 1,99 | 11,40 | 1,92 | 11,49 | 1,82 |
| Otros pasivos con coste | 0,17 | 4,36 | 0,17 | 2,02 | 0,18 | 1,89 | 0,19 | 1,70 | 0,18 | 10,39 |
| TOTAL RECURSOS CON COSTE (d) | 88,62 | 0,62 | 88,37 | 0,60 | 86,53 | 0,54 | 85,81 | 0,48 | 87,93 | 0,43 |
| Otros recursos | 3,29 | - | 3,32 | - | 3,85 | - | 4,36 | - | 4,24 | - |
| Recursos propios | 8,09 | - | 8,31 | - | 9,62 | - | 9,83 | - | 7,83 | - |
| TOTAL RECURSOS | 100,00 | 0,55 | 100,00 | 0,53 | 100,00 | 0,46 | 100,00 | 0,41 | 100,00 | 0,38 |
| <i>Margen con clientes (a-c)</i> | | 2,43 | | 2,37 | | 2,18 | | 2,18 | | 2,23 |
| <i>Spread (b-d)</i> | | 1,70 | | 1,62 | | 1,55 | | 1,67 | | 1,76 |
| <i>Margen de intereses</i> | | 1,41 | | 1,35 | | 1,29 | | 1,37 | | 1,40 |

* Información de diciembre 2016 reexpresada como consecuencia del Hecho Relevante comunicado a CNMV el 3 de abril de 2017.

Comisiones netas

| (Datos en miles de euros) | Pesos % | | | | |
|--|----------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| | 31.03.16 | 31.03.17 | Variación % | 31.03.16 | 31.03.17 |
| Comisiones por administración de cartera | 25.525 | 24.797 | (2,9) | 18,1 | 17,7 |
| Cartera de valores | 2.260 | 2.413 | 6,8 | 1,6 | 1,7 |
| Gestión de patrimonios | 1.277 | 1.547 | 21,1 | 0,9 | 1,1 |
| Fondos de inversión | 20.185 | 18.840 | (6,7) | 14,3 | 13,5 |
| Planes de pensiones | 1.803 | 1.997 | 10,8 | 1,3 | 1,4 |
| Otros servicios bancarios | 115.608 | 115.180 | (0,4) | 81,9 | 82,3 |
| Compra-venta de valores y divisas | 1.922 | 1.215 | (36,8) | 1,4 | 0,9 |
| Administración de cuentas a la vista | 29.671 | 26.718 | (10,0) | 21,0 | 19,1 |
| Prestación de avales y otras garantías | 30.463 | 28.359 | (6,9) | 21,6 | 20,3 |
| Servicios en operaciones activas | 23.925 | 23.899 | (0,1) | 17,0 | 17,1 |
| Mediación en cobros y pagos | 16.269 | 16.657 | 2,4 | 11,5 | 11,9 |
| Otros conceptos: | 13.358 | 18.332 | 37,2 | 9,5 | 13,1 |
| Comercialización de seguros | 8.629 | 8.927 | 3,5 | 6,1 | 6,4 |
| Asesoramiento en operaciones singulares | 1.534 | 6.301 | > | 1,1 | 4,5 |
| Otros | 3.195 | 3.104 | (2,8) | 2,3 | 2,2 |
| Total | 141.133 | 139.977 | (0,8) | 100,0 | 100,0 |

| (Datos en miles de euros) | 1T16 | 2T16 | 3T16 | 4T16 | 1T17 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Comisiones por administración de cartera | 25.525 | 24.593 | 24.893 | 24.641 | 24.797 |
| Cartera de valores | 2.260 | 2.369 | 2.564 | 2.215 | 2.413 |
| Gestión de patrimonios | 1.277 | 1.188 | 1.789 | 1.896 | 1.547 |
| Fondos de inversión | 20.185 | 19.006 | 18.501 | 18.476 | 18.840 |
| Planes de pensiones | 1.803 | 2.030 | 2.039 | 2.054 | 1.997 |
| Otros servicios bancarios | 115.608 | 110.978 | 102.558 | 109.875 | 115.180 |
| Compra-venta de valores y divisas | 1.922 | 730 | 599 | 977 | 1.215 |
| Administración de cuentas a la vista | 29.671 | 28.217 | 26.042 | 26.411 | 26.718 |
| Prestación de avales y otras garantías | 30.463 | 30.254 | 31.673 | 31.239 | 28.359 |
| Servicios en operaciones activas | 23.925 | 23.082 | 21.025 | 22.752 | 23.899 |
| Mediación en cobros y pagos | 16.269 | 15.992 | 13.666 | 13.931 | 16.657 |
| Otros conceptos: | 13.358 | 12.703 | 9.553 | 14.565 | 18.332 |
| Comercialización de seguros | 8.629 | 7.380 | 6.461 | 7.893 | 8.927 |
| Asesoramiento en operaciones singulares | 1.534 | 1.890 | 1.499 | 2.791 | 6.301 |
| Otros | 3.195 | 3.433 | 1.593 | 3.881 | 3.104 |
| Total | 141.133 | 135.571 | 127.451 | 134.516 | 139.977 |

Gastos de personal y generales

| (Datos en miles de euros) | Pesos % | | | | |
|--|----------------|----------------|---------------|--------------|--------------|
| | 31.03.16 | 31.03.17 | Variación % | 31.03.16 | 31.03.17 |
| Gastos de personal: | 225.798 | 179.873 | (20,3) | 59,6 | 54,3 |
| Sueldos y salarios | 165.296 | 129.879 | (21,4) | 43,6 | 39,2 |
| Cuotas de la Seguridad Social | 45.191 | 37.029 | (18,1) | 11,9 | 11,2 |
| Otros gastos de personal | 7.041 | 7.700 | 9,4 | 1,9 | 2,3 |
| Pensiones | 8.270 | 5.265 | (36,3) | 2,2 | 1,6 |
| Gastos generales: | 153.039 | 151.304 | (1,1) | 40,4 | 45,7 |
| Alquileres y servicios comunes | 35.345 | 31.293 | (11,5) | 9,3 | 9,4 |
| Comunicaciones | 6.467 | 4.238 | (34,5) | 1,7 | 1,3 |
| Conservación del inmovilizado | 13.965 | 16.101 | 15,3 | 3,7 | 4,9 |
| Recursos técnicos | 35.575 | 30.337 | (14,7) | 9,4 | 9,2 |
| Impresos y material de oficina | 1.623 | 1.321 | (18,6) | 0,4 | 0,4 |
| Informes técnicos y gastos judiciales | 12.381 | 22.221 | 79,5 | 3,3 | 6,7 |
| Publicidad y propaganda | 3.806 | 2.908 | (23,6) | 1,0 | 0,9 |
| Seguros | 1.210 | 1.494 | 23,5 | 0,3 | 0,5 |
| Servicios de vigilancia y traslado de fondos | 4.163 | 3.978 | (4,4) | 1,1 | 1,2 |
| Viajes | 2.319 | 2.209 | (4,7) | 0,6 | 0,7 |
| IVA y otros | 27.254 | 24.014 | (11,9) | 7,2 | 7,3 |
| Otros gastos generales | 8.931 | 11.190 | 25,3 | 2,4 | 3,4 |
| Total | 378.837 | 331.177 | (12,6) | 100,0 | 100,0 |

| (Datos en miles de euros) | 1T16 | 2T16 | 3T16 | 4T16 | 1T17 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Gastos de personal: | 225.798 | 233.040 | 220.943 | 557.684 | 179.873 |
| Sueldos y salarios | 165.296 | 169.512 | 158.753 | 172.496 | 129.879 |
| Cuotas de la Seguridad Social | 45.191 | 45.453 | 48.267 | 44.845 | 37.029 |
| Otros gastos de personal | 7.041 | 9.552 | 5.393 | 331.515 | 7.700 |
| Pensiones | 8.270 | 8.523 | 8.530 | 8.828 | 5.265 |
| Gastos generales: | 153.039 | 153.328 | 163.490 | 179.934 | 151.304 |
| Alquileres y servicios comunes | 35.345 | 35.812 | 36.228 | 32.814 | 31.293 |
| Comunicaciones | 6.467 | 7.065 | 6.851 | 7.303 | 4.238 |
| Conservación del inmovilizado | 13.965 | 13.555 | 16.151 | 23.120 | 16.101 |
| Recursos técnicos | 35.575 | 28.735 | 31.525 | 38.193 | 30.337 |
| Impresos y material de oficina | 1.623 | 1.483 | 1.615 | 1.745 | 1.321 |
| Informes técnicos y gastos judiciales | 12.381 | 14.980 | 15.552 | 15.265 | 22.221 |
| Publicidad y propaganda | 3.806 | 4.472 | 4.630 | 4.590 | 2.908 |
| Seguros | 1.210 | 1.472 | 1.343 | 803 | 1.494 |
| Servicios de vigilancia y traslado de fondos | 4.163 | 4.764 | 4.416 | 4.488 | 3.978 |
| Viajes | 2.319 | 2.662 | 1.989 | 3.048 | 2.209 |
| IVA y otros | 27.254 | 26.123 | 34.653 | 42.491 | 24.014 |
| Otros gastos generales | 8.931 | 12.205 | 8.537 | 6.074 | 11.190 |
| Total | 378.837 | 386.368 | 384.433 | 737.618 | 331.177 |

Balance

| (Datos en miles de euros) | 31.03.16 | 31.12.16* | 31.03.17 | Variación % | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------|---------------|
| | | | | 3 meses | 12 meses |
| ACTIVO | | | | | |
| Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista | 3.084.525 | 3.278.808 | 6.177.314 | 88,4 | > |
| Activos financieros mantenidos para negociar | 1.546.049 | 2.103.849 | 2.258.941 | 7,4 | 46,1 |
| Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados | 542.776 | 553.790 | 586.033 | 5,8 | 8,0 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 29.088.005 | 15.384.097 | 13.219.484 | (14,1) | (54,6) |
| Préstamos y partidas a cobrar: | 106.219.873 | 98.799.712 | 94.479.733 | (4,4) | (11,1) |
| Depósitos en entidades de crédito | 5.050.009 | 4.159.264 | 3.213.165 | (22,7) | (36,4) |
| De los que depósitos interbancarios | 527.742 | 202.510 | 228.840 | 13,0 | (56,6) |
| Créditos a la clientela | 99.983.231 | 94.038.481 | 90.723.198 | (3,5) | (9,3) |
| Renta fija | 1.186.633 | 601.967 | 543.370 | (9,7) | (54,2) |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | - | 4.583.511 | 7.360.242 | 60,6 | - |
| Derivados - contabilidad de coberturas | 371.753 | 295.219 | 248.079 | (16,0) | (33,3) |
| Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo tipo interés | 303.953 | 265.519 | 260.168 | (2,0) | (14,4) |
| Inversiones en negocios conjuntos y asociadas | 1.949.575 | 1.865.142 | 1.908.364 | 2,3 | (2,1) |
| Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro | 18.771 | 17.543 | 17.707 | 0,9 | (5,7) |
| Activos tangibles | 1.654.213 | 2.192.793 | 2.228.600 | 1,6 | 34,7 |
| Activos intangibles | 2.570.337 | 2.612.566 | 2.610.689 | (0,1) | 1,6 |
| Activos por impuestos | 3.738.180 | 5.185.919 | 5.198.770 | 0,2 | 39,1 |
| Otros activos | 1.587.582 | 1.691.613 | 1.780.098 | 5,2 | 12,1 |
| Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para venta | 9.319.775 | 8.855.719 | 8.780.229 | (0,9) | (5,8) |
| Total activo | 161.995.367 | 147.685.800 | 147.114.451 | (0,4) | (9,2) |
| PASIVO | | | | | |
| Pasivos financieros mantenidos para negociar | 1.310.764 | 1.643.755 | 1.553.030 | (5,5) | 18,5 |
| Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados | 586.140 | 604.707 | 609.730 | 0,8 | 4,0 |
| Pasivos financieros a coste amortizado: | 143.157.475 | 131.184.666 | 131.198.929 | 0,0 | (8,4) |
| Depósitos de entidades de crédito | 34.655.345 | 30.190.707 | 35.904.196 | 18,9 | 3,6 |
| De los que depósitos interbancarios | 1.704.431 | 1.881.236 | 2.302.042 | 22,4 | 35,1 |
| Depósitos de la clientela | 88.904.161 | 82.840.947 | 78.884.692 | (4,8) | (11,3) |
| Valores negociables | 16.821.112 | 15.024.126 | 13.120.932 | (12,7) | (22,0) |
| Pasivos subordinados | 2.060.897 | 2.039.472 | 2.031.114 | (0,4) | (1,4) |
| Otros pasivos financieros | 715.960 | 1.089.414 | 1.257.995 | 15,5 | 75,7 |
| Derivados - contabilidad de coberturas | 2.480.423 | 1.201.865 | 1.045.838 | (13,0) | (57,8) |
| Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo tipo interés | - | - | - | - | - |
| Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro | 500.514 | 484.284 | 469.937 | (3,0) | (6,1) |
| Provisiones | 372.899 | 534.886 | 448.507 | (16,1) | 20,3 |
| Pasivos por impuestos | 624.898 | 397.348 | 400.131 | 0,7 | (36,0) |
| Capital social reembolsable a la vista | - | - | - | - | - |
| Otros pasivos | 539.070 | 787.184 | 611.748 | (22,3) | 13,5 |
| Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta | - | - | - | - | - |
| Total pasivo | 149.572.183 | 136.838.695 | 136.337.850 | (0,4) | (8,8) |
| PATRIMONIO NETO | | | | | |
| Fondos propios | 12.754.809 | 11.124.393 | 11.068.555 | (0,5) | (13,2) |
| Capital, reservas y otros instrumentos de capital | 12.661.017 | 14.735.709 | 11.205.605 | (24,0) | (11,5) |
| Resultado atribuibles a los propietarios de la dominante | 93.792 | (3.611.316) | (137.050) | 96,2 | < |
| Dividendos a cuenta (-) | - | - | - | - | - |
| Otro resultado global acumulado | (347.808) | (289.278) | (303.750) | (5,0) | 12,7 |
| Intereses minoritarios [participaciones no dominantes] | 16.183 | 11.990 | 11.796 | (1,6) | (27,1) |
| Total patrimonio neto | 12.423.184 | 10.847.105 | 10.776.601 | (0,6) | (13,3) |
| Total patrimonio neto y pasivo | 161.995.367 | 147.685.800 | 147.114.451 | (0,4) | (9,2) |

* Información de diciembre 2016 reexpresada como consecuencia del Hecho Relevante comunicado a CNMV el 3 de abril de 2017.

Gap comercial

| (Datos en miles de euros) | 31.03.16 | 31.12.16* | 31.03.17 | Variación % | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|--------------|--------------|
| | | | | 3 meses | 12 meses |
| Crédito a la clientela neto | 99.983.231 | 94.038.481 | 90.723.198 | (3,5) | (9,3) |
| Adquisición temporal de activos (incluidos ajustes por valoración) | 6.876.710 | 6.701.640 | 4.944.349 | (26,2) | (28,1) |
| Total crédito a la clientela neto (ex ATAs) (a) | 93.106.521 | 87.336.841 | 85.778.849 | (1,8) | (7,9) |
| Cuentas vista | 37.743.828 | 39.794.472 | 40.207.200 | 1,0 | 6,5 |
| Depósitos a plazo | 41.941.891 | 38.079.083 | 36.907.519 | (3,1) | (12,0) |
| Otras cuentas y ajustes por valoración | 110.514 | 122.872 | 103.192 | (16,0) | (6,6) |
| Subtotal depósitos de la clientela (ex CTAs y Tesoro) | 79.796.233 | 77.996.427 | 77.217.911 | (1,0) | (3,2) |
| Pagarés minoristas | 121.951 | 271.728 | 231.233 | (14,9) | 89,6 |
| Créditos de Intermediación ¹ | 5.949.954 | 5.458.505 | 5.605.811 | 2,7 | (5,8) |
| Titulizaciones vendidas a terceros | 59.435 | 50.824 | 47.989 | (5,6) | (19,3) |
| Valores negociables distribuidos a través de la red comercial ² | 467.662 | 454.589 | 449.955 | (1,0) | (3,8) |
| Cuentas de recaudación | 376.917 | 409.456 | 610.868 | 49,2 | 62,1 |
| Total recursos de clientes (b) | 86.772.152 | 84.641.529 | 84.163.766 | (0,6) | (3,0) |
| GAP (a-b) | 6.334.369 | 2.695.312 | 1.615.083 | (40,1) | (74,5) |
| LTD (a/b) | 107,3% | 103,2% | 101,9% | (1,2) | (5,4) |

* Información de diciembre 2016 reexpresada como consecuencia del Hecho Relevante comunicado a CNMV el 3 de abril de 2017.

1. Financiación ICO y BEI, directamente recibida para la contratación de crédito a empresas.

2. Se incluye deuda subordinada distribuida a través de la red comercial.

Evolución depósitos de la clientela

| (Datos en miles de euros) | 31.03.16 | 31.12.16 | 31.03.17 | Variación % | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|--------------|--------------|
| | | | | 3 meses | 12 meses |
| Depósitos de la clientela (dato contable) | 88.904.161 | 82.840.947 | 78.884.692 | (4,8) | (11,3) |
| - Cesiones Cliente y Tesoro | 4.909.832 | 793.412 | 416.320 | (47,5) | (91,5) |
| - Depósitos con entidades de contrapartida central | 4.198.096 | 4.051.108 | 1.250.461 | (69,1) | (70,2) |
| - Ajustes por valoración (+/-) | 110.514 | 122.872 | 103.192 | (16,0) | (6,6) |
| + Pagarés | 121.951 | 271.728 | 231.233 | (14,9) | 89,6 |
| Depósitos de la clientela (dato gestión) | 79.807.670 | 78.145.283 | 77.345.952 | (1,0) | (3,1) |

Recursos gestionados

| (Datos en miles de euros) | 31.03.16 | 31.12.16 | 31.03.17 | Variación % | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------|---------------|
| | | | | 3 meses | 12 meses |
| Depósitos de la clientela: | | | | | |
| Administraciones Públicas | 10.333.097 | 6.168.921 | 6.343.598 | 2,8 | (38,6) |
| Depósitos de la clientela sector privado: | 74.262.454 | 72.498.046 | 71.187.441 | (1,8) | (4,1) |
| Residentes | 65.377.768 | 63.480.589 | 62.577.363 | (1,4) | (4,3) |
| No residentes | 8.884.686 | 9.017.457 | 8.610.078 | (4,5) | (3,1) |
| Ajustes por valoración (+/-) | 110.514 | 122.872 | 103.192 | (16,0) | (6,6) |
| Subtotal depósitos minoristas y AAPP | 84.706.065 | 78.789.839 | 77.634.231 | (1,5) | (8,3) |
| Depósitos con entidades de contrapartida central | 4.198.096 | 4.051.108 | 1.250.461 | (69,1) | (70,2) |
| Total depósitos de la clientela | 88.904.161 | 82.840.947 | 78.884.692 | (4,8) | (11,3) |
| Débitos representados por valores negociables sin ajustes: | 16.639.757 | 14.919.835 | 13.081.874 | (12,3) | (21,4) |
| Bonos y otros valores en circulación | 16.251.198 | 14.094.885 | 12.539.598 | (11,0) | (22,8) |
| Pagarés | 388.559 | 824.950 | 542.276 | (34,3) | 39,6 |
| Ajustes por valoración (+/-) | 181.355 | 104.291 | 39.058 | (62,5) | (78,5) |
| Total débitos representados por valores negociables | 16.821.112 | 15.024.126 | 13.120.932 | (12,7) | (22,0) |
| Pasivos subordinados | 2.060.897 | 2.039.472 | 2.031.114 | (0,4) | (1,4) |
| Total recursos en balance (a) | 107.786.170 | 99.904.545 | 94.036.738 | (5,9) | (12,8) |
| Fondos de inversión | 11.032.457 | 10.948.963 | 10.832.817 | (1,1) | (1,8) |
| Gestión de patrimonios | 1.698.875 | 1.639.617 | 1.641.711 | 0,1 | (3,4) |
| Planes de pensiones | 5.189.253 | 5.150.871 | 5.087.816 | (1,2) | (2,0) |
| Primas de seguros | 2.313.959 | 2.385.540 | 2.536.088 | 6,3 | 9,6 |
| Total otros recursos intermediados (b) | 20.234.544 | 20.124.991 | 20.098.432 | (0,1) | (0,7) |
| Total recursos gestionados (a+b) | 128.020.714 | 120.029.536 | 114.135.170 | (4,9) | (10,8) |

Recursos de clientes

| (Datos en miles de euros) | 31.03.16 | 31.12.16 | 31.03.17 | Variación % | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|--------------|--------------|
| | | | | 3 meses | 12 meses |
| Cuentas vista (ex-Tesoro) y Otras cuentas | 37.743.828 | 39.794.472 | 40.207.200 | 1,0 | 6,5 |
| Depósitos a plazo | 41.941.891 | 38.079.083 | 36.907.519 | (3,1) | (12,0) |
| Cesión temporal de activos clientes | 463.869 | 296.412 | 416.320 | 40,5 | (10,3) |
| Ajustes por valoración | 110.514 | 122.872 | 103.192 | (16,0) | (6,6) |
| Subtotal depósitos minoristas y AAPP (ex-Tesoro) | 80.260.102 | 78.292.839 | 77.634.231 | (0,8) | (3,3) |
| Pagarés minoristas | 121.951 | 271.728 | 231.233 | (14,9) | 89,6 |
| Créditos de Intermediación ¹ | 5.949.954 | 5.458.505 | 5.605.811 | 2,7 | (5,8) |
| Titulizaciones vendidas a terceros | 59.435 | 50.824 | 47.989 | (5,6) | (19,3) |
| Valores negociables distribuidos a través de la red comercial ² | 467.662 | 454.589 | 449.955 | (1,0) | (3,8) |
| Cuentas de recaudación | 376.917 | 409.456 | 610.868 | 49,2 | 62,1 |
| Cesión temporal de activos clientes | (463.869) | (296.412) | (416.320) | (40,5) | 10,3 |
| Total Recursos de Clientes | 86.772.152 | 84.641.529 | 84.163.766 | (0,6) | (3,0) |

1. Financiación ICO y BEI, directamente recibida para la contratación de crédito a empresas.
2. Se incluye deuda subordinada distribuida a través de la red comercial.

Vencimientos de deuda

| (Datos en miles de € y %) | 1T17 | | 2017 | | 2018 | | 2019 | | 2020 | |
|---------------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|
| | Importe | Tipo | Importe | Tipo | Importe | Tipo | Importe | Tipo | Importe | Tipo |
| Vencimientos | | | | | | | | | | |
| Cédulas hipotecarias | 1.000 | 3,8% | 2.850 | 3,3% | 1.350 | 3,4% | 1.888 | 2,1% | 1.490 | 0,9% |
| Deuda senior | 580 | 2,4% | 580 | 2,4% | 62 | 0,2% | - | 0,0% | 521 | 2,0% |
| Deuda subordinada | - | - | - | - | - | - | 99 | 0 | 92 | 0 |
| TOTAL | 1.580 | 3,3% | 3.430 | 3,2% | 1.412 | 3,3% | 1.987 | 2,2% | 2.102 | 1,4% |

Crédito a la clientela

| (Datos en miles de euros) | 31.03.16 | 31.12.16* | 31.03.17 | Variación % | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------|--------------|
| | | | | 3 meses | 12 meses |
| Crédito a las Administraciones Públicas | 5.438.774 | 4.820.339 | 4.702.749 | (2,4) | (13,5) |
| Otros sectores privados: | 101.206.789 | 99.246.316 | 95.939.475 | (3,3) | (5,2) |
| Residentes | 89.877.696 | 87.605.926 | 84.437.095 | (3,6) | (6,1) |
| No residentes | 11.329.093 | 11.640.390 | 11.502.380 | (1,2) | 1,5 |
| Total crédito a clientes | 106.645.563 | 104.066.655 | 100.642.224 | (3,3) | (5,6) |
| Otros créditos | 227.947 | 230.063 | 217.625 | (5,4) | (4,5) |
| Total crédito a la clientela | 106.873.510 | 104.296.718 | 100.859.849 | (3,3) | (5,6) |
| Ajustes por valoración (+/-) | (6.890.279) | (10.258.237) | (10.136.651) | 1,2 | (47,1) |
| Total | 99.983.231 | 94.038.481 | 90.723.198 | (3,5) | (9,3) |

* Información de diciembre 2016 reexpresada como consecuencia del Hecho Relevante comunicado a CNMV el 3 de abril de 2017.

Créditos a la clientela por modalidades

| (Datos en miles de euros) | 31.03.16 | 31.12.16 | 31.03.17 | Variación % | |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------|--------------|
| | | | | 3 meses | 12 meses |
| Crédito comercial | 4.079.632 | 4.175.345 | 4.065.893 | (2,6) | (0,3) |
| Deudores con garantía real | 38.427.021 | 35.664.946 | 35.294.254 | (1,0) | (8,2) |
| Hipotecaria | 37.505.300 | 34.750.814 | 34.395.383 | (1,0) | (8,3) |
| Resto | 921.721 | 914.132 | 898.871 | (1,7) | (2,5) |
| Adquisición temporal de activos | 6.877.502 | 6.701.640 | 4.944.349 | (26,2) | (28,1) |
| Deudores a plazo y otros créditos | 37.664.261 | 36.219.963 | 35.527.895 | (1,9) | (5,7) |
| Arrendamiento financiero | 2.222.501 | 2.172.968 | 2.158.242 | (0,7) | (2,9) |
| Activos dudosos | 17.602.593 | 19.361.856 | 18.869.216 | (2,5) | 7,2 |
| Total crédito a la clientela | 106.873.510 | 104.296.718 | 100.859.849 | (3,3) | (5,6) |

Distribución Riesgo de Crédito (DRC) por finalidad del contrato^a

| (Datos en miles de euros) | 31.03.16 | 31.12.16 | 31.03.17 | Variación % | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|--------------|--------------|
| | | | | 3 meses | 12 meses |
| Finalidad promoción y/o construcción inmobiliaria | 15.568.427 | 13.280.119 | 12.926.927 | (2,7) | (17,0) |
| Finalidad construcción no relacionada con promoc. inmob. | 1.789.522 | 1.582.444 | 1.612.165 | 1,9 | (9,9) |
| Grandes empresas | 11.639.762 | 10.318.798 | 9.801.760 | (5,0) | (15,8) |
| Pymes y autónomos | 32.018.559 | 33.735.631 | 33.550.700 | (0,5) | 4,8 |
| Particulares con garantía hipotecaria | 22.644.235 | 21.886.787 | 21.723.778 | (0,7) | (4,1) |
| Particulares con otro tipo de garantías | 43.319 | 156.922 | 155.212 | (1,1) | > |
| Particulares, resto | 2.021.970 | 2.368.255 | 2.352.773 | (0,7) | 16,4 |
| Resto (filiales, AAPP y otros) | 14.270.214 | 14.266.121 | 13.792.184 | (3,3) | (3,3) |
| Total crédito bruto ex-repos | 99.996.008 | 97.595.078 | 95.915.500 | (1,7) | (4,1) |

(a) Este cuadro muestra la categorización por la finalidad del contrato, no por la tipología del cliente, por lo que sólo se muestran aquí en la categoría de Pymes y Autónomos los contratos que tengan una finalidad profesional definida expresamente.

Gestión del riesgo

| (Datos en miles de euros) | 31.03.16 | 31.03.17 | Variación | |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|
| | | | Absoluta | % |
| DEUDORES MOROSOS | | | | |
| Saldo al 1 de enero | 18.339.525 | 19.601.578 | 1.262.053 | 6,9 |
| Aumentos | 911.800 | 692.684 | (219.116) | (24,0) |
| Recuperaciones | 933.603 | 996.188 | 62.585 | 6,7 |
| Variación neta | (21.803) | (303.504) | (281.701) | < |
| Incremento en % | (0,1) | (1,5) | | |
| Amortizaciones | (531.811) | (185.589) | 346.222 | 65,1 |
| Saldo al final del período | 17.785.911 | 19.112.485 | 1.326.574 | 7,5 |

| (Datos en miles de euros) | 31.03.16 | 31.03.17 | Variación | |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| FONDOS PARA INSOLVENCIAS | | | | |
| Saldo al 1 de enero* | 7.793.422 | 10.548.102 | 2.754.680 | 35,3 |
| Dotación del año | | | | |
| Bruta | 776.646 | 1.298.387 | 521.741 | 67,2 |
| Disponibles | (588.471) | (968.192) | (379.721) | (64,5) |
| Neta | 188.175 | 330.195 | 142.020 | 75,5 |
| Otras variaciones y traspasos | (324.207) | (409.423) | (85.216) | (26,3) |
| Dudosos amortizados | (508.185) | (151.769) | 356.416 | 70,1 |
| Saldo al final del período | 7.149.205 | 10.317.105 | 3.167.900 | 44,3 |
| De los cuales provisiones subestándar | 208.101 | - | (208.101) | (100,0) |

| (Datos en miles de euros) | Específico | Genérico | Riesgo País | Total |
|--------------------------------|-------------------|----------------|-------------|-------------------|
| Saldo al inicio del ejercicio* | 10.199.550 | 348.231 | 321 | 10.548.102 |
| Dotaciones netas | 370.345 | (40.122) | (28) | 330.195 |
| Utilizaciones | 151.769 | - | - | 151.769 |
| Otras variaciones y traspasos | (375.191) | (34.232) | - | (409.423) |
| Saldo a fin de período | 10.042.935 | 273.877 | 293 | 10.317.105 |

* Información de diciembre 2016 reexpresada como consecuencia del Hecho Relevante comunicado a CNMV el 3 de abril de 2017.

| (Datos en miles de euros) | 31.03.16 | 31.03.17 | Variación | |
|---|-------------|-------------|--------------|-------|
| | | | Absoluta | % |
| MEDIDAS DE CALIDAD DEL RIESGO | | | | |
| Riesgos totales (miles de euros) | 140.267.303 | 128.177.628 | (12.089.675) | (8,6) |
| Morosidad (Morosos sobre riesgos totales) (%) | 12,68 | 14,91 | 2,2 | |
| Prima de riesgo de crédito (%)* | 0,81 | 1,78 | 1,0 | |

* Prima de riesgo de crédito calculada como los deterioros de "Préstamos y partidas a cobrar" entre el volumen bruto medio de "Préstamos y partidas a cobrar".

Gestión del riesgo

| (Datos en miles de euros) | | 31.03.17 |
|--|--|-------------------|
| COBERTURA POR TIPO DE MOROSO | | |
| Deudores morosos sin garantía hipotecaria o pignoraticia | | 5.545.541 |
| Deudores morosos con garantía hipotecaria o pignoraticia | | 13.566.944 |
| Valor de las garantías (reales y personales) | | 9.601.445 |
| Total deudores morosos | | 19.112.485 |
| Préstamos 100% amortizados | | 5.320.995 |
| Deudores morosos + Préstamos 100% amortizados | | 24.433.480 |
| Total valor de las garantías (reales y personales)* | | 9.601.445 |
| Provisiones por insolvencia | | 10.317.105 |
| Provisiones por insolvencia con amortizados | | 15.638.100 |
| Cobertura de morosos y amortizados (%) ¹ | | 62,00 |
| Cobertura de morosos sin amortizados (%) ¹ | | 51,42 |
| Cobertura con garantías (%) ¹ | | 101,29 |

* Importe máximo garantizado reflejado en tabla FINREP F18.00

¹ La tasa de cobertura de morosos y amortizados sería del 64% incluyendo suelos a mar-17, la tasa de cobertura de morosos incluyendo suelos sería del 53,98% y la tasa de coberturas con garantías incluyendo suelos sería del 103,3%

| (Datos en miles de euros) | 31.03.16 | 31.03.17 | Variación | |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| DOTACIONES Y DETERIOROS | | | | |
| Activos financieros | 202.909 | 360.421 | 157.512 | 77,6 |
| Por riesgo de crédito | 177.585 | 346.450 | 168.865 | 95,1 |
| De los que: recuperación de fallidos | 21.113 | 13.032 | (8.081) | (38,3) |
| Por inversiones | 11.624 | 71 | (11.553) | (99,4) |
| Resto de provisiones | 13.700 | 13.900 | 200 | 1,5 |
| Activos no financieros e inmuebles | 89.434 | 135.445 | 46.011 | 51,4 |
| Total dotaciones y deterioros | 292.343 | 495.866 | 203.523 | 69,6 |

| (Datos en miles de euros) | 31.03.16 | 31.03.17 | Variación | |
|---|-----------------|-----------------|------------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| DOTACIONES Y PROVISIONES POR CONCEPTO CONTABLE | | | | |
| Provisiones o (-) reversión de provisiones | (2.425) | (34.495) | (32.070) | > |
| Deterioro valor o (-) rever.deter.valor act.finan.no val.v.raz. cambios pyg | 205.334 | 394.916 | 189.582 | 92,3 |
| Deterioro valor o (-) reversión deterioro valor de activos no financieros | (23.618) | 13.167 | 36.785 | < |
| Gan. o (-) pérđ. act.no corr. y grupos enaj.elem.mant. venta no activ. interr. del que: Deterioros en activos no financieros (Inmuebles) - Activos no corrientes en venta | 113.052 | 122.278 | 9.226 | 8,2 |
| Total dotaciones y deterioros | 292.343 | 495.866 | 203.523 | 69,6 |

| (Datos en miles de euros) | 31.03.16 | 31.03.17 | Variación | |
|---|-------------------|-------------------|------------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| ACTIVOS ADJUDICADOS | | | | |
| Inmuebles improductivos | 15.706.961 | 15.937.040 | 230.078 | 1,5 |
| Inmuebles en renta | 1.234.926 | 1.789.906 | 554.981 | 44,9 |
| Total Inmuebles | 16.941.887 | 17.726.946 | 785.059 | 4,6 |
| Fondo de cobertura de inmuebles improductivos | 5.516.558 | 6.273.652 | 757.093 | 13,7 |
| Fondo de cobertura de inmuebles en renta | 347.193 | 556.462 | 209.270 | 60,3 |
| Total fondos de cobertura inmuebles | 5.863.751 | 6.830.114 | 966.363 | 16,5 |
| Ratio de cobertura de inmuebles improductivos % | 35,1 | 39,4 | | 4,2 |
| Ratio de cobertura de inmuebles en renta % | 28,1 | 31,1 | | 3,0 |
| Ratio de cobertura de inmuebles % | 34,6 | 38,5 | | 3,9 |

Solvencia Grupo

| (Datos en miles de euros) | 31.03.16 | 31.12.16 reexpresado | 31.03.17 |
|---|-------------------|-------------------------|-------------------|
| Capital | 8.829.021 | 6.928.227 | 7.120.665 |
| Reservas | 3.897.551 | 3.937.417 | 3.690.611 |
| De las que distribuibles | 3.536.111 | 3.593.857 | 3.348.659 |
| Minoritarios | 6.533 | 4.264 | 2.217 |
| Deducciones capital ordinario | (3.142.335) | (3.588.819) | (4.713.956) |
| Capital de nivel 1 ordinario | 9.590.769 | 7.281.089 | 6.099.538 |
| Ratio <i>phased-in</i> CET1 (%) | 12,81% | 11,53% | 10,02% |
| Deuda perpetua convertible | 1.319.008 | 1.274.767 | 1.262.731 |
| Deducciones capital adicional | (1.319.008) | (1.274.767) | (746.033) |
| Capital de nivel 1 | 9.590.769 | 7.281.089 | 6.616.236 |
| Ratio Tier 1 (%) | 12,81% | 11,53% | 10,87% |
| Capital de nivel 2 | 516.252 | 697.156 | 635.856 |
| Ratio Tier 2 (%) | 0,69% | 1,10% | 1,04% |
| Fondos propios | 10.107.021 | 7.978.245 | 7.252.092 |
| Ratio total de capital (%) | 13,50% | 12,64% | 11,91% |
| Activos totales ponderados por riesgo (<i>phased-in</i>) | 74.887.260 | 63.131.615 | 60.885.947 |
| de los que por riesgo de crédito | 68.970.405 | 57.661.750 | 55.347.625 |
| de los que por riesgo operacional | 5.368.606 | 5.321.961 | 5.321.961 |
| de los que por riesgo de mercado | 548.249 | 147.904 | 216.361 |
| Apalancamiento (<i>phased-in</i>) | | | |
| Capital de Nivel 1 | 9.590.769 | 7.281.089 | 6.616.236 |
| Exposición | 160.739.161 | 146.557.467 | 146.540.819 |
| Apalancamiento Basilea III <i>phased-in</i> (%) ⁽¹⁾ | 5,97% | 4,97% | 4,51% |

(1) Ratio de apalancamiento Basilea III, *phased-in* según CRR.

Patrimonio

| (Datos en miles de euros) | Fondos propios | Ajustes por valoración | Intereses minoritarios | Patrimonio neto |
|---|-------------------|------------------------|------------------------|-------------------|
| Saldo al 31/12/2016* | 11.124.393 | (289.278) | 11.990 | 10.847.105 |
| Movimiento de acciones propias | 190.002 | - | - | 190.002 |
| Resultado operaciones con acciones propias | (87.478) | - | - | (87.478) |
| Diferencias actuariales | - | 190 | - | 190 |
| Remuneración de convertibles | (20.891) | - | - | (20.891) |
| Operaciones de consolidación y otros (neto) | (421) | - | (127) | (548) |
| Ajustes por valoración | - | (14.662) | - | (14.662) |
| Beneficio neto a 31 de marzo de 2017 | (137.050) | - | (67) | (137.117) |
| Dividendos pagados/anunciados en 2017 | - | - | - | - |
| Saldo al 31/03/2017 | 11.068.555 | (303.750) | 11.796 | 10.776.601 |

* Información de diciembre 2016 reexpresada como consecuencia del Hecho Relevante comunicado a CNMV el 3 de abril de 2017.

La acción Banco Popular

| | 31.03.16 | 31.03.17 |
|---|-----------|-----------|
| DATOS ACCIÓN | | |
| Número de accionistas | 272.912 | 305.152 |
| Número de acciones en circulación (miles) | 2.192.417 | 4.196.858 |
| Última cotización (euros) ⁽¹⁾ | 2,052 | 0,910 |
| Capitalización bursátil (miles de euros) ⁽²⁾ | 5.014.058 | 3.819.141 |
| Cotización máxima del período (euros) | 2,694 | 1,010 |
| Cotización mínima del período (euros) | 1,830 | 0,796 |
| VOLUMEN DE CONTRATACIÓN | | |
| Contratación media diaria (miles de acciones) | 22.573 | 45.471 |
| Contratación media diaria (miles de euros) | 53.729 | 41.497 |
| RATIOS BURSÁTILES | | |
| Beneficio por acción (euros) | 0,044 | (0,033) |
| Dividendo distribuido en el año (euros) | 0,040 | - |
| Valor contable por acción (euros) | 5,82 | 2,64 |
| Precio/ Beneficio (anualizado) | 13,13 | (6,90) |
| Precio/Valor contable | 0,39 | 0,35 |

(1) Cotización periodos anteriores ajustada efecto ampliación de capital.

(2) Calculada sobre las acciones en circulación.

Accionistas y cotización

El número de accionistas a 31 de marzo de 2017 se ha situado en 305.152, lo que supone un aumento de 32.240 accionistas frente al mismo periodo del año anterior.

Balance trimestral positivo en los mercados de renta variable, apoyados en la mejora de las perspectivas económicas y en los posibles cambios regulatorios en Estados Unidos tras la toma de posesión de Donald Trump como presidente. A nivel europeo, el selectivo español Ibex 35 lideraba las subidas, revalorizándose un 11,88%, seguido por el DAX alemán con un avance del 7,25%. El sector financiero europeo recuperaba parte del terreno perdido en el ejercicio 2016, subiendo el índice Stoxx Europe 600 Banks un 5,13%.

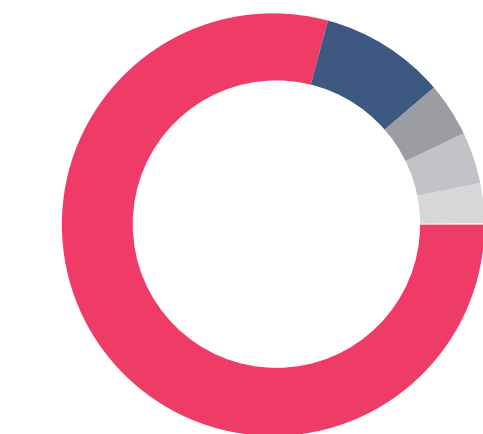
La cotización de Banco Popular cierra trimestre a 0,91 €, con una capitalización de 3.819.140.864 € (capital social compuesto por 4.196.858.092 acciones ordinarias de valor nominal 0,50 € cada una).

Volumen de contratación

La contratación media, en número de acciones, se ha situado en el trimestre en 45.471 miles. El dato de contratación media en efectivo alcanza los 41.497 miles €.

La acción de Banco Popular está incluida en el Índice General de la Bolsa de Madrid, con una ponderación del 0,66%, y en el índice Ibex-35, con un peso del 0,704%.

Distribución Accionariado (Marzo 2017)



| | |
|------------------------------------|--------|
| Free-Float | 79,18% |
| Sindicatura de Accionistas | 9,59% |
| Grupo de Accionistas Mexicanos | 4,13% |
| Banque Fédérative Du Crédit Mutuel | 3,95% |
| Grupo Allianz | 3,05% |
| Otros accionistas | 0,10% |

Consejo de Administración¹ 20,82%

1. Incluye las participaciones del Grupo de Accionistas Mexicanos y del Grupo Allianz representadas en el Consejo de Administración

2. Negocios

2.1 Negocio principal

Datos significativos negocio principal

Total negocio bancario, excluyendo el perímetro inmobiliario y asociado. Incluye fundamentalmente Banca Minorista y sus subnegocios (Pymes, consumo, gestión de activos y seguros, etc), Banca Privada, Banca Mayorista, Cartera de Renta Fija y Financiación en Mercados (operaciones activas y pasivas con entidades de crédito, derivados de cobertura y captación de recursos en mercados mayoristas).

| VOLUMEN DE NEGOCIO | 31.03.16¹ | 31.03.17 |
|---------------------------|-----------------------------|-----------------|
| Crédito Neto (ex ATAs) | 79.865.355 | 76.518.590 |
| Pasivo Comercial | 86.204.558 | 83.672.954 |
| LTD | 92,6% | 91,4% |
| Recursos en Balance | 107.315.176 | 93.630.130 |

| RENTABILIDAD Y EFICIENCIA | 31.03.16¹ | 31.03.17 |
|----------------------------------|-----------------------------|-----------------|
| Margen de intereses/ATMs | 1,8% | 1,9% |
| Margen Bruto/ATMs | 2,7% | 2,5% |
| Margen de explotación/ATMs | 1,6% | 1,5% |
| Activos totales medios | 128.300.513 | 116.833.430 |
| Ratio de eficiencia (ex amort) | 37,8% | 36,8% |
| ROA | 0,86% | 0,62% |
| ROTE ² | 18,7% | 17,0% |
| APRs FL | 49.580.948 | 38.122.243 |
| RORWA | 2,22% | 1,89% |



| GESTIÓN DEL RIESGO | 31.03.16¹ | 31.03.17 |
|--|-----------------------------|-----------------|
| Riesgos totales | 122.859.640 | 112.278.369 |
| Coste del riesgo | 0,72% | 0,85% |
| Dudosos Brutos | 6.411.053 | 6.975.485 |
| Dudosos Netos | 3.436.995 | 3.297.380 |
| Tasa de Cobertura Dudosos ³ | 40,9% | 45,7% |
| Ratio de Morosidad | 5,2% | 6,2% |
| Provisiones insolvencias | 2.974.058 | 3.678.105 |

| RESULTADOS | 31.03.16¹ | 31.03.17 |
|------------------------------|-----------------------------|-----------------|
| Margen de intereses | 593.378 | 551.187 |
| Margen bruto | 878.868 | 736.727 |
| Margen típico de explotación | 517.602 | 434.555 |
| Rdo. antes de impuestos | 369.278 | 249.741 |
| Rdo. después de impuestos | 274.991 | 180.055 |

1. Segmentación por negocios de 2016 revisada para adecuarla al perímetro de clientes gestionado por la red de oficinas especializadas NITA creadas en 2017.

2. Ajustado por pago de intereses AT1 y calculado sobre CET1 FL a mar-17

3. Tasa de Cobertura de dudosos no incluye las provisiones de suelos. Dicha tasa incluyendo las provisiones de suelos se situaría en 46,4% en mar-16 y 52,7% en mar-17.

Resultados negocio principal

| (Datos acumulados en miles de €) | 31.03.16 ¹ | 31.03.17 | Variación % |
|--|-----------------------|----------------|---------------|
| =Margen de intereses | 593.378 | 551.187 | (7,1) |
| + Rdos de entidades valoradas por método de la participación | 35.745 | 31.683 | (11,4) |
| + Comisiones netas | 139.326 | 138.103 | (0,9) |
| ± Resultado de operaciones financieras (neto) | 98.899 | 13.086 | (86,8) |
| ± Otros ingresos | 11.521 | 2.668 | (76,8) |
| =Margen bruto | 878.868 | 736.727 | (16,2) |
| - Gastos de administración: | 331.964 | 271.111 | (18,3) |
| - Amortizaciones | 29.302 | 31.061 | 6,0 |
| =Margen típico de explotación | 517.602 | 434.555 | (16,0) |
| - Deterioro de valor de activos y provisiones | 163.481 | 184.798 | 13,0 |
| ± Otras ganancias/pérdidas | 15.157 | (16) | < |
| = Resultado antes de impuestos | 369.278 | 249.741 | (32,4) |
| ± Impuestos y otros | 94.286 | 69.686 | (26,1) |
| = Resultado atribuido a la entidad dominante | 274.991 | 180.055 | (34,5) |

1. Segmentación por negocios de 2016 revisada para adecuarla al perímetro de clientes gestionado por la red de oficinas especializadas NITA creadas en 2017.

Resultados trimestrales negocio principal

| (Datos en miles de euros) | 1T16 ¹ | 2T16 ¹ | 3T16 ¹ | 4T16 ^{1*} | 1T17 | Variación % |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|----------------|--------------|
| =Margen de intereses | 593.378 | 525.713 | 543.675 | 561.486 | 551.187 | (1,8) |
| + Rdos. de entidades valoradas por método de la participación | 35.745 | 50.894 | 33.260 | (21.309) | 31.683 | > |
| + Comisiones netas | 139.326 | 134.191 | 124.922 | 131.733 | 138.103 | 4,8 |
| ± Resultado de operaciones financieras (neto) | 98.899 | 77.357 | 102.726 | (94.054) | 13.086 | > |
| ± Otros ingresos | 11.521 | (38.283) | 4.641 | (53.910) | 2.668 | > |
| =Margen bruto | 878.868 | 749.872 | 809.223 | 523.946 | 736.727 | 40,6 |
| - Gastos de administración | 331.964 | 332.112 | 332.054 | 641.679 | 271.111 | (57,7) |
| - Amortizaciones | 29.302 | 29.047 | 29.275 | 30.163 | 31.061 | 3,0 |
| =Margen típico de explotación | 517.602 | 388.713 | 447.895 | (147.895) | 434.555 | > |
| - Deterioro de valor de activos y provisiones | 163.481 | 49.144 | 152.228 | 1.123.300 | 184.798 | (83,5) |
| ± Otras ganancias/pérdidas | 15.157 | 72.084 | 14 | (2.156) | (16) | 99,3 |
| = Resultado antes de impuestos | 369.278 | 411.653 | 295.681 | (1.273.351) | 249.741 | > |
| ± Impuestos y otros | 94.286 | 115.646 | 78.836 | (296.163) | 69.686 | > |
| = Resultado atribuido a la entidad dominante | 274.991 | 296.006 | 216.845 | (977.188) | 180.055 | > |

* Información de diciembre 2016 reexpresada como consecuencia del Hecho Relevante comunicado a CNMV el 3 de abril de 2017.

1. Segmentación por negocios de 2016 revisada para adecuarla al perímetro de clientes gestionado por la red de oficinas especializadas NITA creadas en 2017.

Balance negocio principal

| (Datos en miles de euros) | 31.03.16 ¹ | 31.12.16 ^{1*} | 31.03.17 | Variación % | |
|---|-----------------------|------------------------|--------------------|--------------|---------------|
| | | | | 3 meses | 12 meses |
| ACTIVO | | | | | |
| Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista | 3.084.522 | 3.269.956 | 6.156.648 | 88,3 | 99,6 |
| Activos financieros mantenidos para negociar | 1.540.911 | 2.100.033 | 2.253.787 | 7,3 | 46,3 |
| Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados | 542.776 | 553.790 | 586.033 | 5,8 | 8,0 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 29.088.005 | 15.384.097 | 13.219.484 | (14,1) | (54,6) |
| Préstamos y partidas a cobrar: | 92.979.499 | 89.293.310 | 85.219.473 | (4,6) | (8,3) |
| Depósitos en entidades de crédito | 5.050.009 | 4.159.264 | 3.213.165 | (22,7) | (36,4) |
| De los que depósitos interbancarios | 527.742 | 202.510 | 228.840 | 13,0 | (56,6) |
| Créditos a la clientela | 86.742.857 | 84.532.079 | 81.462.939 | (3,6) | (6,1) |
| Renta fija | 1.186.633 | 601.967 | 543.369 | (9,7) | (54,2) |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | - | 4.583.511 | 7.360.242 | 60,6 | - |
| Derivados - contabilidad de coberturas | 371.753 | 295.219 | 248.079 | (16,0) | (33,3) |
| Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo tipo interés | 303.953 | 265.519 | 260.168 | (2,0) | (14,4) |
| Inversiones en negocios conjuntos y asociadas | 1.458.967 | 1.451.156 | 1.474.419 | 1,6 | 1,1 |
| Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro | 18.771 | 17.543 | 17.707 | 0,9 | (5,7) |
| Activos tangibles | 721.780 | 758.306 | 763.591 | 0,7 | 5,8 |
| Activos intangibles | 2.569.104 | 2.611.328 | 2.609.454 | (0,1) | 1,6 |
| Activos por impuestos | 920.516 | 1.466.321 | 1.477.720 | 0,8 | 60,5 |
| Otros activos | 599.596 | 730.494 | 887.646 | 21,5 | 48,0 |
| Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para venta | - | - | - | - | - |
| Total activo | 134.200.153 | 122.780.584 | 122.534.452 | (0,2) | (8,7) |
| PASIVO | | | | | |
| Pasivos financieros mantenidos para negociar | 1.310.764 | 1.643.755 | 1.553.030 | (5,5) | 18,5 |
| Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados | 586.140 | 604.707 | 609.730 | 0,8 | 4,0 |
| Pasivos financieros a coste amortizado: | 142.514.248 | 130.490.287 | 130.576.695 | 0,1 | (8,4) |
| Depósitos de entidades de crédito | 34.513.194 | 30.046.639 | 35.758.580 | 19,0 | 3,6 |
| De los que depósitos interbancarios | 1.704.431 | 1.881.236 | 2.302.042 | 22,4 | 35,1 |
| Depósitos de la clientela | 88.433.167 | 82.372.049 | 78.478.084 | (4,7) | (11,3) |
| Valores negociables | 16.818.647 | 15.022.538 | 13.119.344 | (12,7) | (22,0) |
| Pasivos subordinados | 2.060.897 | 2.039.472 | 2.031.114 | (0,4) | (1,4) |
| Otros pasivos financieros | 688.642 | 1.020.875 | 1.190.344 | 16,6 | 72,9 |
| Derivados - contabilidad de coberturas | 2.480.423 | 1.201.865 | 1.045.838 | (13,0) | (57,8) |
| Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo tipo interés | - | - | - | - | - |
| Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro | 500.514 | 484.284 | 469.937 | (3,0) | (6,1) |
| Provisiones | 358.504 | 511.754 | 425.382 | (16,9) | 18,7 |
| Pasivos por impuestos | 610.957 | 331.325 | 336.155 | 1,5 | (45,0) |
| Capital social reembolsable a la vista | - | - | - | - | - |
| Otros pasivos | 512.119 | 738.434 | 535.324 | (27,5) | 4,5 |
| Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta | - | - | - | - | - |
| Financiación neta intrasegmentos ² | (23.912.043) | (20.877.043) | (20.586.228) | 1,4 | 13,9 |
| Total pasivo | 124.961.626 | 115.129.367 | 114.965.862 | (0,1) | (8,0) |
| PATRIMONIO NETO | | | | | |
| Fondos propios | 9.585.510 | 7.949.005 | 7.879.926 | (0,9) | (17,8) |
| Otro resultado global acumulado | (359.018) | (306.246) | (319.621) | (4,4) | 11,0 |
| Intereses minoritarios [participaciones no dominantes] | 12.035 | 8.457 | 8.285 | (2,0) | (31,2) |
| Total patrimonio neto | 9.238.527 | 7.651.216 | 7.568.590 | (1,1) | (18,1) |
| Total patrimonio neto y pasivo | 134.200.153 | 122.780.584 | 122.534.452 | (0,2) | (8,7) |

* Información de diciembre 2016 reexpresada como consecuencia del Hecho Relevante comunicado a CNMV el 3 de abril de 2017.

1. Segmentación por negocios de 2016 revisada para adecuarla al perímetro de clientes gestionado por la red de oficinas especializadas NITA creadas en 2017.

2. El activo del Negocio Inmobiliario y Asociado se financia con el exceso de pasivo minorista y mayorista del Negocio Principal, a través de un sistema de tasas de transferencia, mediante el cual se carga un coste de financiación al Negocio Inmobiliario. El coste de financiación incorpora el tipo de interés del mercado más una prima de liquidez, y en el caso de promotores, dudosos e inmuebles se asimila al coste de emisión de deuda senior de la entidad

GAP comercial negocio principal

| (Datos en miles de euros) | 31.03.16 ¹ | 31.12.16 ^{1*} | 31.03.17 | Variación % | |
|--|-----------------------|------------------------|-------------------|--------------|--------------|
| | | | | 3 meses | 12 meses |
| Crédito a la clientela neto | 86.742.857 | 84.532.079 | 81.462.939 | (3,6) | (6,1) |
| Adquisición temporal de activos (incluidos ajustes por valoración) | 6.877.502 | 6.701.640 | 4.944.349 | (26,2) | (28,1) |
| Total crédito a la clientela neto (ex ATAs) (a) | 79.865.355 | 77.830.439 | 76.518.590 | (1,7) | (4,2) |
| Cuentas vista | 37.446.696 | 39.494.383 | 39.936.030 | 1,1 | 6,6 |
| Depósitos a plazo | 41.768.029 | 37.910.274 | 36.772.081 | (3,0) | (12,0) |
| Otras cuentas y ajustes por valoración | 110.514 | 122.873 | 103.192 | (16,0) | (6,6) |
| Subtotal depósitos de la clientela (ex CTAs y Tesoro) | 79.325.239 | 77.527.530 | 76.811.303 | (0,9) | (3,2) |
| Pagarés minoristas | 121.951 | 271.728 | 231.233 | (14,9) | 89,6 |
| Créditos de Intermediación ² | 5.855.952 | 5.376.332 | 5.525.293 | 2,8 | (5,6) |
| Titulizaciones vendidas a terceros | 59.435 | 50.825 | 47.989 | (5,6) | (19,3) |
| Valores negociables distribuidos a través de la red comercial ³ | 465.197 | 453.001 | 448.367 | (1,0) | (3,6) |
| Cuentas de recaudación | 376.784 | 407.408 | 608.769 | 49,4 | 61,6 |
| Total recursos de clientes (b) | 86.204.558 | 84.086.822 | 83.672.954 | (0,5) | (2,9) |
| GAP (a-b) | (6.339.203) | (6.256.383) | (7.154.363) | (14,4) | (12,9) |
| LTD (a/b) | 92,6% | 92,6% | 91,4% | -111 p.b.s. | -120 p.b.s. |

* Información de diciembre 2016 reexpresada como consecuencia del Hecho Relevante comunicado a CNMV el 3 de abril de 2017.

1. Segmentación por negocios de 2016 revisada para adecuarla al perímetro de clientes gestionado por la red de oficinas especializadas NITA creadas en 2017.

2. Financiación ICO y BEI, directamente recibida para la contratación de crédito a empresas.

3. Se incluye deuda subordinada distribuida a través de la red comercial.

Recursos de clientes negocio principal

| (Datos acumulados en miles de € y %) | 31.03.16 ¹ | 31.12.16 ^{1*} | 31.03.17 | Variación % | |
|--|-----------------------|------------------------|-------------------|--------------|--------------|
| | | | | 3 meses | 12 meses |
| Cuentas vista (ex-Tesoro) y Otras cuentas | 37.446.696 | 39.494.383 | 39.936.030 | 1,1 | 6,6 |
| Depósitos a plazo | 41.768.029 | 37.910.274 | 36.772.081 | (3,0) | (12,0) |
| Cesión temporal de activos clientes | 463.869 | 296.412 | 416.320 | 40,5 | (10,3) |
| Ajustes por valoración | 110.514 | 122.873 | 103.192 | (16,0) | (6,6) |
| Subtotal depósitos minoristas y AAPP (ex-Tesoro) | 79.789.108 | 77.823.942 | 77.227.623 | (0,8) | (3,2) |
| Pagarés minoristas | 121.951 | 271.728 | 231.233 | (14,9) | 89,6 |
| Créditos de Intermediación ² | 5.855.952 | 5.376.332 | 5.525.293 | 2,8 | (5,6) |
| Titulizaciones vendidas a terceros | 59.435 | 50.824 | 47.989 | (5,6) | (19,3) |
| Valores negociables distribuidos a través de la red comercial ³ | 465.197 | 453.001 | 448.367 | (1,0) | (3,6) |
| Cuentas de recaudación | 376.784 | 407.408 | 608.769 | 49,4 | 61,6 |
| Cesión temporal de activos clientes | (463.869) | (296.412) | (416.320) | (40,5) | 10,3 |
| Total Recursos de Clientes | 86.204.558 | 84.086.822 | 83.672.954 | (0,5) | (2,9) |

* Información de diciembre 2016 reexpresada como consecuencia del Hecho Relevante comunicado a CNMV el 3 de abril de 2017.

1. Segmentación por negocios de 2016 revisada para adecuarla al perímetro de clientes gestionado por la red de oficinas especializadas NITA creadas en 2017.

2. Financiación ICO y BEI, directamente recibida para la contratación de crédito a empresas.

3. Se incluye deuda subordinada distribuida a través de la red comercial.

Recursos gestionados negocio principal

| (Datos acumulados en miles de € y %) | 31.03.16 ¹ | 31.12.16 ^{1*} | 31.03.17 | Variación % | |
|--|-----------------------|------------------------|--------------------|--------------|---------------|
| | | | | 3 meses | 12 meses |
| Depósitos de la clientela: | | | | | |
| Administraciones Públicas | 10.333.097 | 6.168.921 | 6.343.598 | 2,8 | (38,6) |
| Depósitos de la clientela sector privado | 73.791.460 | 72.029.148 | 70.780.833 | (1,8) | (4,1) |
| Residentes | 64.908.184 | 63.013.095 | 62.171.972 | (1,4) | (4,2) |
| No residentes | 8.883.276 | 9.016.053 | 8.608.861 | (4,5) | (3,1) |
| Ajustes por valoración (+/-) | 110.514 | 122.873 | 103.192 | (16,0) | (6,6) |
| Subtotal depósitos minoristas y AAPP | 84.235.071 | 78.320.942 | 77.227.623 | (1,4) | |
| Depósitos con entidades de contrapartida central | 4.198.096 | 4.051.108 | 1.250.461 | (69) | |
| Total depósitos de la clientela | 88.433.167 | 82.372.049 | 78.478.084 | (4,7) | (11,3) |
| Débitos representados por valores negociables sin ajustes: | 16.639.757 | 14.919.835 | 13.081.874 | (12,3) | (21,4) |
| Ajustes por valoración (+/-) | 181.355 | 104.291 | 39.058 | (62,5) | (78,5) |
| Total débitos representados por valores negociables | 16.821.112 | 15.024.126 | 13.120.932 | (12,7) | (22,0) |
| Pasivos subordinados | 2.060.897 | 2.039.472 | 2.031.114 | (0,4) | (1,4) |
| Total recursos en balance (a) | 107.315.176 | 99.435.647 | 93.630.130 | (5,8) | (12,8) |
| Fondos de inversión | 11.011.976 | 10.918.446 | 10.812.111 | (1,0) | (1,8) |
| Gestión de patrimonios | 1.698.875 | 1.639.617 | 1.641.711 | 0,1 | (3,4) |
| Planes de pensiones | 5.187.603 | 5.149.535 | 5.086.598 | (1,2) | (1,9) |
| Primas de seguros | 2.313.959 | 2.385.540 | 2.536.088 | 6,3 | 9,6 |
| Total otros recursos intermediados (b) | 20.212.413 | 20.093.138 | 20.076.508 | (0,1) | (0,7) |
| Total recursos gestionados (a+b) | 127.527.589 | 119.528.785 | 113.706.639 | (4,9) | (10,8) |

* Información de diciembre 2016 reexpresada como consecuencia del Hecho Relevante comunicado a CNMV el 3 de abril de 2017.

1. Segmentación por negocios de 2016 revisada para adecuarla al perímetro de clientes gestionado por la red de oficinas especializadas NITA creadas en 2017.

Crédito Negocio Principal por segmento del cliente

| (Datos en miles de euros) | 31.03.16 ¹ | 31.12.16 ^{1*} | 31.03.17 | Variación % | |
|---|-----------------------|------------------------|-------------------|--------------|--------------|
| | | | | 3 meses | 12 meses |
| Credito a la clientela bruto ex ATAS | 82.580.487 | 81.388.681 | 80.016.241 | (1,7) | (3,1) |
| Banca Minorista | 67.005.455 | 66.530.937 | 65.704.857 | (1,2) | (1,9) |
| Particulares | 21.402.836 | 21.713.800 | 21.631.514 | (0,4) | 1,1 |
| Pymes y Autónomos | 40.296.131 | 39.824.103 | 39.575.694 | (0,6) | (1,8) |
| Otras empresas y AAPP | 5.306.488 | 4.993.035 | 4.497.649 | (9,9) | (15,2) |
| Banca Mayorista | 15.575.032 | 14.857.744 | 14.311.384 | (3,7) | (8,1) |
| Banca Corporativa | 10.531.482 | 10.203.236 | 9.640.021 | (5,5) | (8,5) |
| Banca Institucional | 5.043.550 | 4.654.508 | 4.671.363 | 0,4 | (7,4) |
| Ajustes por valoración (+/-) | (2.715.132) | (3.558.242) | (3.497.651) | 1,7 | (28,8) |
| Credito a la clientela neto ex ATAS | 79.865.355 | 77.830.439 | 76.518.590 | (1,7) | (4,2) |

* Información de diciembre 2016 reexpresada como consecuencia del Hecho Relevante comunicado a CNMV el 3 de abril de 2017.

1. Segmentación por negocios de 2016 revisada para adecuarla al perímetro de clientes gestionado por la red de oficinas especializadas NITA creadas en 2017.

En este cuadro se incluyen todos los contratos asignados por tipología del cliente primer titular del contrato, independientemente de la finalidad del contrato, por lo que puede diferir con el Cuadro de Distribución del Riesgo de Crédito.



Rendimientos y costes negocio principal

| (Datos acumulados año en miles de euros) | 31.03.16 ¹ | | | | 31.03.17 | | | |
|--|-----------------------|---------------|--------------------|-------------|--------------------|---------------|--------------------|-------------|
| | Saldos medios | Peso (%) | Productos o costes | Tipos (%) | Saldos medios | Peso (%) | Productos o costes | Tipos (%) |
| Intermediarios financieros | 6.813.576 | 5,31 | 1.344 | 0,08 | 6.351.446 | 5,44 | (2.156) | (0,14) |
| Créditos a clientes (a) | 82.920.638 | 64,63 | 585.387 | 2,82 | 78.356.015 | 67,07 | 494.281 | 2,52 |
| Cartera de valores | 29.214.789 | 22,77 | 89.339 | 1,22 | 21.099.377 | 18,06 | 77.021 | 1,46 |
| Otros activos rentables | 183.436 | 0,14 | 1.145 | 2,50 | 181.535 | 0,16 | 475 | 1,05 |
| TOTAL EMPLEOS RENTABLES (b) | 119.132.439 | 92,85 | 677.215 | 2,27 | 105.988.374 | 90,72 | 569.621 | 2,15 |
| Otros activos | 9.168.074 | 7,15 | - | - | 10.845.056 | 9,28 | - | - |
| | | | | | - | - | - | - |
| TOTAL EMPLEOS | 128.300.513 | 100,00 | 677.215 | 2,11 | 116.833.430 | 100,00 | 569.621 | 1,95 |
| Intermediarios financieros | 31.614.831 | 24,64 | 29.538 | 0,37 | 29.788.487 | 25,50 | (5.504) | (0,07) |
| Recursos de clientes (c) | 88.189.387 | 68,74 | 84.757 | 0,38 | 78.732.476 | 67,39 | 59.336 | 0,30 |
| Vista y ahorro | 41.384.459 | 32,26 | 12.275 | 0,12 | 39.719.527 | 34,00 | 6.303 | 0,06 |
| Plazo | 41.771.433 | 32,56 | 73.578 | 0,70 | 36.617.831 | 31,34 | 55.253 | 0,60 |
| Cesiones temporales de activos | 5.033.495 | 3,92 | (1.096) | (0,09) | 2.395.119 | 2,05 | (2.221) | (0,37) |
| Valores negociables y otros | 17.979.917 | 14,01 | 98.219 | 2,19 | 16.420.267 | 14,05 | 74.830 | 1,82 |
| Otros pasivos con coste | 273.097 | 0,21 | 2.974 | 4,36 | 260.482 | 0,22 | 6.764 | 10,39 |
| Financiación neta intrasegmentos | (24.348.752) | (18,98) | (131.650) | 2,16 | (22.746.065) | (19,47) | (116.992) | 2,06 |
| TOTAL RECURSOS CON COSTE (d) | 113.708.481 | 88,63 | 83.838 | 0,29 | 102.455.647 | 87,69 | 18.434 | 0,07 |
| Otros recursos | 5.127.131 | 4,00 | - | - | 6.074.510 | 5,20 | - | - |
| Recursos propios | 9.464.901 | 7,38 | - | - | 8.303.273 | 7,11 | - | - |
| TOTAL RECURSOS | 128.300.513 | 100,00 | 83.838 | 0,26 | 116.833.430 | 100,00 | 18.434 | 0,06 |
| <i>Margen con clientes (a-c)</i> | | | | <i>2,44</i> | | | | <i>2,22</i> |
| <i>Spread (b-d)</i> | | | | <i>1,98</i> | | | | <i>2,08</i> |
| <i>Margen de intereses</i> | | | | <i>1,85</i> | | | | <i>1,89</i> |

1. Segmentación por negocios de 2016 revisada para adecuarla al perímetro de clientes gestionado por la red de oficinas especializadas NITA creadas en 2017.

Rendimientos y costes negocio principal

| (Datos en miles de euros y tipos elevados al año datos trimestrales) | 2016 ¹ | | | | | | | | 2017 | |
|--|-------------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| | 1T16 | | 2T16 | | 3T16 | | 4T16* | | 1T17 | |
| | Peso | Tipo | Peso | Tipo | Peso | Tipo | Peso | Tipo | Peso | Tipo |
| Intermediarios financieros | 5,31 | 0,08 | 5,52 | 0,02 | 5,35 | (0,38) | 5,31 | (0,27) | 5,44 | (0,14) |
| Créditos a clientes (a) | 64,63 | 2,82 | 64,36 | 2,54 | 65,28 | 2,48 | 67,78 | 2,52 | 67,07 | 2,52 |
| Cartera de valores | 22,77 | 1,22 | 22,94 | 1,06 | 20,99 | 1,18 | 18,93 | 1,29 | 18,06 | 1,46 |
| Otros activos rentables | 0,14 | 2,50 | 0,14 | 3,79 | 0,14 | 1,54 | 0,15 | 3,94 | 0,16 | 1,05 |
| TOTAL EMPLEOS RENTABLES (b) | 92,85 | 2,27 | 92,96 | 2,02 | 91,76 | 2,02 | 92,17 | 2,11 | 90,72 | 2,15 |
| Otros activos | 7,15 | - | 7,11 | - | 8,02 | - | 7,83 | - | 9,28 | - |
| TOTAL EMPLEOS | 100,00 | 2,11 | 100,00 | 1,88 | 100,00 | 1,85 | 100,00 | 1,95 | 100,00 | 1,95 |
| Intermediarios financieros | 24,64 | 0,37 | 24,45 | 0,31 | 23,02 | 0,16 | 22,79 | 0,02 | 25,50 | (0,07) |
| Recursos de clientes (c) | 68,74 | 0,38 | 67,87 | 0,37 | 66,26 | 0,34 | 70,79 | 0,32 | 67,39 | 0,30 |
| Vista y ahorro | 32,26 | 0,12 | 33,28 | 0,11 | 33,46 | 0,09 | 36,02 | 0,08 | 34,00 | 0,06 |
| Plazo | 32,56 | 0,70 | 32,26 | 0,68 | 31,27 | 0,65 | 32,63 | 0,65 | 31,34 | 0,60 |
| Cesiones temporales de activos | 3,92 | (0,09) | 2,33 | (0,31) | 1,53 | (0,44) | 2,15 | (0,52) | 2,05 | (0,37) |
| Valores negociables y otros | 14,01 | 2,19 | 14,83 | 2,11 | 14,81 | 1,99 | 14,44 | 1,92 | 14,05 | 1,82 |
| Otros pasivos con coste | 0,21 | 4,36 | 0,21 | 2,02 | 0,22 | 1,89 | 0,24 | 1,70 | 0,22 | 10,39 |
| Financiación neta intrasegmentos | (18,98) | 2,16 | (19,07) | 2,09 | (18,41) | 2,21 | (20,27) | 2,23 | (19,47) | 2,06 |
| TOTAL RECURSOS CON COSTE (d) | 88,63 | 0,29 | 88,30 | 0,28 | 85,89 | 0,18 | 87,99 | 0,07 | 87,69 | 0,07 |
| Otros recursos | 4,00 | - | 4,03 | - | 4,66 | - | 2,13 | - | 5,20 | - |
| Recursos propios | 7,38 | - | 7,74 | - | 9,23 | - | 9,87 | - | 7,11 | - |
| TOTAL RECURSOS | 100,00 | 0,26 | 100,00 | 0,24 | 100,00 | 0,16 | 100,00 | 0,06 | 100,00 | 0,06 |
| <i>Margen con clientes (a-c)</i> | | 2,44 | | 2,17 | | 2,14 | | 2,20 | | 2,22 |
| <i>Spread (b-d)</i> | | 1,98 | | 1,75 | | 1,84 | | 2,04 | | 2,08 |
| <i>Margen de intereses</i> | | 1,85 | | 1,64 | | 1,70 | | 1,88 | | 1,89 |

1. Segmentación por negocios de 2016 revisada para adecuarla al perímetro de clientes gestionado por la red de oficinas especializadas NITA creadas en 2017.

* Información de diciembre 2016 reexpresada como consecuencia del Hecho Relevante comunicado a CNMV el 3 de abril de 2017.

2. Negocios

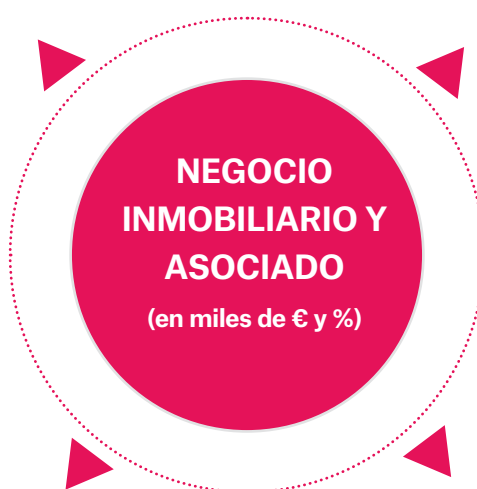
2.2 Negocio inmobiliario y asociado

Datos significativos negocio inmobiliario y asociado

Inmuebles y riesgo crediticio gestionado por la red especializada NITA, asociado al sector inmobiliario (promoción, construcción, compra/venta o alquiler de inmuebles, alojamiento) tanto de España como de filiales, y participaciones inmobiliarias.

| VOLUMEN DE NEGOCIO | 31.03.16¹ | 31.03.17 |
|---------------------------|-----------------------------|-----------------|
| Crédito Neto (ex ATAs) | 13.240.374 | 9.260.259 |
| Crédito Bruto (ex ATAs) | 17.415.521 | 15.899.259 |
| Activos gestionados | 27.795.214 | 24.579.999 |
| Recursos en balance | 567.594 | 490.812 |

| RENTABILIDAD Y EFICIENCIA | 31.03.16¹ | 31.03.17 |
|----------------------------------|-----------------------------|-----------------|
| APRs FL | 25.583.942 | 22.080.666 |
| Activos Totales Medios | 28.026.508 | 26.137.948 |



| GESTIÓN DEL RIESGO | 31.03.16¹ | 31.03.17 |
|---|-----------------------------|-----------------|
| Inmuebles Netos | 11.078.136 | 10.896.832 |
| Inmuebles Netos improductivos | 10.190.136 | 9.663.388 |
| Inmuebles Brutos | 16.941.887 | 17.726.946 |
| Inmuebles Brutos improductivos | 15.706.887 | 15.937.040 |
| Dudosos Netos | 7.199.711 | 5.498.000 |
| Dudosos Brutos | 11.374.858 | 12.137.000 |
| Tasa de Cobertura Dudosos | 36,7% | 54,7% |
| Tasa de Cobertura Dudosos más Inmuebles | 35,5% | 45,1% |
| Provisiones totales | 10.038.898 | 13.469.114 |
| de las que Crédito | 4.175.147 | 6.639.000 |
| de las que inmuebles | 5.863.751 | 6.830.114 |

| RESULTADOS | 31.03.16¹ | 31.03.17 |
|------------------------------|-----------------------------|-----------------|
| Margen de intereses | (41.918) | (51.592) |
| Margen bruto | (48.233) | (56.946) |
| Margen típico de explotación | (100.903) | (125.901) |
| Rdo. antes de impuestos | (245.033) | (447.472) |
| Rdo. después de impuestos | (181.199) | (317.105) |

1. Segmentación por negocios de 2016 revisada para adecuarla al perímetro de clientes gestionado por la red de oficinas especializadas NITA creadas en 2017.

Resultados negocio inmobiliario y asociado

| (Datos acumulados en miles de €) | 31.03.16 ¹ | 31.03.17 | Variación % |
|--|-----------------------|------------------|---------------|
| =Margen de intereses | (41.918) | (51.592) | (23,1) |
| + Rdos de entidades valoradas por método de la participación | (11.426) | (12.019) | (5,2) |
| + Comisiones netas | 1.807 | 1.874 | 3,7 |
| ± Resultado de operaciones financieras (neto) | - | - | - |
| ± Otros ingresos | 3.303 | 4.791 | 45,0 |
| =Margen bruto | (48.233) | (56.946) | (18,1) |
| - Gastos de administración: | 46.873 | 60.066 | 28,1 |
| - Amortizaciones | 5.797 | 8.889 | 53,4 |
| =Margen típico de explotación | (100.903) | (125.901) | (24,8) |
| - Deterioro de valor de activos y provisiones | 128.862 | 311.068 | > |
| ± Otras ganancias/pérdidas | (15.268) | (10.503) | 31,2 |
| = Resultado antes de impuestos | (245.033) | (447.472) | (82,6) |
| ± Impuestos y otros | (63.833) | (130.367) | < |
| = Resultado atribuido a la entidad dominante | (181.199) | (317.105) | (75,0) |

1. Segmentación por negocios de 2016 revisada para adecuarla al perímetro de clientes gestionado por la red de oficinas especializadas NITA creadas en 2017.

Resultados trimestrales negocio inmobiliario y asociado

| (Datos acumulados en miles de €) | 1T16 ¹ | 2T16 ¹ | 3T16 ¹ | 4T16 ^{1*} | 1T17 | Variación % |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------------|---------------|
| =Margen de intereses | (41.918) | 2.904 | (43.806) | (44.844) | (51.592) | (15,0) |
| + Rdos de entidades valoradas por método de la participación | (11.426) | (9.504) | (9.608) | (8.157) | (12.019) | (47,3) |
| + Comisiones netas | 1.807 | 1.380 | 2.529 | 2.783 | 1.874 | (32,7) |
| ± Resultado de operaciones financieras (neto) | - | 15.800 | - | - | - | - |
| ± Otros ingresos | 3.303 | (1.231) | (667) | 4.496 | 4.791 | 6,6 |
| =Margen bruto | (48.233) | 9.349 | (51.551) | (45.722) | (56.946) | (24,5) |
| - Gastos de administración: | 46.873 | 54.256 | 52.379 | 95.939 | 60.066 | (37,4) |
| - Amortizaciones | 5.797 | 5.950 | 5.941 | 5.220 | 8.889 | 70,3 |
| =Margen típico de explotación | (100.903) | (50.857) | (109.872) | (146.882) | (125.901) | 14,3 |
| - Deterioro de valor de activos y provisiones | 128.862 | 352.046 | 175.329 | 3.727.539 | 311.068 | (91,7) |
| ± Otras ganancias/pérdidas | (15.268) | (24.680) | (20.007) | (19.426) | (10.503) | 45,9 |
| = Resultado antes de impuestos | (245.033) | (427.583) | (305.208) | (3.893.847) | (447.472) | 88,5 |
| ± Impuestos y otros | (63.833) | (131.698) | (88.779) | (1.165.389) | (130.367) | 88,8 |
| = Resultado atribuido a la entidad dominante | (181.199) | (295.884) | (216.429) | (2.728.458) | (317.105) | 88,4 |

* Información de diciembre 2016 reexpresada como consecuencia del Hecho Relevante comunicado a CNMV el 3 de abril de 2017.

1. Segmentación por negocios de 2016 revisada para adecuarla al perímetro de clientes gestionado por la red de oficinas especializadas NITA creadas en 2017.

Balance Negocio Inmobiliario y Asociado

| (Datos en miles de euros) | 31.03.16 ¹ | 31.12.16 ^{1*} | 31.03.17 | Variación % | |
|---|-----------------------|------------------------|-------------------|--------------|---------------|
| | | | | 3 meses | 12 meses |
| ACTIVO | | | | | |
| Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista | 3 | 8.852 | 20.666 | > | > |
| Activos financieros mantenidos para negociar | 5.138 | 3.816 | 5.154 | 35,1 | 0,3 |
| Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados | - | - | - | - | - |
| Activos financieros disponibles para la venta | - | - | - | - | - |
| Préstamos y partidas a cobrar: | 13.240.374 | 9.506.402 | 9.260.260 | (2,6) | (30,1) |
| Depósitos en entidades de crédito | - | - | - | - | - |
| De los que depósitos interbancarios | - | - | - | - | - |
| Créditos a la clientela | 13.240.374 | 9.506.402 | 9.260.259 | (2,6) | (30,1) |
| Renta fija | - | - | 1 | - | - |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | - | - | - | - | - |
| Derivados - contabilidad de coberturas | - | - | - | - | - |
| Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo tipo interés | - | - | - | - | - |
| Inversiones en negocios conjuntos y asociadas | 490.608 | 413.986 | 433.945 | 4,8 | (11,5) |
| Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro | - | - | - | - | - |
| Activos tangibles | 932.433 | 1.434.487 | 1.465.009 | 2,1 | 57,1 |
| Activos intangibles | 1.233 | 1.238 | 1.235 | (0,2) | 0,2 |
| Activos por impuestos | 2.817.664 | 3.719.598 | 3.721.050 | 0,0 | 32,1 |
| Otros activos | 987.986 | 961.119 | 892.452 | (7,1) | (9,7) |
| Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para venta | 9.319.775 | 8.855.719 | 8.780.229 | (0,9) | (5,8) |
| Total activo | 27.795.214 | 24.905.216 | 24.579.999 | (1,3) | (11,6) |
| PASIVO | | | | | |
| Pasivos financieros mantenidos para negociar | - | - | - | - | - |
| Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados | - | - | - | - | - |
| Pasivos financieros a coste amortizado: | 643.227 | 694.379 | 622.234 | (10,4) | (3,3) |
| Depósitos de entidades de crédito | 142.151 | 144.068 | 145.616 | 1,1 | 2,4 |
| De los que depósitos interbancarios | - | - | - | - | - |
| Depósitos de la clientela | 470.994 | 468.898 | 406.608 | (13,3) | (13,7) |
| Valores negociables | 2.465 | 1.588 | 1.588 | - | (35,6) |
| Pasivos subordinados | - | - | - | - | - |
| Otros pasivos financieros | 27.318 | 68.539 | 67.651 | (1,3) | > |
| Derivados - contabilidad de coberturas | - | - | - | - | - |
| Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo tipo interés | - | - | - | - | - |
| Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro | - | - | - | - | - |
| Provisiones | 14.395 | 23.132 | 23.125 | (0,0) | 60,6 |
| Pasivos por impuestos | 13.941 | 66.023 | 63.976 | (3,1) | > |
| Capital social reembolsable a la vista | - | - | - | - | - |
| Otros pasivos | 26.951 | 48.750 | 76.424 | 56,8 | > |
| Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta | - | - | - | - | - |
| Financiación neta intrasegmentos ² | 23.912.043 | 20.877.043 | 20.586.228 | (1,4) | (13,9) |
| Total pasivo | 24.610.557 | 21.709.328 | 21.371.988 | (1,6) | (13,2) |
| PATRIMONIO NETO | | | | | |
| Fondos propios | 3.169.299 | 3.175.388 | 3.188.629 | 0,4 | 0,6 |
| Otro resultado global acumulado | 11.210 | 16.968 | 15.871 | (6,5) | 41,6 |
| Intereses minoritarios [participaciones no dominantes] | 4.148 | 3.533 | 3.511 | (0,6) | (15,4) |
| Total patrimonio neto | 3.184.657 | 3.195.889 | 3.208.011 | 0,4 | 0,7 |
| Total patrimonio neto y pasivo | 27.795.214 | 24.905.216 | 24.579.999 | (1,3) | (11,6) |

* Información de diciembre 2016 reexpresada como consecuencia del Hecho Relevante comunicado a CNMV el 3 de abril de 2017.

1. Segmentación por negocios de 2016 revisada para adecuarla al perímetro de clientes gestionado por la red de oficinas especializadas NITA creadas en 2017.

2. El activo del Negocio Inmobiliario y Asociado se financia con el exceso de pasivo minorista y mayorista del Negocio Principal, a través de un sistema de tasas de transferencia, mediante el cual se carga un coste de financiación al Negocio Inmobiliario. El coste de financiación incorpora el tipo de interés del mercado más una prima de liquidez, y en el caso de promotores, dudosos e inmuebles se asimila al coste de emisión de deuda senior de la entidad

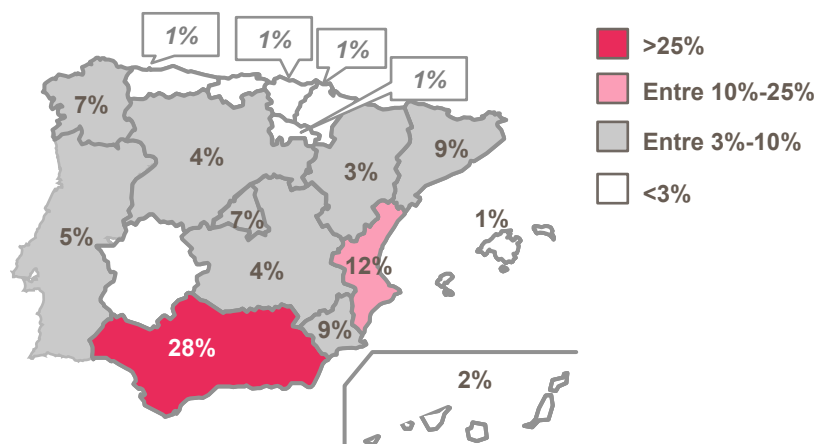
Desglose de inmuebles por categoría contable

| (Datos en miles de euros) | 31.03.16' | 31.03.17 | Variación % |
|--|-------------------|-------------------|--------------|
| Inversiones inmobiliarias (neto de provisiones) | 850.789 | 1.379.780 | 62,2 |
| Existencias (neto de provisiones) | 907.572 | 736.823 | (18,8) |
| Activos no corrientes en venta (neto de provisiones) | 9.319.775 | 8.780.229 | (5,8) |
| Total saldo neto | 11.078.136 | 10.896.832 | (1,6) |
| del que: Provisiones | 5.863.994 | 6.830.114 | 16,5 |
| Total saldo bruto | 16.942.130 | 17.726.946 | 4,6 |



Distribución geográfica de activos adjudicados (valor contable bruto)

Marzo 2017 (%)



Nota: Se asignan en Madrid 851M€ correspondientes, mayoritariamente, a distintas sociedades para las que no se muestra el desglose por región

Distribución geográfica por tipología de activo (valor contable bruto)

Marzo 2017. Datos en miles de euros.

| | TOTAL GENERAL | Del que Producto Terminado | Del que Suelo | Del que obra en curso |
|----------------------|-------------------|----------------------------|------------------|-----------------------|
| Andalucía | 4.956.135 | 2.681.675 | 2.132.970 | 141.489 |
| Valencia | 2.070.385 | 939.863 | 1.103.566 | 26.956 |
| Cataluña | 1.628.830 | 934.591 | 672.107 | 22.132 |
| Murcia | 1.533.177 | 515.656 | 1.001.232 | 16.289 |
| Madrid | 1.312.225 | 493.505 | 809.555 | 9.165 |
| Galicia | 1.158.022 | 644.796 | 451.793 | 61.433 |
| Castilla y León | 700.608 | 331.877 | 361.902 | 6.829 |
| Castilla-La Mancha | 628.108 | 286.957 | 332.958 | 8.193 |
| Aragón | 459.413 | 122.590 | 336.823 | - |
| Islas Canarias | 413.940 | 270.795 | 132.997 | 10.149 |
| País Vasco | 246.556 | 176.144 | 70.412 | - |
| Asturias | 231.814 | 112.989 | 116.595 | 2.230 |
| Navarra | 216.717 | 115.263 | 99.870 | 1.584 |
| Islas Baleares | 165.918 | 127.172 | 36.076 | 2.670 |
| La Rioja | 158.997 | 55.161 | 102.777 | 1.059 |
| Extremadura | 86.699 | 56.780 | 29.822 | 97 |
| Cantabria | 79.937 | 43.522 | 33.924 | 2.491 |
| Ceuta | 1.006 | 877 | 129 | - |
| Melilla | 252 | 252 | - | - |
| Otros* | 861.906 | - | - | - |
| Portugal | 816.302 | - | - | - |
| Total general | 17.726.946 | 7.910.465 | 7.825.506 | 312.767 |

* Activos pendientes de categorizar

3.

Anexo

Glosario de Términos
sobre Medidas
Alternativas de
Rendimiento

Medidas Alternativas del Rendimiento - MARs (Alternative Performance Measures - APMs)

| MAR (APM) | Definición | Información Contable | Información de Gestión | Apartado del Informe de Gestión |
|--|--|--|---|---------------------------------|
| SEGUIMIENTO DE RESULTADOS | Las MARs de este apartado muestran los principales márgenes de la cuenta de resultados. | | | |
| Margen de intereses | Diferencia entre los ingresos financieros y los costes financieros. Principalmente es la diferencia entre lo que se cobra por los créditos y se paga por los depósitos. | Partidas contables de resultados: Ingresos por intereses; Gastos por intereses. | | 6 |
| Margen bruto | Es el margen de intereses más: las comisiones netas, los dividendos cobrados por participación en otras empresas, los resultados de entidades valoradas por la participación, el resultado de las actividades financieras (neto), las diferencias de cambio y otros productos y cargas de explotación. | Partidas contables de resultados: Margen de intereses, Ingresos por dividendos, Ingresos por comisiones, Gastos por comisiones, Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas, Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas, Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas, Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas, Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas, Otros ingresos de explotación, (Otros gastos de explotación), Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro, (Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro). | | 6 |
| Margen típico de explotación | Margen bruto menos los gastos de explotación (gastos de personal, otros gastos generales de administración y amortizaciones). Es el que mejor refleja la evolución del negocio del banco. | Partidas contables de resultados: Margen Bruto, Gastos de personal, Otros gastos de administración, Amortizaciones. | | 6 |
| RENTABILIDAD Y EFICIENCIA | Las MARs de este apartado muestran las medidas más representativas de rentabilidad y eficiencia. | | | |
| Rendimiento medio del activo | Es el tipo medio de rentabilidad del activo y se calcula como el cociente entre los Ingresos por Intereses y los Activos Totales Medios. | Partida contable de resultados: Ingresos por intereses. | Activos totales Medios: Valor medio de los Activos Contables fin mes, más el saldo medio diario de las Adquisiciones temporales de Activos y de la Inversión Crediticia. | 6 |
| Return on Assets (ROA) | Es la relación entre los Resultados Consolidados sobre los Activos Totales Medios. Esta ratio indica el rendimiento que se está obteniendo de los activos de la entidad. | Partida contable de resultados: Resultado atribuible a los propietarios de la dominante. | Activos totales Medios: Valor medio de los Activos Contables fin mes, más el saldo medio diario de las Adquisiciones temporales de Activos y de la Inversión Crediticia. | 6 |
| Return On Risk-Weighted Assets (RORWA) | Ratio que relaciona el Beneficio Neto de una entidad sobre los Activos Medios Ponderados por el Riesgo. | Partida contable de resultados: Resultado atribuible a los propietarios de la dominante. | Activos totales Medios ponderados por riesgo: suma de los activos del banco, ponderados según el riesgo que cada activo comporte de acuerdo con las directrices regulatorias, calculados como media del periodo de referencia. (Reglamento (UE) No 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo de 26 de junio de 2013 sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión). | 6 |

| MAR (APM) | Definición | Información Contable | Información de Gestión | Apartado del Informe de Gestión |
|----------------------------------|--|--|---|---------------------------------|
| Return On Tangible Equity (ROTE) | Es la relación del Resultado Neto Atribuido al Grupo sobre los Fondos Propios Tangibles. Esta ratio indica una medida de la rentabilidad que obtienen los accionistas sobre los fondos invertidos en la entidad. | Partida contable de resultados: Resultado atribuible a los propietarios de la dominante. | Fondos Propios Tangibles: Resultan de minorar los Fondos Propios del Grupo por el Fondo de comercio y otros intangibles con el mismo criterio usado para el cálculo del capital regulatorio. Para el ROTE por negocios, los fondos propios se calculan sobre la base del CET1 previsto para 2016. | |
| Eficiencia operativa | Es la relación entre los costes de explotación (gastos de personal y otros gastos generales de administración) y el Margen Bruto (conjunto de ingresos obtenidos por la entidad). | Partidas contables de resultados: Gastos de Administración, Margen Bruto. | | 6 |
| Margen de clientes | Es la diferencia entre el tipo medio que el banco cobra por los créditos a sus clientes y el tipo medio que un banco paga por los depósitos de sus clientes. | | Tipo Medio del Crédito a Clientes: Porcentaje anualizado entre los productos contables del Crédito a Clientes en relación al saldo medio del Crédito a Clientes. Tipo Medio de los Recursos de Clientes: Porcentaje anualizado entre los costes contables de los Recursos de Clientes en relación al saldo medio de los Recursos de Clientes. | 6 |
| DATOS POR ACCION | Las MARs de este apartado muestran información relativa a cada acción. | | | |
| Valor contable de la acción | Se obtiene dividiendo los Fondos propios entre el Número final de acciones diluidas y se expresa en euros. | Partida contable de balance: Fondos Propios. | Número final de acciones en circulación (diluidas): número de acciones en circulación durante el ejercicio, ajustado para tener en cuenta el efecto dilusivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible en vigor al cierre del ejercicio, excluido el número medio de las acciones propias mantenidas a lo largo del mismo. | 11 |
| Beneficio por acción | El beneficio diluido por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Grupo del ejercicio entre el número final de acciones diluidas. | Partida contable de resultados: Resultado del ejercicio. | Número final de acciones en circulación (diluidas): número de acciones en circulación durante el ejercicio, ajustado para tener en cuenta el efecto dilusivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible en vigor al cierre del ejercicio, excluido el número medio de las acciones propias mantenidas a lo largo del mismo. | 6 |
| Precio / valor contable | Muestra la relación existente entre la capitalización bursátil y los Fondos propios | Partida contable de balance: Fondos Propios. | Capitalización bursátil de la acción, calculada sobre las acciones en circulación. | 11 |
| GESTION DEL RIESGO | Las MARS de este apartado muestran los principales ratios utilizados en el seguimiento de riesgos. | | | |
| Ratio Morosidad | Cociente entre la suma de los saldos de activos dudosos más el saldo de riesgos contingentes dudosos dividido entre los riesgos totales. | Partidas contables de balance: Saldos de activos dudosos y el saldo de riesgos contingentes dudosos. | Riesgos Totales: saldos de activos en balance más los riesgos y compromisos contingentes sujetos a riesgo de crédito. | 9 |

| MAR (APM) | Definición | Información Contable | Información de Gestión | Apartado del Informe de Gestión |
|---|--|--|---|---------------------------------|
| Ratio de cobertura de morosos sin amortizados | Proporción que suponen las provisiones constituidas con respecto al saldo calificado como activos dudosos más el saldo de riesgos contingentes dudosos. No incluye los saldos traspasados a fallidos | Partida contable de resultados: Provisiones por insolvencia. Partida contable de balance: Total deudores morosos. | | 9 |
| Ratio de cobertura de morosos y amortizados | Proporción que suponen las provisiones constituidas con respecto al saldo calificado como activos dudosos más el saldo de riesgos contingentes dudosos. Incluye los saldos traspasados a fallidos | Partida contable de resultados: Provisiones por insolvencia, incluida la de los riesgos amortizados, y Partida contable de balance: Total deudores morosos más total riesgos amortizados. | | 9 |
| Ratio de cobertura con garantías | Proporción que suponen las provisiones constituidas más las garantías recibidas respecto al saldo de activos dudosos más el saldo de riesgos contingentes dudosos. | Partida contable de resultados: Provisiones por insolvencia, incluida la de los riesgos amortizados, y Partida contable de balance: Total deudores morosos más total riesgos amortizados. | Total valor de las garantías: saldo que cubren los saldos de riesgos dudosos y morosos. | 9 |
| Ratio Créditos sobre Depósitos (LTD) | Esta ratio muestra la relación entre la financiación concedida a la clientela y los recursos captados de la clientela | Partida de balance: Préstamos y anticipos a la Clientela excluidas las Adquisiciones temporales de activos. | Recursos captados de la clientela: recursos de clientes excluida la Cesión temporal de activos e incluidos otros pasivos captados a través de la red de sucursales. | 9 |

(1) Definición conceptual de MAR y composición de las variables del cálculo.

(2) Variables que componen las MARs cuyos saldos contables tienen su reflejo en cuentas de resultados y en balance.

(3) Variables que componen las MARs cuyos saldos no tienen un reflejo directo en cuentas de resultados y en balance.

(4) Apartado del Informe de Gestión Anual en el que se refleja el uso de las MARs en la gestión de la entidad.

AVISO LEGAL

El presente documento ha sido elaborado por Banco Popular y tiene carácter meramente informativo. Este documento puede contener previsiones y estimaciones relativas a la evolución del negocio y los resultados financieros del Grupo Banco Popular, que responden a las expectativas del Grupo Banco Popular y que, por su propia naturaleza, están expuestas a factores, riesgos y circunstancias que pueden afectar a los resultados financieros de tal forma que los mismos no coincidan con estas previsiones y estimaciones. Entre estos factores se incluyen, sin carácter limitativo, (i) los cambios en los tipos de interés, tipos de cambio y cualquier otra variable financiera, tanto en los mercados nacionales como en los internacionales, (ii) la situación económica, política, social o regulatoria, y (iii) las presiones competitivas. En caso de que estos factores, u otros factores similares, causaran la existencia de diferencias entre los resultados financieros de la entidad y estimaciones, u originaran cambios en la estrategia del Grupo, Banco Popular no se obliga a revisar públicamente el contenido de este informe.

Este documento contiene información resumida y no constituye una oferta, invitación o recomendación para suscribir o adquirir valor alguno, ni de realización o cancelación de inversiones, ni su contenido será base de contrato o compromiso alguno, ni deberá ser considerado como asesoramiento de ninguna clase.

La información contenida en este documento no ha sido auditada y por tanto, podría sufrir modificaciones en el futuro. Los desgloses entre el Negocio Principal y el Negocio Inmobiliario y Asociado se presentan con criterios de gestión y tanto, dicha información, como la presentada para el total Grupo ha sido elaborada a partir de la información registrada por la contabilidad del Grupo.

Los estados financieros consolidados a 31 de marzo de 2017 que figuran en el presente informe no han sido auditados, si bien están elaborados siguiendo los principios y criterios contables establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE), siendo uniformes con los empleados en la formulación de los estados financieros auditados del Informe Anual del ejercicio 2016.

Popular

www.bancopopular.es