

*Banesto*

Junio 2010

# Grupo Banesto. Datos relevantes

## Datos a Junio de 2010 y comparación con 2009

(Datos en miles de euros)

<b>BALANCE</b>	30/06/10	30/06/09	Var.
Activos totales	126.163.933	116.949.965	7,9%
Fondos propios	5.581.622	5.374.628	3,9%
Inversión crediticia	76.346.717	77.523.918	-1,5%
Recursos totales gestionados	70.496.747	69.789.659	1,0%
<b>Morosos / Riesgos (%)</b>	<b>3,48%</b>	<b>2,32%</b>	-
Cobertura (%)	57,58%	71,27%	-

<b>OTRA INFORMACIÓN</b>	30/06/10	30/06/09	Var.
Empleados	8.898	9.304	-406
Oficinas	1.768	1.819	-51

<b>RATIOS</b>	30/06/10	30/06/09
Bis Ratio	11,42%	10,82%
Tier 1	8,99%	8,25%
ROE	9,72%	14,70%
ROA	0,48%	0,65%

<b>CUENTA DE RESULTADOS</b>	30/06/10	30/06/09	Var.
<b>Margen de intereses</b>	<b>863.602</b>	<b>859.239</b>	<b>0,5%</b>
Comisiones netas	310.009	301.339	2,9%
<b>Margen bruto</b>	<b>1.288.423</b>	<b>1.279.352</b>	<b>0,7%</b>
Costes de explotación	496.682	498.688	-0,4%
<b>Margen neto de explotación</b>	<b>791.741</b>	<b>780.664</b>	<b>1,4%</b>
<b>Resultado ordinario antes de impuestos</b>	<b>631.742</b>	<b>630.406</b>	<b>0,2%</b>
<b>Resultado ordinario atribuible al Grupo</b>	<b>466.514</b>	<b>463.421</b>	<b>0,7%</b>
Saneamientos extraordinarios netos	-84.805	-53.900	57,3%
<b>Resultado atribuible al Grupo</b>	<b>381.709</b>	<b>409.521</b>	<b>-6,8%</b>
<b>Ratio eficiencia (%)</b>	<b>38,73%</b>	<b>39,83%</b>	-

<b>DATOS POR ACCIÓN</b>	30/06/10	30/06/09	Var.
Cotización al cierre del periodo	6,54	7,35	-11,0%
Beneficio por acción del periodo	0,56	0,60	-7,4%
VTC por acción	8,12	7,82	3,8%
PER	8,45	6,83	-
Precio sobre VTC	0,81	0,94	-

# Índice

Notas explicativas a los estados financieros	4
<b>1.- Comentarios generales</b>	<b>5</b>
<b>2.- Evolución resultados consolidados</b>	<b>7</b>
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
<b>3.- Balance</b>	<b>10</b>
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
<b>4.- Anexos: Series trimestrales</b>	<b>14</b>

## 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 la Circular 6/2008.

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

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

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

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

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

# 1. Comentarios Generales

- El beneficio ordinario atribuible al Grupo ha ascendido a 466,5 millones de euros, un 0,7% más que en el primer semestre de 2009.
- Se han reforzado las provisiones genéricas con una dotación voluntaria de 104 millones en el segundo trimestre.
- Después de resultados y saneamientos extraordinarios, el beneficio atribuible al grupo ha sido de 381,7 millones de euros, un 6,8% inferior al del año anterior.
- El margen neto de explotación ha registrado un avance del 1,4% y ha alcanzado los 791,7 millones de euros.
- La inversión crediticia ha disminuido un 1,5% y los recursos de clientes del sector privado han crecido un 5,9%.
- Al cierre de junio de 2010, la morosidad se ha situado en el 3,48%, con una cobertura con provisiones del 58%.

En unas adversas condiciones para el negocio bancario, Banesto ha conseguido unos resultados de calidad. Ha aumentado su base de clientes y su vinculación, manteniendo el nivel de ingresos y mejorando la eficiencia gracias al control de costes. Al mismo tiempo, la calidad del riesgo se ha mantenido entre las mejores del sector y se ha reforzado la liquidez y la solidez patrimonial del balance.

El margen de intereses en el primer semestre de 2010 ha sido de 863,6 millones de euros, un 0,5% mayor al registrado el año anterior. A pesar de la ralentización en la evolución del negocio, la gestión de márgenes y del balance han permitido compensar el menor crecimiento.

Las comisiones netas han alcanzado los 310,0 millones de euros, un 2,9% más que las obtenidas en el primer semestre de 2009, mejorando el ritmo de crecimiento del primer trimestre. Esta variación es el resultado de una bajada del 3,4% en las comisiones de fondos de inversión y pensiones gestionados, y de una mejora del 4,1% en las comisiones de servicios y seguros. El crecimiento de la base de clientes de calidad, y el aumento de su vinculación, han propiciado este avance.

Los resultados de operaciones financieras, apoyadas en la distribución de productos de tesorería a clientes, han supuesto 79,1 millones de euros, cifra similar a la obtenida el año anterior.

El resultado de esta evolución ha sido un margen bruto de 1.288,4 millones de euros en el primer semestre de 2010, que representa una mejora interanual del 0,7%.

Por áreas de negocio, la banca doméstica, (Comercial y Corporativa), que supone casi el 90% del margen bruto del Grupo, ha tenido unos ingresos de 1.149,5 millones de euros, con un crecimiento del 0,7%.

La disciplina en la gestión de costes se ha traducido en un descenso interanual de los gastos generales y amortizaciones del 0,4%. Han alcanzado los 496,7 millones de euros, y esta reducción junto al avance de los ingresos, han producido una nueva mejora del ratio de eficiencia, que al cierre de junio de 2010 se ha situado en el 38,7% frente al 39,8%, registrado hace doce meses.

El margen neto de explotación del primer semestre ha alcanzado los 791,7 millones de euros, un 1,4% más que en el mismo periodo del año anterior.

Las dotaciones para insolvencias han ascendido a 184,8 millones de euros, un 11,9% más que en el primer semestre de 2009, como consecuencia del aumento de la morosidad en el periodo, que en el caso de Banesto está creciendo a un ritmo muy inferior al del sector.

El Beneficio ordinario antes de impuestos del primer semestre ha alcanzado los 631,7 millones de euros. Deducida la previsión de impuestos, el beneficio neto atribuible al grupo, antes de resultados y saneamientos extraordinarios ha sido de 466,5 millones de euros, un 0,7% más que el primer semestre de 2009.

Adicionalmente, en el primer semestre de 2010 se han seguido reforzando las provisiones de activos mobiliarios e inmobiliarios, así como la provisión genérica de insolvencias por un total de 235 millones de euros. Se han destinado a este fin las plusvalías extraordinarias de 114 millones de euros, procedentes de la venta de oficinas del banco, que posteriormente han sido alquiladas, y de la venta de cartera, junto con otras dotaciones por 121 millones de euros más, fortaleciendo de este modo la situación patrimonial del Banco. Con ello, el beneficio neto atribuible al grupo ha ascendido a 381,7 millones de euros, un 6,8% menos que en el primer semestre de 2009.

## 2. Evolución de Resultados Consolidados

### Grupo Banesto - Resultados Consolidados

Datos a Junio 2010 y comparación con 2009

(Datos en miles de euros)

	30/06/10	30/06/09	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
Productos financieros	1.444.749	2.135.153	-690.404	-32,3
Costes financieros	581.147	1.275.914	-694.767	-54,5
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>863.602</b>	<b>859.239</b>	<b>4.363</b>	<b>0,5</b>
Rendimiento instrumentos de capital	23.385	25.707	-2.322	-9,0
Rtdos. entidades valoradas por el método de la participación	784	1.796	-1.012	-56,3
Comisiones netas	310.009	301.339	8.670	2,9
Fondos de inversión y pensiones	48.133	49.817	-1.684	-3,4
Comisiones por servicios	261.876	251.522	10.354	4,1
Resultados por operaciones financieras	79.052	79.062	-10	0,0
Otros productos de explotación	-17.015	-15.448	-1.567	10,1
Rtdos. netos sociedades no financieras	28.606	27.657	949	3,4
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>1.288.423</b>	<b>1.279.352</b>	<b>9.071</b>	<b>0,7</b>
Gastos de administración	444.881	445.967	-1.086	-0,2
a) Personal	319.638	326.364	-6.726	-2,1
b) Generales	125.243	119.603	5.640	4,7
Amortizaciones	51.801	52.721	-920	-1,7
<b>MARGEN NETO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>791.741</b>	<b>780.664</b>	<b>11.077</b>	<b>1,4</b>
Insolvencias	184.820	165.107	19.713	11,9
Deterioro otros activos	3.473	13.282	-9.809	n.s.
Otros resultados y dotaciones	28.294	28.131	163	0,6
<b>RESULTADO ORDINARIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>631.742</b>	<b>630.406</b>	<b>1.336</b>	<b>0,2</b>
Impuesto sobre sociedades	165.583	166.519	-936	-0,6
<b>RESULTADO ORDINARIO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>466.159</b>	<b>463.887</b>	<b>2.272</b>	<b>0,5</b>
Resultado atribuido a la minoría	-355	466	-821	n.s.
<b>RESULTADO ORDINARIO ATRIBUIBLE AL GRUPO</b>	<b>466.514</b>	<b>463.421</b>	<b>3.093</b>	<b>0,7</b>
Plusvalías y saneamientos extraordinarios netos	-84.805	-53.900	-30.905	57,3
<b>RESULTADO ATRIBUIBLE AL GRUPO</b>	<b>381.709</b>	<b>409.521</b>	<b>-27.812</b>	<b>-6,8</b>

**Rendimiento medio de los empleos (\*)**

(Datos en miles de euros)

	Hasta Junio 2010			Hasta Junio 2009			Variación 10/09		
	Saldo Medio	% Tipo Medio	Intereses rendimientos	Saldo Medio	% Tipo Medio	Intereses rendimientos	Por volumen	Por tipo	TOTAL
<b>ACTIVO</b>									
Caja y entidades de crédito	20.683.173	1,57	160.963	21.297.066	2,32	244.708	-7.054	-76.691	-83.745
Crédito clientes euros	64.408.258	3,54	1.129.542	65.950.934	5,13	1.679.113	-42.879	-506.692	-549.571
Sector público	2.147.021	1,96	20.839	1.338.465	2,99	19.827	11.977	-10.965	1.012
Sector privado	60.632.762	3,64	1.095.634	62.508.899	5,27	1.633.477	-49.027	-488.816	-537.843
Sector no residente	1.628.475	1,62	13.069	2.103.570	2,47	25.809	-5.829	-6.911	-12.740
Credito a clientes en moneda extranjera	1.699.195	2,13	17.982	1.778.726	4,06	35.837	-1.602	-16.253	-17.855
Cartera de valores y activos financieros	14.401.780	2,11	150.815	11.508.384	2,96	169.036	42.498	-60.719	-18.221
<b>Activos medios remunerados</b>	<b>101.192.406</b>	<b>2,91</b>	<b>1.459.302</b>	<b>100.535.110</b>	<b>4,27</b>	<b>2.128.694</b>	<b>-9.036</b>	<b>-660.356</b>	<b>-669.392</b>
Participaciones	338.166	0,00	0	320.344	0,00	0	0	0	0
Activos materiales	1.156.615	0,00	0	1.160.188	0,00	0	0	0	0
Otros activos	5.234.957	0,34	8.832	5.750.275	1,13	32.166	-2.883	-20.451	-23.334
<b>Activos totales medios</b>	<b>107.922.145</b>	<b>2,74</b>	<b>1.468.134</b>	<b>107.765.918</b>	<b>4,04</b>	<b>2.160.860</b>	<b>-11.919</b>	<b>-680.807</b>	<b>-692.726</b>

(\*) Incluye rendimiento instrumentos de capital

**Coste medio de los recursos**

(Datos en miles de euros)

	Hasta Junio 2010			Hasta Junio 2009			Variación 10/09		
	Saldo Medio	% Tipo Medio	Costes	Saldo Medio	% Tipo Medio	Costes	Por volumen	Por tipo	TOTAL
<b>PASIVO</b>									
Entidades de crédito y otros pasivos financieros	3.216.814	1,01	16.044	7.104.039	2,37	83.626	-45.759	-21.823	-67.582
Recursos clientes euros	61.711.394	1,19	364.459	58.383.060	2,23	645.401	40.346	-321.288	-280.942
Sector público	5.530.730	1,53	42.091	6.025.458	2,50	74.625	-6.127	-26.407	-32.534
Sector privado	35.481.904	1,32	231.459	32.373.581	2,26	362.850	34.839	-166.230	-131.391
Sector no residente	8.997.110	1,42	63.343	7.919.323	2,74	107.655	14.651	-58.963	-44.312
CTA's	11.701.650	0,48	27.566	12.064.698	1,68	100.271	-3.017	-69.688	-72.705
Recursos clientes en moneda extranjera	2.600.514	1,01	12.975	3.142.401	1,98	30.792	-5.310	-12.507	-17.817
Emprestitos	28.749.086	0,98	139.770	28.122.495	3,23	450.774	10.044	-321.048	-311.004
Financiación subordinada y capital con naturaleza de pasivo financiero	2.595.946	1,69	21.775	2.278.840	3,77	42.578	5.925	-26.728	-20.803
<b>Total recursos con coste</b>	<b>98.873.755</b>	<b>1,13</b>	<b>555.023</b>	<b>99.030.835</b>	<b>2,55</b>	<b>1.253.171</b>	<b>5.245</b>	<b>-703.394</b>	<b>-698.148</b>
Otros fondos	3.597.606	1,46	26.124	3.510.292	1,31	22.743	566	2.816	3.381
Recursos propios	5.450.783	0,00	0	5.224.791	0,00	0	0	0	0
<b>Recursos totales medios</b>	<b>107.922.145</b>	<b>1,09</b>	<b>581.147</b>	<b>107.765.918</b>	<b>2,39</b>	<b>1.275.914</b>	<b>5.811</b>	<b>-700.578</b>	<b>-694.767</b>



**Comisiones**

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

	30/06/10	30/06/09	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
<b>Comisiones por servicios</b>	<b>317.708</b>	<b>305.685</b>	<b>12.023</b>	<b>3,9%</b>
Servicios cobros y pagos	142.598	148.047	-5.449	-3,7%
Riesgos	50.021	48.180	1.841	3,8%
Servicios de valores	11.790	12.365	-575	-4,7%
Seguros	37.018	30.351	6.667	22,0%
Otras	76.281	66.742	9.539	14,3%
<b>Gestión de fondos de inversión y pensiones</b>	<b>48.133</b>	<b>49.817</b>	<b>-1.684</b>	<b>-3,4%</b>
<b>Comisiones pagadas</b>	<b>-55.832</b>	<b>-54.163</b>	<b>-1.669</b>	<b>3,1%</b>
<b>Total</b>	<b>310.009</b>	<b>301.339</b>	<b>8.670</b>	<b>2,9%</b>

**Costes de explotación**

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

	30/06/10	30/06/09	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
<b>Gastos generales de administración</b>	<b>444.881</b>	<b>445.967</b>	<b>-1.086</b>	<b>-0,2%</b>
<b>Gastos de Personal</b>	<b>319.638</b>	<b>326.364</b>	<b>-6.726</b>	<b>-2,1%</b>
Sueldos y salarios	239.588	241.289	-1.701	-0,7%
Cargas sociales	59.106	61.374	-2.268	-3,7%
Resto	20.944	23.701	-2.757	-11,6%
<b>Gastos Generales</b>	<b>125.243</b>	<b>119.603</b>	<b>5.640</b>	<b>4,7%</b>
Inmuebles, instalaciones y material	36.453	33.143	3.310	10,0%
Informática y comunicaciones	30.615	33.006	-2.391	-7,2%
Publicidad y marketing	7.328	7.378	-50	-0,7%
Otros gastos	42.716	39.280	3.436	8,7%
Contribuciones e impuestos	8.131	6.796	1.335	19,6%
<b>Amortizaciones</b>	<b>51.801</b>	<b>52.721</b>	<b>-920</b>	<b>-1,7%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>496.682</b>	<b>498.688</b>	<b>-2.006</b>	<b>-0,4%</b>
<b>RATIO EFICIENCIA (*)</b>	<b>38,73%</b>	<b>39,83%</b>		

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

**MARGEN BRUTO**

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

	30/06/10	30/06/09	% Var.
Comercial	1.046.472	1.045.392	0,1%
Corporativa	102.990	96.422	6,8%
Mercados	118.275	115.336	2,5%
Actividades corporativas	20.686	22.202	-6,8%
<b>Total</b>	<b>1.288.423</b>	<b>1.279.352</b>	<b>0,7%</b>

## 3. Balance

El crecimiento en recursos de clientes ha sido uno de los focos de gestión en este primer semestre, que se ha traducido en un significativo aumento de nuestra base de clientes. Los recursos de clientes del sector privado al 30 de junio de 2010, ascienden a 58.655 millones de euros, un 5,9% más que los registrados en junio de 2009, con significativos avances de las cuentas corrientes y de los depósitos a plazo que crecen un 4,4% y 25,0% respectivamente. Por su parte los fondos gestionados fuera de balance ascienden a 10.034 millones de euros, un 1,4% menores a los gestionados un año antes.

Por lo que respecta al crédito, Banesto ha seguido su política de crecimiento selectivo, mejorando el mix de clientes de su cartera crediticia, tanto en particulares como en empresas. Al cierre de junio de 2010 la inversión crediticia alcanza los 76.347 millones de euros, un 1,5% menos que al cierre de junio de 2009.

La tendencia al alza de la morosidad ha continuado en el sistema durante este semestre. Al acabar junio de 2010, la tasa de morosidad es del 3,48%, y la cobertura con provisiones del 57,6%, porcentajes mejores que los que presenta la media del mercado.

El nivel de capitalización del Banco sigue muy por encima de los mínimos exigidos, con un exceso de capital sobre los mínimos requeridos de más de 2.200 millones. Al acabar el primer semestre de 2010 el Ratio BIS II es del 11,42% con un Tier I del 8,99%, mejorando 0,60 y 0,74 puntos respectivamente en 12 meses.

### Balance de situación consolidado

Datos a Junio 2010 y comparación con 2009

(Datos en miles de euros)

ACTIVO	30/06/10	30/06/09	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
Caja y depósitos en bancos centrales	748.138	1.304.099	-555.961	-42,6
Cartera de negociación, derivados y otros activos financieros	16.739.315	15.910.889	828.426	5,2
Credito a la clientela	76.346.717	77.143.094	-796.377	-1,0
Otras inversiones crediticias	25.762.900	15.959.588	9.803.312	61,4
Participaciones	345.863	332.746	13.117	3,9
Activos materiales	1.147.455	1.182.081	-34.626	-2,9
Activos intangibles	93.594	54.997	38.597	70,2
Otros activos	4.979.951	5.062.471	-82.520	-1,6
<b>Total</b>	<b>126.163.933</b>	<b>116.949.965</b>	<b>9.213.968</b>	<b>7,9</b>

PASIVO	30/06/10	30/06/09	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
Cartera de negociación y otros pasivos financieros	6.830.509	5.368.343	1.462.166	27,2
Depositos de la clientela	60.463.138	59.611.800	851.338	1,4
Debitos representados por valores negociables	28.311.254	29.237.765	-926.511	-3,2
Pasivos subordinados	2.582.506	2.583.483	-977	0,0
Otros pasivos financieros a coste amortizado	18.915.077	10.939.843	7.975.234	72,9
Otros pasivos	839.149	1.138.509	-299.360	-26,3
Provisiones	2.580.605	2.527.703	52.902	2,1
Intereses minoritarios	1.086	2.186	-1.100	-50,3
Ajustes al patrimonio por valoración	58.987	165.705	-106.718	-64,4
Capital y reservas	5.199.913	4.965.107	234.806	4,7
Resultado del ejercicio	381.709	409.521	-27.812	-6,8
<b>Total</b>	<b>126.163.933</b>	<b>116.949.965</b>	<b>9.213.968</b>	<b>7,9</b>

**Crédito a clientes**

(Datos en miles de euros)

	30/06/10	30/06/09	% Var.
<b>Crédito a las Administraciones Publicas</b>	<b>2.787.723</b>	<b>1.931.214</b>	<b>44,4</b>
<b>Crédito al sector privado</b>	<b>69.410.865</b>	<b>71.103.631</b>	<b>-2,4</b>
Cartera comercial	3.773.817	3.734.211	1,1
Garantía real	38.100.198	37.789.594	0,8
Otros créditos y préstamos	27.536.850	29.579.826	-6,9
<b>Crédito al sector no residente</b>	<b>3.030.484</b>	<b>3.920.652</b>	<b>-22,7</b>
<b>Total inversión</b>	<b>75.229.072</b>	<b>76.955.497</b>	<b>-2,2</b>
Activos dudosos	2.957.343	2.000.698	47,8
Menos: provisiones insolvencias	-1.657.862	-1.398.577	18,5
Ajustes por valoración	-181.836	-33.700	439,6
<b>Total inversión Crediticia</b>	<b>76.346.717</b>	<b>77.523.918</b>	<b>-1,5</b>

**Recursos de clientes**

(Datos en miles de euros)

	30/06/10	30/06/09	% Var.
<b>Sector público</b>	<b>7.328.264</b>	<b>10.364.838</b>	<b>-29,3</b>
<b>Sector privado</b>	<b>48.621.606</b>	<b>45.184.612</b>	<b>7,6</b>
Cuentas corrientes y ahorro	17.744.889	16.995.008	4,4
Imposiciones a plazo	21.695.578	17.349.839	25,0
Cesión temporal y otras cuentas	9.181.139	10.839.765	-15,3
<b>Sector no residente</b>	<b>4.513.268</b>	<b>4.062.350</b>	<b>11,1</b>
<b>Recursos de clientes en balance</b>	<b>60.463.138</b>	<b>59.611.800</b>	<b>1,4</b>
<b>Fondos gestionados</b>	<b>10.033.609</b>	<b>10.177.859</b>	<b>-1,4</b>
Fondos de inversión	6.423.044	6.933.082	-7,4
Pólizas seguro-ahorro	2.273.930	1.874.011	21,3
Fondos de pensiones	1.336.635	1.370.766	-2,5
<b>Recursos totales gestionados</b>	<b>70.496.747</b>	<b>69.789.659</b>	<b>1,0</b>

**Estado de cambios en patrimonio**

Datos a Junio de 2010 y comparación con 2009

(Datos en miles de euros)

	Capital	Reservas	Ajustes por valoración	Resultado del ejercicio	Menos: Valores propios	Total patrimonio
<b>Saldo al 31 Diciembre 2008</b>	<b>543.036</b>	<b>4.055.165</b>	<b>41.541</b>	<b>507.639</b>	<b>-36.074</b>	<b>5.111.307</b>
Aplicación resultado		394.908		-394.908		0
Resultados netos reconocidos directamente en patrimonio neto			124.164			124.164
Resultado del ejercicio				409.521		409.521
Dividendo				-112.731		-112.731
Resultado operativa con valores propios		-4.673			12.745	8.072
<b>Saldo al 30 Junio 2009</b>	<b>543.036</b>	<b>4.445.400</b>	<b>165.705</b>	<b>409.521</b>	<b>-23.329</b>	<b>5.540.333</b>
<b>Saldo al 31 Diciembre 2009</b>	<b>543.036</b>	<b>4.449.451</b>	<b>132.009</b>	<b>336.402</b>	<b>-29.527</b>	<b>5.431.371</b>
Aplicación resultado		243.605		-243.605		0
Resultados netos reconocidos directamente en patrimonio neto			-73.022			-73.022
Resultado del ejercicio				381.709		381.709
Dividendo				-92.797		-92.797
Resultado operativa con valores propios		-1.935			-4.717	-6.652
<b>Saldo al 30 Junio 2010</b>	<b>543.036</b>	<b>4.691.121</b>	<b>58.987</b>	<b>381.709</b>	<b>-34.244</b>	<b>5.640.609</b>

**Capital**

(Datos en miles de euros)

	Junio 10
Core Capital	5.302.832
Tier I	5.965.288
Tier II	1.613.399
<b>Recursos propios computables</b>	<b>7.578.687</b>
<b>Ratio BIS II (%)</b>	<b>11,42%</b>
Tier 1 (%)	8,99%
Core Capital (%)	7,99%

**Evolución morosidad**

Datos a Junio de 2010 y comparación con 2009

(Datos en miles de euros)

	30/06/10	30/06/09
Saldo inicial	2.565.961	1.441.451
Altas	997.192	1.046.318
Recuperaciones	-425.158	-328.661
Fallidos	-104.070	-100.574
Saldo final	3.033.925	2.058.534
<b>Ratio Morosidad</b>	<b>3,48%</b>	<b>2,32%</b>

**Evolución Provisiones para Insolvencias**

(Datos en miles de euros)

	30/06/10	30/06/09
Saldo inicial	1.626.159	1.518.824
Dotaciones	383.985	258.266
Recuperaciones	-69.763	-78.606
Saneamientos y otros	-193.356	-231.371
Saldo Final Total	1.747.025	1.467.113
<b>Tasa de cobertura</b>	<b>57,58%</b>	<b>71,27%</b>

**Provisiones**

(Datos en miles de euros)

Detalle Provisiones	30/06/10	Tasa de cobertura %
Específica	1.335.606	44,02%
Genérica	411.419	13,56%
<b>Total</b>	<b>1.747.025</b>	<b>57,58%</b>

## 4. Anexos: series trimestrales

Resultados trimestrales

(Datos en miles de euros)

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

Saldos finales en miles de euros

<b>INVERSIÓN CREDITICIA</b>	30-junio-2009	30-septiembre-2009	31-diciembre-2009	31-marzo-2010	30-junio-2010
Administraciones Públicas	1.931.214	1.492.512	1.963.787	2.148.595	2.787.723
Sector privado	71.103.631	68.759.174	69.885.459	69.567.317	69.410.865
Cartera comercial	3.734.211	3.364.450	4.200.162	3.694.032	3.773.817
Garantía real	37.789.594	37.147.016	37.363.527	38.029.884	38.100.198
Otros créditos y préstamos	29.579.826	28.247.708	28.321.770	27.843.401	27.536.850
Sector no residente	3.920.652	3.092.003	3.243.593	3.195.101	3.030.484
<b>Total inversión</b>	<b>76.955.497</b>	<b>73.343.689</b>	<b>75.092.839</b>	<b>74.911.013</b>	<b>75.229.072</b>
Activos dudosos	2.000.698	2.150.434	2.492.467	2.613.624	2.957.343
Menos: Provisiones insolvencias	-1.398.577	-1.428.970	-1.523.995	-1.530.271	-1.657.862
Ajustes por valoración	-33.700	-127.963	-134.249	-142.265	-181.836
<b>Total Inversión Crediticia</b>	<b>77.523.918</b>	<b>73.937.190</b>	<b>75.927.062</b>	<b>75.852.101</b>	<b>76.346.717</b>

<b>RECURSOS DE CLIENTES</b>	30-junio-2009	30-septiembre-2009	31-diciembre-2009	31-marzo-2010	30-junio-2010
Administraciones Públicas	10.364.838	11.001.143	8.208.812	11.636.905	7.328.264
Sector privado	45.184.612	41.304.318	44.595.357	43.807.216	48.621.606
Cuentas corrientes y ahorro	16.995.008	16.502.857	17.727.107	16.860.094	17.744.889
Imposiciones a plazo	17.349.839	15.823.967	15.529.345	16.801.380	21.695.578
Cesión temporal y otras cuentas	10.839.765	8.977.494	11.338.905	10.145.742	9.181.139
Sector no residente	4.062.350	3.173.998	4.271.568	4.285.969	4.513.268
<b>Recursos de clientes en balance</b>	<b>59.611.800</b>	<b>55.479.459</b>	<b>57.075.737</b>	<b>59.730.090</b>	<b>60.463.138</b>
<b>Fondos gestionados</b>	<b>10.177.859</b>	<b>10.594.234</b>	<b>10.920.532</b>	<b>10.715.971</b>	<b>10.033.609</b>
Fondos de inversión	6.933.082	7.144.766	7.369.694	7.106.351	6.423.044
Pólizas seguro ahorro	1.874.011	2.028.375	2.134.495	2.204.592	2.273.930
Fondos de pensiones	1.370.766	1.421.093	1.416.343	1.405.028	1.336.635
<b>Recursos totales gestionados</b>	<b>69.789.659</b>	<b>66.073.693</b>	<b>67.996.269</b>	<b>70.446.061</b>	<b>70.496.747</b>

**Rendimiento medio de los empleos (\*)**

(Datos en miles de euros)

	2T2009		3T2009		4T2009		1T2010		2T2010	
	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio
<b>ACTIVO</b>										
Caja y entidades de credito	21.921.859	1,80	21.298.813	1,60	18.114.185	1,17	18.892.693	1,11	22.453.977	1,95
Crédito clientes euros	65.435.539	4,68	64.290.067	3,98	64.952.686	3,69	64.605.670	3,53	64.213.016	3,55
Sector público	1.385.859	2,55	1.552.786	1,98	1.596.320	1,90	2.055.125	1,95	2.237.907	1,96
Sector privado	61.999.007	4,81	60.727.164	4,09	61.436.137	3,80	60.844.639	3,63	60.423.213	3,66
Sector no residente	2.050.673	2,17	2.010.117	2,24	1.920.229	1,48	1.705.906	1,84	1.551.896	1,38
Credito a clientes en moneda extranjera	1.606.660	3,76	1.560.013	2,57	1.529.931	1,55	1.576.729	2,14	1.820.315	2,13
Cartera de valores y activos financieros	11.976.999	2,95	11.222.355	2,86	11.149.670	2,65	13.546.622	2,10	15.247.541	2,12
<b>Activos medios remunerados</b>	<b>100.941.057</b>	<b>3,83</b>	<b>98.371.247</b>	<b>3,31</b>	<b>95.746.472</b>	<b>3,06</b>	<b>98.621.714</b>	<b>2,85</b>	<b>103.734.848</b>	<b>2,97</b>
Participaciones	327.130	0,00	324.818	0,00	317.644	0,00	332.109	0,00	344.157	0,00
Activos materiales	1.163.957	0,00	1.185.211	0,00	1.161.890	0,00	1.157.622	0,00	1.155.620	0,00
Otros activos	5.567.392	1,13	5.188.256	1,13	5.167.133	0,79	5.105.284	0,32	5.363.205	0,36
<b>Activos totales medios</b>	<b>107.999.536</b>	<b>3,64</b>	<b>105.069.532</b>	<b>3,16</b>	<b>102.393.139</b>	<b>2,90</b>	<b>105.216.729</b>	<b>2,68</b>	<b>110.597.831</b>	<b>2,80</b>

(\*) Incluye rendimiento instrumentos de capital

**Coste medio de los recursos**

(Datos en miles de euros)

	2T2009		3T2009		4T2009		1T2010		2T2010	
	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio
<b>PASIVO</b>										
Entidades de crédito y otros pasivos financieros	5.649.502	1,71	3.980.276	1,55	2.657.112	1,16	2.434.378	1,06	3.990.652	0,97
Recursos clientes euros	59.626.913	1,89	57.313.202	1,44	56.750.285	1,23	59.354.525	1,05	64.042.364	1,32
Sector público	6.095.385	2,09	5.385.211	1,44	5.184.295	1,41	4.952.568	1,54	6.102.539	1,53
Sector privado	32.532.632	1,93	32.088.466	1,47	32.700.656	1,27	33.397.352	1,09	37.543.548	1,52
Sector no residente	8.373.626	2,14	8.934.466	1,80	8.729.190	1,42	9.063.932	1,40	8.931.022	1,44
CTA's	12.625.270	1,53	10.905.059	1,03	10.136.146	0,82	11.940.673	0,48	11.465.254	0,47
Recursos clientes en moneda extranjera	3.112.257	1,68	2.806.525	1,17	2.629.860	1,11	2.496.801	0,94	2.703.087	1,07
Emprestitos	28.400.400	2,44	29.256.596	1,60	28.813.134	1,29	29.368.040	1,00	28.136.934	0,96
Financiación subordinada y capital con naturaleza de pasivo financiero	2.342.145	2,91	2.595.250	2,86	2.596.053	2,43	2.600.216	1,70	2.591.723	1,68
<b>Total recursos con coste</b>	<b>99.131.217</b>	<b>2,06</b>	<b>95.951.849</b>	<b>1,52</b>	<b>93.446.444</b>	<b>1,27</b>	<b>96.253.960</b>	<b>1,05</b>	<b>101.464.761</b>	<b>1,21</b>
Otros fondos	3.560.960	1,38	3.743.539	1,38	3.531.575	1,38	3.520.111	1,64	3.674.250	1,30
Recursos propios	5.307.359	0,00	5.374.144	0,00	5.415.120	0,00	5.442.658	0,00	5.458.819	0,00
<b>Recursos totales medios</b>	<b>107.999.536</b>	<b>1,93</b>	<b>105.069.532</b>	<b>1,44</b>	<b>102.393.139</b>	<b>1,20</b>	<b>105.216.729</b>	<b>1,01</b>	<b>110.597.831</b>	<b>1,15</b>



**Margen bruto**

(Datos en miles de euros)

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

**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.