

Banesto

Diciembre 2011

Grupo Banesto. Datos relevantes

Datos a Diciembre de 2011 y comparación con 2010

(Datos en miles de euros)

BALANCE	31/12/11	31/12/10	Var.
Activos totales	106.157.480	117.368.459	-9,6%
Fondos propios	5.424.176	5.466.646	-0,8%
Inversión crediticia	69.225.280	75.744.469	-8,6%
Recursos sector privado residente	53.359.815	59.124.969	-9,8%
Morosos / Riesgos (%)	4,94%	4,08%	-
Cobertura (%)	52,72%	53,98%	-

OTRA INFORMACIÓN	31/12/11	31/12/10	Var.
Empleados	8.613	8.855	-242
Oficinas	1.714	1.762	-48

RATIOS	31/12/11	31/12/10
Ratio Bis	10,65%	11,18%
Tier 1	10,28%	9,31%
ROE	2,29%	8,40%
ROA	0,14%	0,42%

CUENTA DE RESULTADOS	31/12/11	31/12/10	Var.
Margen de intereses	1.454.934	1.660.497	-12,4%
Comisiones netas	615.966	617.466	-0,2%
Margen bruto	2.234.900	2.490.005	-10,2%
Costes de explotación	963.819	988.266	-2,5%
Margen neto de explotación	1.271.081	1.501.739	-15,4%
Resultado ordinario antes de Impuestos	530.374	611.167	-13,2%
Resultado atribuible al Grupo	125.141	460.072	-72,8%
Ratio eficiencia (%)	43,13%	39,69%	-

DATOS POR ACCIÓN	31/12/11	31/12/10	Var.
Cotización al cierre del periodo	3,73	6,20	-39,9%
Beneficio por acción del periodo	0,18	0,67	-72,8%
VTC por acción	7,89	7,95	-0,7%
PER	20,46	9,26	-
Precio sobre VTC	0,47	0,78	-

Índice

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

Notas explicativas a los estados financieros

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

Las bases de presentación de estos estados financieros, los principios de consolidación y los principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados, son los descritos en las Notas 1 y de 2 de la Memoria incluida en las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo Banco Español de Crédito del ejercicio 2010

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

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

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

Y los resultados aportados por las sociedades no financieras donde se posee menos del 50% de participación se presentan en la línea "Resultados de entidades valoradas por el método de la participación". Lógicamente, como consecuencia de esto, los dividendos repartidos por estas sociedades, no figuran registrados en la cuenta consolidada. Asimismo, y con el mismo objetivo de mejor análisis, los saneamientos y resultados extraordinarios realizados en ambos ejercicios se presentan dentro de la cifra de Resultado antes de impuestos. En este mismo sentido, los datos de plantilla se refieren, a los empleados de las sociedades consolidables financieras del grupo Banesto.

1. Comentarios Generales

- Banesto ha obtenido en 2011 un beneficio neto de 125 millones.
- Con carácter extraordinario se ha dotado una provisión especial de 400 millones ante la previsible evolución del mercado inmobiliario
- El core capital supera los requisitos mínimos y alcanza el 9,0%.
- La gestión de la liquidez ha permitido reducir la financiación mayorista en casi 5.600 millones.
- La tasa de morosidad sigue por debajo del sector y se ha situado en el 4,94%, con una cobertura con provisiones del 52,7%.

El ejercicio 2011 ha sido complicado para el negocio bancario. Durante todo el año la debilidad económica ha sido persistente, y en la segunda parte del mismo nuevas incertidumbres han dado lugar a un escenario de fuertes tensiones y elevada volatilidad en los mercados. A lo largo del año, la morosidad en el sistema ha mantenido su tendencia al alza y las tensiones de liquidez han provocado un aumento generalizado de los costes de la financiación mayorista.

El margen de intereses ha alcanzado los 1.454,9 millones, un 12,4% menos que el año anterior, variación que refleja el impacto de la menor actividad en el negocio y del aumento de los costes de financiación, que no obstante, se ha limitado gracias a la gestión de precios y de balance desarrolladas.

La gestión y vinculación de clientes ha supuesto un aumento de la transaccionalidad, mejorando nuestra cuota en el SNCE en un 3,7%, y un crecimiento de la utilización de servicios de valor añadido, que se ha traducido en un avance de los ingresos por servicios del 2,6% hasta los 538,6 millones de euros. Las comisiones procedentes de fondos de inversión y pensiones han sido de 77,4 millones de euros, un 16,4% menos que en 2010, debido a la bajada de la comisión media y la elección por los clientes de otras fuentes de colocación de sus ahorros. Con todo ello, las comisiones netas se han mantenido prácticamente en los niveles del año anterior, y han ascendido a 616,0 millones de euros.

La situación de los mercados en la segunda parte del año ha incidido en los resultados de operaciones financieras; por una parte, por resultados negativos de valoración de activos, y por otra, por la reducción de la actividad de los clientes. Con todo ello, en 2011 estos resultados han supuesto 119,2 millones de euros, un 21,0% menos que el ejercicio precedente.

Fruto de esta evolución, el margen bruto generado en 2011 ha sido de 2.234,9 millones de euros, un 10,2% menos que el año anterior.

Por áreas de negocio, los ingresos de la banca doméstica, (Comercial y Corporativa), han sido de 2.016,2 millones de euros. Son un 9,7% menos que el año anterior, pero representan el 90,2% del margen bruto del Grupo, porcentaje que supone una garantía de recurrencia en situaciones de incertidumbre como la existente en la actualidad.

El objetivo de control de la eficiencia es clave en el entorno presente. Gracias a la gestión los costes de explotación, en 2011 han sido de 963,8 millones, un 2,5% menores a los incurridos en el año anterior. La ratio de eficiencia se ha situado al cierre de 2011 en el 43,1%, indicador que a lo largo de todo este año está siendo el mejor entre los bancos españoles.

El margen neto de explotación de 2011 ha ascendido a 1.271,1 millones de euros, un 15,4% menos que en 2010.

Las dotaciones para insolvencias han ascendido en 2011 a 660,7 millones de euros, frente a 399,9 millones en 2010. Esta evolución es consecuencia de unas menores necesidades de dotaciones específicas en este año por 818,8 millones de euros, frente a 1.300,2 millones en 2010, y a una menor utilización de provisión genérica en este ejercicio, por 118,1 millones, frente a 864,0 millones utilizados el año anterior, pues actualmente ya se sitúa en el mínimo normativo del 10%.

Por otra parte, se han generado beneficios extraordinarios por 194 millones de euros, de ellos 116 millones por reordenación y venta de participadas y el resto por resultados de operaciones financieras y por venta de oficinas, y se han realizado dotaciones por 237 millones de euros, básicamente para activos inmobiliarios adquiridos.

Adicionalmente, y ante la previsible evolución el mercado inmobiliario se ha constituido una provisión especial de 400 millones de euros, reforzando de esta manera la solidez patrimonial del Banco.

Se han realizado por tanto en el ejercicio dotaciones por un total de 1.298 millones de euros.

Resultante de todo esto, el beneficio neto atribuible ha sido de 125,1 millones de euros, un 72,8% menos que el año anterior.

2. Evolución de Resultados Consolidados

Grupo Banesto - Resultados Consolidados

Datos a Diciembre 2011 y comparación con 2010.

(Datos en miles de euros)

	31/12/11	31/12/10	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
Productos financieros	3.056.430	3.025.440	30.990	1,0
Costes financieros	1.601.496	1.364.943	236.553	17,3
MARGEN DE INTERESES	1.454.934	1.660.497	-205.563	-12,4
Rendimiento instrumentos de capital	32.570	42.894	-10.324	-24,1
Rtdos. entidades valoradas por el método de la participación	-1.518	240	-1.758	n.s.
Comisiones netas	615.966	617.466	-1.500	-0,2
Fondos de inversión y pensiones	77.354	92.513	-15.159	-16,4
Comisiones por servicios	538.612	524.953	13.659	2,6
Resultados por operaciones financieras	119.199	150.870	-31.671	-21,0
Otros resultados de explotación	-35.195	-35.180	-15	0,0
Rtdos. netos sociedades no financieras	48.944	53.218	-4.274	-8,0
MARGEN BRUTO	2.234.900	2.490.005	-255.105	-10,2
Costes de explotación	963.819	988.266	-24.447	-2,5
Gastos de administración	857.261	884.946	-27.685	-3,1
a) Personal	600.007	633.041	-33.034	-5,2
b) Generales	257.254	251.905	5.349	2,1
Amortizaciones	106.558	103.320	3.238	3,1
MARGEN NETO DE EXPLOTACIÓN	1.271.081	1.501.739	-230.658	-15,4
Insolvencias	660.664	399.893	260.771	65,2
Deterioro otros activos	32.431	44.201	-11.770	-26,6
Otros resultados y dotaciones	-4.451	40.969	-45.420	n.s.
Plusvalías y saneamientos extraordinarios	-43.161	-487.447	444.286	-91,1
RESULTADO ORDINARIO ANTES DE IMPUESTOS	530.374	611.167	-80.793	-13,2
Impuesto sobre sociedades	125.249	151.477	-26.228	-17,3
RESULTADO CONSOLIDADO ORDINARIO	405.125	459.690	-54.565	-11,9
Resultado atribuido a la minoría	-16	-382	366	n.s.
RESULTADO ORDINARIO NETO	405.141	460.072	-54.931	-11,9
Dotación especial para inmuebles (neta de impuestos)	-280.000	0	-280.000	n.s.
RESULTADO ATRIBUIBLE AL GRUPO	125.141	460.072	-334.931	-72,8

Rendimiento medio de los empleos (*)

(Datos en miles de euros)

ACTIVO	Hasta Diciembre 2011			Hasta Diciembre 2010			Variación 11/10		
	Saldo Medio	% Tipo Medio	Productos	Saldo Medio	% Tipo Medio	Productos	Por volumen	Por tipo	TOTAL
Caja y entidades de crédito	13.824.064	2,27	313.909	21.855.105	1,90	416.315	-152.982	50.576	-102.406
Crédito clientes euros	63.409.581	3,81	2.417.383	65.009.133	3,57	2.321.425	-63.543	159.501	95.958
Sector público	2.758.211	2,90	80.012	2.415.163	2,01	48.642	6.909	24.461	31.370
Sector privado	59.108.691	3,89	2.298.429	60.997.626	3,68	2.246.278	-69.561	121.712	52.151
Sector no residente	1.542.679	2,52	38.942	1.596.345	1,66	26.505	-891	13.328	12.437
Credito a clientes en moneda extranjera	1.595.347	2,16	34.454	1.858.821	2,08	38.692	-5.484	1.246	-4.238
Cartera de valores y activos financieros	12.526.203	2,36	296.026	12.612.918	2,17	273.497	-1.880	24.429	22.549
Activos medios remunerados	91.355.196	3,35	3.061.772	101.335.976	3,01	3.049.929	-223.890	235.753	11.863
Participaciones	373.681	0,00	0	348.868	0,00	0	0	0	0
Activos materiales	1.131.572	0,00	0	1.151.299	0,00	0	0	0	0
Otros activos	5.410.631	0,50	27.228	5.341.756	0,34	18.405	238	8.565	8.803
Activos totales medios	98.271.079	3,14	3.089.000	108.177.898	2,84	3.068.334	-223.652	244.318	20.666

(*) Incluye rendimiento instrumentos de capital

Coste medio de los recursos

(Datos en miles de euros)

PASIVO	Hasta Diciembre 2011			Hasta Diciembre 2010			Variación 11/10		
	Saldo Medio	% Tipo Medio	Costes	Saldo Medio	% Tipo Medio	Costes	Por volumen	Por tipo	TOTAL
Entidades de crédito y otros pasivos financieros	2.753.825	1,43	39.278	3.669.846	1,12	40.937	-10.218	8.559	-1.659
Recursos clientes euros	55.155.011	1,62	892.052	61.642.808	1,43	881.476	-74.501	85.077	10.576
Sector público	4.199.884	2,05	86.094	5.274.794	1,76	92.586	-18.867	12.376	-6.492
Sector privado	35.760.000	1,66	592.942	37.263.054	1,58	590.415	-23.815	26.342	2.527
Sector no residente	8.557.945	1,47	125.410	9.520.005	1,49	141.515	-14.301	-1.804	-16.105
CTA's	6.637.182	1,32	87.606	9.584.956	0,59	56.960	-17.518	48.163	30.646
Recursos clientes en moneda extranjera	2.441.384	1,46	35.721	2.545.870	1,11	28.180	-1.157	8.698	7.541
Empréstitos	27.436.725	1,98	542.516	28.851.645	1,11	319.961	-15.691	238.246	222.555
Financiación subordinada y capital con naturaleza de pasivo financiero	2.024.706	2,30	46.662	2.568.557	1,73	44.519	-9.426	11.569	2.143
Total recursos con coste	89.811.652	1,73	1.556.229	99.278.725	1,32	1.315.073	-110.993	352.149	241.156
Otros fondos	2.930.367	1,54	45.267	3.431.707	1,45	49.870	-7.286	2.682	-4.603
Recursos propios	5.529.060	0,00	0	5.467.466	0,00	0	0	0	0
Recursos totales medios	98.271.079	1,63	1.601.496	108.177.898	1,26	1.364.943	-118.279	354.832	236.553

Comisiones

Datos a Diciembre de 2011 y comparación con 2010
(Datos en miles de euros)

	31/12/11	31/12/10	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
Comisiones por servicios	651.018	641.055	9.963	1,6%
Servicios cobros y pagos	284.518	285.383	-865	-0,3%
Riesgos	105.474	99.598	5.876	5,9%
Servicios de valores	24.241	22.576	1.665	7,4%
Seguros	74.220	72.758	1.462	2,0%
Otras	162.535	160.740	1.795	1,1%
Gestión de fondos de inversión y pensiones	77.354	92.513	-15.159	-16,4%
Comisiones pagadas	-112.376	-116.102	3.726	-3,2%
Total	615.966	617.466	-1.500	-0,2%

Costes de explotación

Datos a Diciembre de 2011 y comparación con 2010
(Datos en miles de euros)

	31/12/11	31/12/10	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
Gastos generales de administración	857.261	884.946	-27.685	-3,1%
Gastos de Personal	600.007	633.041	-33.034	-5,2%
Sueldos y salarios	441.947	471.765	-29.818	-6,3%
Cargas sociales	116.626	118.196	-1.570	-1,3%
Resto	41.434	43.080	-1.646	-3,8%
Gastos Generales	257.254	251.905	5.349	2,1%
Inmuebles, instalaciones y material	77.092	72.867	4.225	5,8%
Informática y comunicaciones	62.524	61.572	952	1,5%
Publicidad y marketing	11.760	12.080	-320	-2,6%
Otros gastos	87.338	88.650	-1.312	-1,5%
Contribuciones e impuestos	18.540	16.736	1.804	10,8%
Amortizaciones	106.558	103.320	3.238	3,1%
TOTAL	963.819	988.266	-24.447	-2,5%
RATIO EFICIENCIA (*)	43,13%	39,69%		

(*) Incluidas amortizaciones.

Margen bruto

Datos a Diciembre de 2011 y comparación con 2010
(Datos en miles de euros)

	31/12/11	31/12/10	% Var.
Comercial	1.822.827	2.039.448	-10,6%
Corporativa	193.342	193.963	-0,3%
Mercados	191.003	226.094	-15,5%
Actividades corporativas	27.728	30.500	-9,1%
Total	2.234.900	2.490.005	-10,2%

3. Balance

Los recursos de clientes del sector privado residente ascienden al 31 de diciembre de 2011 a 53.360 millones, y son un 9,8% inferiores a los de hace un año. Esta bajada responde a la política del banco de renovación parcial de los depósitos captados en la campaña especial lanzada en el segundo trimestre de 2010. Excluida esta operación la variación interanual es del -2,3%.

En 2011, la inversión ha seguido una tendencia a la baja, consecuencia de la débil demanda de crédito y del entorno de mayores riesgos de crédito y liquidez. Al cierre de 2011 se ha situado en 69.225 millones de euros, un 8,6% menos que hace un año, evolución similar a la del sector

Esta debilidad del entorno y la propia caída de la inversión ha provocado que la tasa de morosidad haya seguido subiendo en 2011 hasta el 4,94%. En todo caso, el incremento de los créditos en mora en el ejercicio ha sido de únicamente 402 millones de euros, y al acabar el año ascienden a 3.944 millones de euros. La cobertura con provisiones es del 52,7%.

En cuanto a la situación de liquidez, los activos líquidos disponibles permiten afrontar con comodidad los vencimientos de financiación mayorista de 2012, que ascienden a 5.200 MM, aun sin nuevas emisiones de deuda.

Durante el ejercicio 2011, la gestión de la liquidez se ha apoyado en la mejora del gap comercial, que ha permitido reducir la financiación mayorista en 5.600 millones de euros.

El nivel de capitalización del Banco ha mejorado de manera orgánica, y se encuentra por encima de los mínimos exigidos, con un exceso de capital sobre estos requerimientos de casi 1.600 millones. Al 31 de diciembre de 2011 la Ratio BIS es del 10,65%, y el core capital del 9,02%, con una mejora de 0,71 pp en el año.

Balance de situación consolidado

Datos a Diciembre de 2011 y comparación con 2010

(Datos en miles de euros)

ACTIVO	31/12/11	31/12/10	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
Caja y depósitos en bancos centrales	4.633.796	1.578.851	3.054.945	193,5
Cartera de negociación, derivados y otros activos financieros	18.374.677	17.651.232	723.445	4,1
Credito a la clientela	69.225.280	75.744.469	-6.519.189	-8,6
Otras inversiones crediticias	7.381.342	15.588.660	-8.207.318	-52,6
Participaciones	253.695	373.021	-119.326	-32,0
Activos materiales	1.103.315	1.145.416	-42.101	-3,7
Activos intangibles	72.241	74.384	-2.143	-2,9
Otros activos	5.113.134	5.212.426	-99.292	-1,9
Total	106.157.480	117.368.459	-11.210.979	-9,6

PASIVO	31/12/11	31/12/10	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
Cartera de negociación y otros pasivos financieros	7.085.135	5.865.166	1.219.969	20,8
Depositos de la clientela	51.489.557	60.449.445	-8.959.888	-14,8
Debitos representados por valores negociables	24.410.770	29.725.083	-5.314.313	-17,9
Pasivos subordinados	1.365.819	2.504.426	-1.138.607	-45,5
Otros pasivos financieros a coste amortizado	13.819.522	10.429.210	3.390.312	32,5
Otros pasivos	544.503	716.422	-171.919	-24,0
Provisiones	2.034.845	2.238.832	-203.987	-9,1
Intereses minoritarios	1.043	1.059	-16	-1,5
Ajustes al patrimonio por valoración	-17.890	-27.830	9.940	-35,7
Capital y reservas	5.299.035	5.006.574	292.461	5,8
Resultado del ejercicio	125.141	460.072	-334.931	-72,8
Total	106.157.480	117.368.459	-11.210.979	-9,6

Crédito a clientes (Datos en miles de euros)	31/12/11	31/12/10	% Var.
Administraciones Públicas	2.603.415	2.797.497	-6,9
Sector privado	62.095.239	68.373.759	-9,2
Cartera comercial	3.741.553	3.925.364	-4,7
Garantía real	34.155.115	37.492.137	-8,9
Otros créditos y préstamos	24.198.571	26.956.258	-10,2
Sector no residente	2.741.330	2.973.363	-7,8
Total inversión	67.439.984	74.144.619	-9,0
Activos dudosos	3.819.129	3.463.505	10,3
Menos: Provisiones insolvencias	-2.059.447	-1.843.179	11,7
Ajustes por valoración	25.614	-20.476	-225,1
Total Inversión Crediticia	69.225.280	75.744.469	-8,6

Recursos de clientes (Datos en miles de euros)	31/12/11	31/12/10	% Var.
Administraciones Públicas	3.611.868	6.162.144	-41,4
Sector privado	45.133.783	49.625.717	-9,1
Cuentas corrientes y ahorro	17.280.200	17.537.352	-1,5
Pasivo a plazo	16.938.239	22.070.391	-23,3
Cesión temporal y otras cuentas	10.915.344	10.017.974	9,0
Sector no residente	3.208.742	4.661.584	-31,2
Recursos de clientes en balance	51.954.393	60.449.445	-14,1
Fondos gestionados	8.226.032	9.499.252	-13,4
Fondos de inversión	4.400.429	5.711.700	-23,0
Pólizas seguro ahorro	2.588.197	2.450.132	5,6
Fondos de pensiones	1.237.406	1.337.420	-7,5
Recursos totales gestionados	60.180.425	69.948.697	-14,0
Recursos sector privado residente	53.359.815	59.124.969	-9,8

Estado de cambios en patrimonio

Datos a Diciembre de 2011 y comparación con 2010

(Datos en miles de euros)

	Capital	Reservas	Ajustes por valoración	Resultado del ejercicio	Menos: Valores propios	Total patrimonio
Saldo al 31 Diciembre 2009	543.036	4.449.451	132.009	336.402	-29.527	5.431.371
Aplicación resultado		243.605		-243.605		0
Resultados netos reconocidos directamente en patrimonio neto			-159.839			-159.839
Resultado del ejercicio				460.072		460.072
Dividendo				-279.766		-279.766
Resultado operativa con valores propios		-1.385			-11.637	-13.022
Saldo al 31 Diciembre 2010	543.036	4.691.671	-27.830	273.103	-41.164	5.438.816
Aplicación resultado		219.487		-219.487		0
Resultados netos reconocidos directamente en patrimonio neto			9.940			9.940
Resultado del ejercicio				125.141		125.141
Dividendo				-177.345		-177.345
Resultado operativa con valores propios		-3.476			13.210	9.734
Saldo al 31 Diciembre 2011	543.036	4.907.682	-17.890	1.412	-27.954	5.406.286

Capital

(Datos en miles de euros)

	Diciembre 2011	Diciembre 2010
Core Capital	5.429.164	5.397.791
Tier I	6.187.484	6.041.207
Tier II	226.519	1.218.409
Recursos propios computables	6.414.003	7.259.616
Ratio BIS (%)	10,65%	11,18%
Tier 1 (%)	10,28%	9,31%
Core Capital (%)	9,02%	8,31%

Evolución morosidad

Datos a Diciembre de 2011 y comparación con 2010

(Datos en miles de euros)

	31/12/11	31/12/10
Saldo inicial	3.541.277	2.565.961
Altas	1.699.954	2.116.877
Recuperaciones	-981.521	-884.813
Fallidos	-316.129	-256.748
Saldo final	3.943.581	3.541.277
Ratio Morosidad	4,94%	4,08%

Evolución provisiones para insolvencias

(Datos en miles de euros)

	31/12/11	31/12/10
Saldo inicial	1.911.691	1.626.159
Dotaciones	917.250	980.572
Recuperaciones	-217.387	-133.178
Saneamientos y otros	-532.667	-561.862
Saldo final	2.078.887	1.911.691
Tasa de cobertura	52,72%	53,98%

Provisiones

(Datos en miles de euros)

Detalle Provisiones	31/12/11	Tasa de cobertura %
Específica	2.007.352	50,90%
Genérica	71.535	1,82%
Total	2.078.887	52,72%

4. Anexos: series trimestrales

Resultados trimestrales

(Datos en miles de euros)

	2010				2011			
	1 trim.	2 trim.	3 trim.	4 trim.	1 trim.	2 trim.	3 trim.	4 trim.
Productos financieros	691.636	753.113	794.161	786.530	775.931	777.502	765.463	737.534
Costes financieros	263.091	318.056	372.244	411.552	395.544	388.479	403.725	413.748
MARGEN DE INTERESES	428.545	435.057	421.917	374.978	380.387	389.023	361.738	323.786
Rendimiento instrumentos de capital	4.378	19.007	8.963	10.546	3.634	16.433	7.885	4.618
Resultados entidades valoradas por el método de la participación	272	512	-503	-41	-189	-1.983	1.048	-394
Comisiones netas	156.342	153.667	152.563	154.894	155.176	155.137	151.744	153.909
Fondos de inversión y pensiones	24.526	23.607	22.201	22.179	20.010	20.442	19.546	17.356
Comisiones por servicios	131.816	130.060	130.362	132.715	135.166	134.695	132.198	136.553
Resultados por operaciones financieras	43.204	35.848	36.730	35.088	41.191	36.480	11.068	30.460
Otros resultados de explotación	-10.848	-6.167	-10.249	-7.916	-9.958	-8.329	-7.876	-9.032
Resultados netos sociedades no financieras	14.283	14.323	13.743	10.869	13.442	13.668	12.998	8.836
MARGEN BRUTO	636.176	652.247	623.164	578.418	583.683	600.429	538.605	512.183
Costes de explotación	247.962	248.720	247.477	244.107	245.417	244.063	240.419	233.920
Gastos de administración	221.945	222.936	220.979	219.086	218.818	217.498	213.035	207.910
a) Personal	159.305	160.333	160.420	152.983	155.037	153.681	150.446	140.843
b) Generales	62.640	62.603	60.559	66.103	63.781	63.817	62.589	67.067
Amortizaciones	26.017	25.784	26.498	25.021	26.599	26.565	27.384	26.010
MARGEN NETO DE EXPLOTACIÓN	388.214	403.527	375.687	334.311	338.266	356.366	298.186	278.263
Insolvencias	88.550	96.270	106.156	108.917	91.673	174.318	185.923	208.750
Deterioro otros activos	-5.864	9.337	1.796	38.932	1.434	209	4.994	25.794
Otros resultados y dotaciones	4.580	23.714	441	12.234	10.221	-2.559	-20.800	8.687
Plusvalías y saneamientos extraordinarios	-21.000	-100.150	-183.000	-183.297	-25.000	-37.731	-69.001	88.571
RESULTADO ORDINARIO ANTES DE IMPUESTOS	289.108	221.484	85.176	15.399	230.380	141.549	17.468	140.977
Impuesto sobre sociedades	78.199	51.039	16.287	5.952	60.911	24.176	5.892	34.270
RESULTADO CONSOLIDADO	210.909	170.445	68.889	9.447	169.469	117.373	11.576	106.707
Resultado atribuido a la minoría	-634	279	-14	-13	2	18	-18	-18
RESULTADO ORDINARIO NETO	211.543	170.166	68.903	9.460	169.467	117.355	11.594	106.725
Dotación especial para inmuebles (neta de impuestos)								-280.000
RESULTADO ATRIBUIBLE AL GRUPO	211.543	170.166	68.903	9.460	169.467	117.355	11.594	-173.275

Crédito a clientes (Datos en miles de euros)	31-dic-2010	31-marzo-2011	30-junio-2011	30-sept-2011	31-dic-2011
Administraciones Públicas	2.797.497	2.718.973	3.024.701	2.726.246	2.603.415
Sector privado	68.373.759	66.517.197	64.491.745	62.071.144	62.095.239
Cartera comercial	3.925.364	3.325.703	3.117.665	3.354.925	3.741.553
Garantía real	37.492.137	36.573.942	35.843.842	35.014.763	34.155.115
Otros créditos y préstamos	26.956.258	26.617.552	25.530.238	23.701.456	24.198.571
Sector no residente	2.973.363	2.652.395	2.850.410	2.890.386	2.741.330
Total inversión	74.144.619	71.888.565	70.366.856	67.687.776	67.439.984
Activos dudosos	3.463.505	3.381.481	3.509.306	3.584.289	3.819.129
Menos: Provisiones insolvencias	-1.843.179	-1.788.065	-1.862.370	-1.941.349	-2.059.447
Ajustes por valoración	-20.476	-16.451	-35.776	34.265	25.614
Total Inversión Crediticia	75.744.469	73.465.530	71.978.016	69.364.981	69.225.280

Recursos de clientes (Datos en miles de euros)	31-dic-2010	31-marzo-2011	30-junio-2011	30-sept-2011	31-dic-2011
Administraciones Públicas	6.162.144	5.412.277	3.831.327	3.769.273	3.611.868
Sector privado	49.625.717	51.404.684	46.851.461	45.511.525	45.133.783
Cuentas corrientes y ahorro	17.537.352	19.217.730	18.462.208	16.990.171	17.280.200
Pasivo a plazo	22.070.391	20.713.564	16.520.718	16.501.069	16.938.239
Cesión temporal y otras cuentas	10.017.974	11.473.390	11.868.535	12.020.285	10.915.344
Sector no residente	4.661.584	3.649.157	4.052.545	2.983.637	3.208.742
Recursos de clientes en balance	60.449.445	60.466.118	54.735.333	52.264.435	51.954.393
Fondos gestionados	9.499.252	9.188.593	8.815.387	8.572.619	8.226.032
Fondos de inversión	5.711.700	5.278.864	4.902.304	4.687.524	4.400.429
Pólizas seguro ahorro	2.450.132	2.565.666	2.592.159	2.655.832	2.588.197
Fondos de pensiones	1.337.420	1.344.063	1.320.924	1.229.263	1.237.406
Recursos totales gestionados	69.948.697	69.654.711	63.550.720	60.837.054	60.180.425
Recursos sector privado residente	59.124.969	60.593.277	55.666.848	54.084.144	53.359.815

Rendimiento medio de los empleos (*)

(Datos en miles de euros)

	4T2010		1T2011		2T2011		3T2011		4T2011	
	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio
ACTIVO										
Caja y entidades de credito	22.441.170	2,24	20.158.447	2,27	16.463.065	2,34	10.579.966	2,20	8.094.779	2,21
Crédito clientes euros	65.671.774	3,60	63.962.918	3,67	63.512.414	3,76	63.473.991	3,90	62.689.003	3,92
Sector público	2.731.862	2,13	2.822.398	2,40	2.698.727	2,83	2.852.350	3,15	2.659.370	3,25
Sector privado	61.344.267	3,71	59.605.947	3,77	59.221.567	3,84	59.036.356	3,97	58.570.894	3,98
Sector no residente	1.595.645	1,76	1.534.573	2,08	1.592.120	2,46	1.585.285	2,76	1.458.739	2,80
Credito a clientes en moneda extranjera	1.988.592	2,11	1.808.565	1,91	1.457.078	2,07	1.657.006	2,32	1.458.739	2,38
Cartera de valores y activos financieros	10.912.923	2,39	12.761.139	2,04	12.860.947	2,70	12.112.498	2,52	12.370.229	2,20
Activos medios remunerados	101.014.458	3,14	98.691.069	3,14	94.293.504	3,34	87.823.461	3,47	84.612.750	3,48
Participaciones	364.889	0,00	378.186	0,00	379.138	0,00	382.162	0,00	355.236	0,00
Activos materiales	1.143.314	0,00	1.138.563	0,00	1.140.559	0,00	1.132.127	0,00	1.115.038	0,00
Otros activos	5.630.180	0,35	5.239.284	0,37	5.359.006	0,44	5.615.863	0,75	5.428.369	0,43
Activos totales medios	108.152.842	2,95	105.447.102	2,96	101.172.207	3,14	94.953.614	3,26	91.511.393	3,24

(*) Incluye rendimiento instrumentos de capital

Coste medio de los recursos

(Datos en miles de euros)

	4T2010		1T2011		2T2011		3T2011		4T2011	
	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio
PASIVO										
Entidades de crédito y otros pasivos financieros	2.546.997	1,23	4.354.152	1,22	4.116.546	1,47	1.417.151	1,58	1.127.454	1,86
Recursos clientes euros	62.398.275	1,73	59.309.937	1,66	55.333.858	1,55	52.946.294	1,60	53.029.957	1,66
Sector público	4.940.214	2,05	4.759.559	2,01	3.988.401	1,98	3.850.134	2,00	4.201.443	2,22
Sector privado	39.876.035	1,86	39.432.682	1,75	35.655.267	1,66	33.607.291	1,60	34.344.760	1,60
Sector no residente	10.594.750	1,60	8.226.494	1,54	9.240.450	1,23	8.857.690	1,50	7.907.147	1,64
CTA's	6.987.277	0,97	6.891.202	1,01	6.449.740	1,16	6.631.180	1,49	6.576.607	1,63
Recursos clientes en moneda extranjera	2.493.867	1,28	2.503.321	1,21	2.401.687	1,38	2.497.586	1,60	2.362.941	1,67
Emprestitos	29.616.391	1,37	28.309.504	1,52	28.763.777	1,77	27.665.573	2,20	25.008.046	2,49
Financiación subordinada y capital con naturaleza de pasivo financiero	2.525.802	1,90	2.330.633	2,03	1.992.398	2,28	1.993.333	2,47	1.782.460	2,50
Total recursos con coste	99.581.332	1,61	96.807.546	1,59	92.608.266	1,63	86.519.937	1,81	83.310.858	1,93
Otros fondos	3.124.065	1,49	3.167.415	1,26	3.042.932	1,49	2.900.250	1,64	2.610.871	1,85
Recursos propios	5.447.445	0,00	5.472.141	0,00	5.521.009	0,00	5.533.427	0,00	5.589.664	0,00
Recursos totales medios	108.152.842	1,52	105.447.102	1,50	101.172.207	1,54	94.953.614	1,70	91.511.393	1,81

Margen bruto

(Datos en miles de euros)

	2010				2011			
	1 trim.	2 trim.	3 trim.	4 trim.	1 trim.	2 trim.	3 trim.	4 trim.
Comercial	521.547	524.925	511.258	481.718	474.901	483.651	439.377	424.898
Corporativa	51.350	51.640	48.960	42.013	49.616	51.472	49.515	42.739
Mercados	58.282	59.993	55.854	51.965	53.658	55.843	41.655	39.847
Actividades corporativas	4.997	15.689	7.092	2.722	5.508	9.463	8.058	4.699
Total	636.176	652.247	623.164	578.418	583.683	600.429	538.605	512.183

AVISO LEGAL

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

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

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

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

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