

Datos básicos

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | | 2014 |
|--|-----------|-----------|-----------|------|-----------|
| | | | Absoluta | % | |
| Balance (millones de euros) | | | | | |
| Activo total | 1.320.427 | 1.241.104 | 79.324 | 6,4 | 1.266.296 |
| Créditos a clientes (neto) | 777.020 | 721.988 | 55.031 | 7,6 | 734.711 |
| Depósitos de clientes | 669.236 | 646.331 | 22.906 | 3,5 | 647.628 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 1.045.513 | 1.020.433 | 25.080 | 2,5 | 1.023.437 |
| Recursos propios | 88.320 | 77.325 | 10.995 | 14,2 | 80.806 |
| Total fondos gestionados y comercializados | 1.479.841 | 1.402.277 | 77.564 | 5,5 | 1.428.083 |

Resultados ordinarios* (millones de euros)

| | | | | | |
|--|--------|--------|-------|------|--------|
| Margen de intereses | 24.302 | 21.834 | 2.468 | 11,3 | 29.548 |
| Margen bruto | 34.378 | 31.572 | 2.806 | 8,9 | 42.612 |
| Beneficio antes de provisiones (margen neto) | 18.229 | 16.750 | 1.480 | 8,8 | 22.574 |
| Resultado antes de impuestos | 8.766 | 7.140 | 1.627 | 22,8 | 9.720 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 5.106 | 4.361 | 745 | 17,1 | 5.816 |

(*).- Variaciones sin tipo de cambio:

M. intereses: +8,5%; M. bruto: +6,5%; Bº antes de provisiones: +6,4%; Bº atribuido: +11,8%

BPA, rentabilidad y eficiencia ordinarios (%)

| | | | | | |
|---|-------|-------|---------|-------|-------|
| Beneficio atribuido por acción (euro) (1) | 0,349 | 0,367 | (0,018) | (4,9) | 0,479 |
| RoE (2) | 7,5 | 7,2 | | | 7,0 |
| RoTE (2) | 11,4 | 11,3 | | | 11,0 |
| RoA | 0,6 | 0,6 | | | 0,6 |
| RoRWA | 1,3 | 1,3 | | | 1,3 |
| Eficiencia (con amortizaciones) | 47,0 | 46,9 | | | 47,0 |

Solvencia y morosidad (%)

| | | | | | |
|------------------------|-------|-------|--|--|-------|
| CET1 fully-loaded (2) | 9,85 | | | | 9,65 |
| CET1 phase-in (2) | 12,39 | 11,44 | | | 12,23 |
| Ratio de morosidad | 4,50 | 5,28 | | | 5,19 |
| Cobertura de morosidad | 71,1 | 67,5 | | | 67,2 |

La acción y capitalización

| | | | | | |
|--|--------|--------|----------|--------|--------|
| Número de acciones (millones) | 14.317 | 11.988 | 2.329 | 19,4 | 12.584 |
| Cotización (euro) | 4.744 | 7.611 | (2.867) | (37,7) | 6.996 |
| Capitalización bursátil (millones euros) | 67.918 | 91.241 | (23.323) | (25,6) | 88.041 |
| Recursos propios por acción (euro) | 6,19 | 6,45 | | | 6,42 |
| Precio / recursos propios por acción (veces) | 0,77 | 1,18 | | | 1,09 |
| PER (precio / beneficio por acción) (veces) | 10,19 | 15,55 | | | 14,59 |

Otros datos

| | | | | | |
|-----------------------|-----------|-----------|----------|-------|-----------|
| Número de accionistas | 3.209.138 | 3.229.672 | (20.534) | (0,6) | 3.240.395 |
| Número de empleados | 191.504 | 183.534 | 7.970 | 4,3 | 185.405 |
| Número de oficinas | 12.901 | 13.059 | (158) | (1,2) | 12.951 |

(*).- En 9M'15 no incluye un beneficio atribuido de 835 millones de euros por el resultado neto de la reversión de pasivos fiscales en Brasil

(1).- BPA ordinario: Beneficio atribuido al Grupo ordinario incluyendo el coste de las emisiones AT1 contabilizado contra patrimonio neto / Número de acciones medias del periodo deducida autocartera

(2).- En 2014, dato proforma incluyendo ampliación de capital de enero de 2015

Nota: La información financiera aquí contenida ha sido aprobada por el consejo de administración de la Sociedad en su sesión de 28 de octubre de 2015, previo informe favorable de la comisión de auditoría de fecha 21 de octubre de 2015.

Resultados ordinarios

Millones de euros

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|--------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Margen de intereses | 24.302 | 21.834 | 2.468 | 11,3 |
| Comisiones netas | 7.584 | 7.172 | 413 | 5,8 |
| Resultados netos de operaciones financieras | 1.702 | 2.229 | (528) | (23,7) |
| Resto de ingresos | 790 | 337 | 453 | 134,4 |
| Rendimiento de instrumentos de capital | 347 | 323 | 24 | 7,6 |
| Resultados por puesta en equivalencia | 293 | 180 | 114 | 63,4 |
| Otros resultados de explotación (netos) | 149 | (166) | 315 | — |
| Margen bruto | 34.378 | 31.572 | 2.806 | 8,9 |
| Costes de explotación | (16.149) | (14.822) | (1.326) | 8,9 |
| Gastos generales de administración | (14.342) | (13.125) | (1.217) | 9,3 |
| <i>De personal</i> | <i>(8.308)</i> | <i>(7.543)</i> | <i>(766)</i> | <i>10,2</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(6.034)</i> | <i>(5.583)</i> | <i>(451)</i> | <i>8,1</i> |
| Amortización de activos materiales e inmateriales | (1.806) | (1.697) | (109) | 6,4 |
| Margen neto | 18.229 | 16.750 | 1.480 | 8,8 |
| Dotaciones insolvencias | (7.550) | (8.110) | 560 | (6,9) |
| Deterioro de otros activos | (247) | (225) | (23) | 10,1 |
| Otros resultados y dotaciones | (1.666) | (1.275) | (390) | 30,6 |
| Resultado antes de impuestos ordinario | 8.766 | 7.140 | 1.627 | 22,8 |
| Impuesto sobre sociedades | (2.649) | (1.882) | (768) | 40,8 |
| Resultado de operaciones continuadas ordinario | 6.117 | 5.258 | 859 | 16,3 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | (7) | 7 | (100,0) |
| Resultado consolidado del ejercicio ordinario | 6.117 | 5.252 | 866 | 16,5 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 1.011 | 891 | 120 | 13,5 |
| Beneficio atribuido al Grupo ordinario | 5.106 | 4.361 | 745 | 17,1 |

| | | | | |
|--|--------------|--------------|----------------|--------------|
| BPA ordinario (euros) (1) | 0,349 | 0,367 | (0,018) | (4,9) |
| BPA diluido ordinario (euros) (1) | 0,348 | 0,366 | (0,018) | (4,8) |

Promemoria:

| | | | | |
|-----------------------------|-----------|-----------|---------|------|
| Activos Totales Medios | 1.340.924 | 1.185.486 | 155.438 | 13,1 |
| Recursos Propios Medios (2) | 90.861 | 80.845 | 10.017 | 12,4 |

NOTA: En 9M'15 no incluye un beneficio atribuido de 835 millones de euros por el resultado neto de la reversión de pasivos fiscales en Brasil

(1).- BPA ordinario: Beneficio atribuido al Grupo ordinario incluyendo el coste de las emisiones AT1 contabilizado contra patrimonio neto / Número de acciones medias del periodo deducida autocartera

(2).- Recursos propios: Fondos propios + ajustes por valoración. En 2014, dato proforma incluyendo ampliación de capital de enero de 2015

Resultados ordinarios por trimestres

Millones de euros

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Margen de intereses | 6.992 | 7.370 | 7.471 | 7.714 | 8.038 | 8.281 | 7.983 |
| Comisiones netas | 2.331 | 2.403 | 2.439 | 2.524 | 2.524 | 2.586 | 2.474 |
| Resultados netos de operaciones financieras | 767 | 511 | 952 | 620 | 695 | 372 | 634 |
| Resto de ingresos | 34 | 204 | 99 | 182 | 186 | 379 | 225 |
| Rendimiento de instrumentos de capital | 31 | 220 | 72 | 112 | 33 | 239 | 75 |
| Resultados por puesta en equivalencia | 65 | 42 | 72 | 64 | 99 | 101 | 93 |
| Otros resultados de explotación (netos) | (63) | (58) | (45) | 6 | 53 | 39 | 57 |
| Margen bruto | 10.124 | 10.488 | 10.961 | 11.040 | 11.444 | 11.618 | 11.316 |
| Costes de explotación | (4.847) | (4.906) | (5.070) | (5.216) | (5.377) | (5.429) | (5.342) |
| Gastos generales de administración | (4.256) | (4.360) | (4.509) | (4.656) | (4.785) | (4.826) | (4.731) |
| <i>De personal</i> | (2.455) | (2.515) | (2.572) | (2.670) | (2.755) | (2.836) | (2.717) |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (1.801) | (1.844) | (1.937) | (1.985) | (2.030) | (1.989) | (2.015) |
| Amortización de activos materiales e inmateriales | (590) | (546) | (560) | (560) | (592) | (603) | (611) |
| Margen neto | 5.277 | 5.582 | 5.891 | 5.824 | 6.067 | 6.189 | 5.974 |
| Dotaciones insolvencias | (2.695) | (2.638) | (2.777) | (2.452) | (2.563) | (2.508) | (2.479) |
| Deterioro de otros activos | (87) | (71) | (67) | (151) | (60) | (78) | (110) |
| Otros resultados y dotaciones | (347) | (438) | (491) | (642) | (454) | (605) | (606) |
| Resultado antes de impuestos ordinario | 2.149 | 2.435 | 2.556 | 2.580 | 2.990 | 2.998 | 2.778 |
| Impuesto sobre sociedades | (569) | (664) | (649) | (814) | (922) | (939) | (787) |
| Resultado de operaciones continuadas ordinario | 1.579 | 1.771 | 1.908 | 1.766 | 2.067 | 2.059 | 1.991 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | (0) | (0) | (7) | (19) | 0 | 0 | (0) |
| Resultado consolidado del ejercicio ordinario | 1.579 | 1.771 | 1.901 | 1.746 | 2.067 | 2.059 | 1.991 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 277 | 318 | 296 | 291 | 350 | 350 | 311 |
| Beneficio atribuido al Grupo ordinario | 1.303 | 1.453 | 1.605 | 1.455 | 1.717 | 1.709 | 1.680 |
| BPA ordinario (euros) (1) | 0,113 | 0,122 | 0,131 | 0,112 | 0,121 | 0,115 | 0,113 |
| BPA diluido ordinario (euros) (1) | 0,113 | 0,122 | 0,131 | 0,112 | 0,120 | 0,115 | 0,113 |

NOTA: En el segundo trimestre de 2015 no incluye un beneficio atribuido de 835 millones de euros por el resultado neto de la reversión de pasivos fiscales en Brasil

(1).- BPA ordinario: Beneficio atribuido al Grupo ordinario incluyendo el coste de las emisiones AT1 contabilizado contra patrimonio neto / Número de acciones medias del periodo deducida autocartera

Resultados ordinarios

Millones de euros constantes

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|--------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Margen de intereses | 24.302 | 22.391 | 1.911 | 8,5 |
| Comisiones netas | 7.584 | 7.232 | 352 | 4,9 |
| Resultados netos de operaciones financieras | 1.702 | 2.290 | (589) | (25,7) |
| Resto de ingresos | 790 | 353 | 438 | 124,1 |
| Rendimiento de instrumentos de capital | 347 | 322 | 25 | 7,7 |
| Resultados por puesta en equivalencia | 294 | 171 | 123 | 71,7 |
| Otros resultados de explotación (netos) | 149 | (141) | 290 | — |
| Margen bruto | 34.378 | 32.266 | 2.112 | 6,5 |
| Costes de explotación | (16.149) | (15.138) | (1.010) | 6,7 |
| Gastos generales de administración | (14.342) | (13.416) | (926) | 6,9 |
| <i>De personal</i> | <i>(8.308)</i> | <i>(7.725)</i> | <i>(583)</i> | <i>7,6</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(6.034)</i> | <i>(5.692)</i> | <i>(343)</i> | <i>6,0</i> |
| Amortización de activos materiales e inmateriales | (1.806) | (1.722) | (84) | 4,9 |
| Margen neto | 18.229 | 17.128 | 1.101 | 6,4 |
| Dotaciones insolvencias | (7.550) | (8.238) | 688 | (8,4) |
| Deterioro de otros activos | (247) | (225) | (22) | 9,7 |
| Otros resultados y dotaciones | (1.666) | (1.238) | (427) | 34,5 |
| Resultado antes de impuestos ordinario | 8.766 | 7.426 | 1.340 | 18,0 |
| Impuesto sobre sociedades | (2.649) | (1.947) | (702) | 36,0 |
| Resultado de operaciones continuadas ordinario | 6.117 | 5.479 | 638 | 11,7 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | (7) | 7 | (100,0) |
| Resultado consolidado del ejercicio ordinario | 6.117 | 5.472 | 645 | 11,8 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 1.011 | 903 | 108 | 11,9 |
| Beneficio atribuido al Grupo ordinario | 5.106 | 4.569 | 537 | 11,8 |

NOTA: En 9M'15 no incluye un beneficio atribuido de 835 millones de euros por el resultado neto de la reversión de pasivos fiscales en Brasil

Resultados ordinarios por trimestres

Millones de euros constantes

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Margen de intereses | 7.295 | 7.554 | 7.542 | 7.816 | 7.875 | 8.156 | 8.271 |
| Comisiones netas | 2.388 | 2.423 | 2.422 | 2.518 | 2.469 | 2.551 | 2.565 |
| Resultados netos de operaciones financieras | 791 | 540 | 960 | 637 | 693 | 365 | 644 |
| Resto de ingresos | 39 | 208 | 106 | 189 | 186 | 377 | 227 |
| Rendimiento de instrumentos de capital | 33 | 218 | 72 | 112 | 33 | 238 | 76 |
| Resultados por puesta en equivalencia | 64 | 40 | 67 | 60 | 95 | 99 | 100 |
| Otros resultados de explotación (netos) | (58) | (49) | (33) | 17 | 58 | 40 | 51 |
| Margen bruto | 10.513 | 10.724 | 11.030 | 11.161 | 11.223 | 11.449 | 11.706 |
| Costes de explotación | (5.023) | (5.010) | (5.106) | (5.269) | (5.291) | (5.360) | (5.497) |
| Gastos generales de administración | (4.413) | (4.457) | (4.546) | (4.703) | (4.708) | (4.762) | (4.872) |
| <i>De personal</i> | <i>(2.547)</i> | <i>(2.576)</i> | <i>(2.601)</i> | <i>(2.705)</i> | <i>(2.714)</i> | <i>(2.801)</i> | <i>(2.794)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(1.866)</i> | <i>(1.881)</i> | <i>(1.944)</i> | <i>(1.999)</i> | <i>(1.994)</i> | <i>(1.962)</i> | <i>(2.079)</i> |
| Amortización de activos materiales e inmateriales | (609) | (553) | (560) | (566) | (584) | (597) | (625) |
| Margen neto | 5.490 | 5.714 | 5.924 | 5.892 | 5.932 | 6.089 | 6.209 |
| Dotaciones insolvencias | (2.789) | (2.665) | (2.784) | (2.452) | (2.498) | (2.466) | (2.586) |
| Deterioro de otros activos | (87) | (71) | (67) | (152) | (60) | (77) | (111) |
| Otros resultados y dotaciones | (344) | (427) | (467) | (627) | (440) | (596) | (629) |
| Resultado antes de impuestos ordinario | 2.270 | 2.550 | 2.606 | 2.661 | 2.934 | 2.949 | 2.883 |
| Impuesto sobre sociedades | (595) | (694) | (658) | (831) | (904) | (927) | (818) |
| Resultado de operaciones continuadas ordinario | 1.675 | 1.856 | 1.948 | 1.830 | 2.030 | 2.022 | 2.065 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | (0) | (0) | (7) | (19) | 0 | 0 | (0) |
| Resultado consolidado del ejercicio ordinario | 1.675 | 1.856 | 1.941 | 1.811 | 2.030 | 2.022 | 2.065 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 285 | 325 | 294 | 301 | 345 | 343 | 322 |
| Beneficio atribuido al Grupo ordinario | 1.390 | 1.531 | 1.647 | 1.510 | 1.685 | 1.678 | 1.743 |

NOTA: En el segundo trimestre de 2015 no incluye un beneficio atribuido de 835 millones de euros por el resultado neto de la reversión de pasivos fiscales en Brasil



Tipos de cambio: Paridad 1 euro=moneda

| | Cambio medio (resultados) | | Cambio final (balance) | | |
|----------------|---------------------------|---------|------------------------|----------|----------|
| | 9M '15 | 9M '14 | 30.09.15 | 31.12.14 | 30.09.14 |
| Dólar USA | 1,113 | 1,354 | 1,120 | 1,214 | 1,258 |
| Libra | 0,727 | 0,812 | 0,739 | 0,779 | 0,777 |
| Real brasileño | 3,487 | 3,099 | 4,481 | 3,221 | 3,082 |
| Peso mexicano | 17,321 | 17,766 | 18,977 | 17,868 | 16,998 |
| Peso chileno | 711,376 | 759,987 | 784,882 | 737,323 | 755,823 |
| Peso argentino | 9,980 | 10,787 | 10,558 | 10,277 | 10,672 |
| Zloty polaco | 4,155 | 4,175 | 4,245 | 4,273 | 4,178 |



Comisiones netas

Millones de euros

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---------------------------------|--------------|--------------|------------|------------|
| | | | Absoluta | % |
| Comisiones por servicios | 4.580 | 4.303 | 277 | 6,4 |
| Fondos de inversión y pensiones | 658 | 667 | (9) | (1,3) |
| Valores y custodia | 688 | 577 | 110 | 19,1 |
| Seguros | 1.659 | 1.625 | 33 | 2,1 |
| Comisiones netas | 7.584 | 7.172 | 413 | 5,8 |

Costes de explotación

Millones de euros

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|---------------|---------------|--------------|------------|
| | | | Absoluta | % |
| Gastos de personal | 8.308 | 7.543 | 766 | 10,2 |
| Otros gastos generales de administración | 6.034 | 5.583 | 451 | 8,1 |
| Tecnología y sistemas | 823 | 680 | 143 | 21,1 |
| Comunicaciones | 380 | 381 | (1) | (0,3) |
| Publicidad | 500 | 454 | 45 | 10,0 |
| Inmuebles e instalaciones | 1.369 | 1.341 | 28 | 2,1 |
| Impresos y material de oficina | 120 | 113 | 7 | 6,6 |
| Tributos | 393 | 341 | 52 | 15,3 |
| Otros | 2.449 | 2.272 | 177 | 7,8 |
| Gastos generales de administración | 14.342 | 13.125 | 1.217 | 9,3 |
| Amortizaciones | 1.806 | 1.697 | 109 | 6,4 |
| Total costes de explotación | 16.149 | 14.822 | 1.326 | 8,9 |



Dotaciones para insolvencias

Millones de euros

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | | Absoluta | % |
| Insolvencias | 8.680 | 9.069 | (389) | (4,3) |
| Riesgo-país | 21 | (4) | 25 | — |
| Activos en suspenso recuperados | (1.151) | (956) | (195) | 20,4 |
| Total | 7.550 | 8.110 | (560) | (6,9) |

Balance

Millones de euros

| | 30.09.15 | 30.09.14 | Variación | | 31.12.14 |
|---|------------------|------------------|---------------|--------------|------------------|
| | | | Absoluta | % | |
| Activo | | | | | |
| Caja y depósitos en bancos centrales | 70.841 | 76.478 | (5.637) | (7,4) | 69.428 |
| Cartera de negociación | 149.903 | 142.840 | 7.063 | 4,9 | 148.888 |
| Valores representativos de deuda | 43.882 | 58.325 | (14.443) | (24,8) | 54.374 |
| Créditos a clientes | 8.235 | 524 | 7.711 | — | 2.921 |
| Instrumentos de capital | 15.257 | 9.770 | 5.487 | 56,2 | 12.920 |
| Derivados de negociación | 80.425 | 71.533 | 8.892 | 12,4 | 76.858 |
| Depósitos en entidades de crédito | 2.104 | 2.688 | (583) | (21,7) | 1.815 |
| Otros activos financieros a valor razonable | 52.110 | 35.925 | 16.185 | 45,1 | 42.673 |
| Créditos a clientes | 12.320 | 10.266 | 2.054 | 20,0 | 8.971 |
| Otros (depósitos en entidades de crédito, valores represe | 39.790 | 25.659 | 14.131 | 55,1 | 33.702 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 117.835 | 99.226 | 18.609 | 18,8 | 115.251 |
| Valores representativos de deuda | 112.965 | 94.333 | 18.632 | 19,8 | 110.249 |
| Instrumentos de capital | 4.870 | 4.893 | (23) | (0,5) | 5.001 |
| Inversiones crediticias | 816.665 | 784.406 | 32.259 | 4,1 | 781.635 |
| Depósitos en entidades de crédito | 50.413 | 65.372 | (14.959) | (22,9) | 51.306 |
| Créditos a clientes | 756.465 | 711.198 | 45.267 | 6,4 | 722.819 |
| Valores representativos de deuda | 9.788 | 7.836 | 1.951 | 24,9 | 7.510 |
| Cartera de inversión a vencimiento | 4.405 | — | 4.405 | — | — |
| Participaciones | 3.278 | 3.619 | (341) | (9,4) | 3.471 |
| Activos materiales e intangibles | 27.264 | 21.431 | 5.833 | 27,2 | 26.109 |
| Fondo de comercio | 26.777 | 27.364 | (587) | (2,1) | 27.548 |
| Otras cuentas | 51.349 | 49.814 | 1.535 | 3,1 | 51.293 |
| Total activo | 1.320.427 | 1.241.104 | 79.324 | 6,4 | 1.266.296 |
| Pasivo y patrimonio neto | | | | | |
| Cartera de negociacion | 112.461 | 107.225 | 5.236 | 4,9 | 109.792 |
| Depósitos de clientes | 9.693 | 9.101 | 592 | 6,5 | 5.544 |
| Débitos representados por valores negociables | — | 197 | (197) | (100,0) | — |
| Derivados de negociación | 80.572 | 71.858 | 8.714 | 12,1 | 79.048 |
| Otros | 22.195 | 26.068 | (3.873) | (14,9) | 25.200 |
| Otros pasivos financieros a valor razonable | 58.601 | 62.969 | (4.367) | (6,9) | 62.318 |
| Depósitos de clientes | 27.094 | 35.247 | (8.152) | (23,1) | 33.127 |
| Débitos representados por valores negociables | 3.352 | 4.048 | (696) | (17,2) | 3.830 |
| Depósitos de bancos centrales y entidades de crédito | 28.155 | 23.674 | 4.481 | 18,9 | 25.360 |
| Pasivos financieros a coste amortizado | 1.009.566 | 939.586 | 69.980 | 7,4 | 961.053 |
| Depósitos de bancos centrales y entidades de crédito | 141.617 | 106.229 | 35.388 | 33,3 | 122.437 |
| Depósitos de clientes | 632.449 | 601.983 | 30.466 | 5,1 | 608.956 |
| Débitos representados por valores negociables | 193.905 | 191.349 | 2.555 | 1,3 | 193.059 |
| Pasivos subordinados | 19.606 | 17.334 | 2.272 | 13,1 | 17.132 |
| Otros pasivos financieros | 21.990 | 22.692 | (702) | (3,1) | 19.468 |
| Pasivos por contratos de seguros | 644 | 1.671 | (1.027) | (61,5) | 713 |
| Provisiones | 13.775 | 14.589 | (814) | (5,6) | 15.376 |
| Otras cuentas de pasivo | 26.693 | 27.041 | (348) | (1,3) | 27.331 |
| Total pasivo | 1.221.740 | 1.153.081 | 68.659 | 6,0 | 1.176.581 |
| Fondos propios | 103.307 | 87.893 | 15.414 | 17,5 | 91.664 |
| Capital | 7.158 | 5.994 | 1.164 | 19,4 | 6.292 |
| Reservas | 90.924 | 77.764 | 13.159 | 16,9 | 80.026 |
| Resultado atribuido al Grupo | 5.941 | 4.361 | 1.580 | 36,2 | 5.816 |
| <i>Menos: dividendos y retribuciones</i> | <i>(716)</i> | <i>(226)</i> | <i>(490)</i> | <i>216,6</i> | <i>(471)</i> |
| Ajustes al patrimonio por valoración | (14.987) | (10.568) | (4.420) | 41,8 | (10.858) |
| Intereses minoritarios | 10.367 | 10.697 | (330) | (3,1) | 8.909 |
| Total patrimonio neto | 98.687 | 88.023 | 10.665 | 12,1 | 89.714 |
| Total pasivo y patrimonio neto | 1.320.427 | 1.241.104 | 79.324 | 6,4 | 1.266.296 |

Balance

Millones de euros

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Activo | | | | | | | |
| Caja y depósitos en bancos centrales | 82.402 | 83.877 | 76.478 | 69.428 | 67.741 | 67.962 | 70.841 |
| Cartera de negociación | 128.631 | 130.773 | 142.840 | 148.888 | 168.709 | 151.201 | 149.903 |
| Valores representativos de deuda | 48.765 | 54.115 | 58.325 | 54.374 | 53.564 | 51.152 | 43.882 |
| Créditos a clientes | 5.902 | 1.637 | 524 | 2.921 | 5.726 | 5.789 | 8.235 |
| Instrumentos de capital | 8.200 | 9.400 | 9.770 | 12.920 | 15.412 | 18.272 | 15.257 |
| Derivados de negociación | 60.252 | 64.335 | 71.533 | 76.858 | 89.305 | 72.557 | 80.425 |
| Depósitos en entidades de crédito | 5.511 | 1.287 | 2.688 | 1.815 | 4.702 | 3.431 | 2.104 |
| Otros activos financieros a valor razonable | 38.992 | 30.421 | 35.925 | 42.673 | 48.892 | 37.245 | 52.110 |
| Créditos a clientes | 11.054 | 11.031 | 10.266 | 8.971 | 10.201 | 11.307 | 12.320 |
| Otros (depósitos en entidades de crédito, valores represe | 27.939 | 19.390 | 25.659 | 33.702 | 38.691 | 25.938 | 39.790 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 90.889 | 90.636 | 99.226 | 115.251 | 124.536 | 129.035 | 117.835 |
| Valores representativos de deuda | 86.849 | 85.773 | 94.333 | 110.249 | 118.974 | 123.988 | 112.965 |
| Instrumentos de capital | 4.039 | 4.864 | 4.893 | 5.001 | 5.562 | 5.047 | 4.870 |
| Inversiones crediticias | 731.597 | 755.264 | 784.406 | 781.635 | 847.887 | 844.932 | 816.665 |
| Depósitos en entidades de crédito | 46.357 | 53.232 | 65.372 | 51.306 | 62.600 | 55.949 | 50.413 |
| Créditos a clientes | 677.639 | 694.231 | 711.198 | 722.819 | 778.038 | 782.137 | 756.465 |
| Valores representativos de deuda | 7.600 | 7.801 | 7.836 | 7.510 | 7.250 | 6.846 | 9.788 |
| Cartera de inversión a vencimiento | — | — | — | — | — | — | 4.405 |
| Participaciones | 3.502 | 3.604 | 3.619 | 3.471 | 3.564 | 3.559 | 3.278 |
| Activos materiales e intangibles | 19.035 | 19.739 | 21.431 | 26.109 | 27.238 | 27.112 | 27.264 |
| Fondo de comercio | 26.056 | 26.663 | 27.364 | 27.548 | 28.667 | 28.594 | 26.777 |
| Otras cuentas | 47.738 | 47.191 | 49.814 | 51.293 | 52.455 | 49.736 | 51.349 |
| Total activo | 1.168.842 | 1.188.169 | 1.241.104 | 1.266.296 | 1.369.689 | 1.339.376 | 1.320.427 |
| Pasivo y patrimonio neto | | | | | | | |
| Cartera de negociacion | 105.947 | 96.621 | 107.225 | 109.792 | 125.507 | 107.888 | 112.461 |
| Depósitos de clientes | 13.197 | 5.250 | 9.101 | 5.544 | 6.794 | 7.635 | 9.693 |
| Débitos representados por valores negociables | 1 | — | 197 | — | — | — | — |
| Derivados de negociación | 59.664 | 64.255 | 71.858 | 79.048 | 92.439 | 73.750 | 80.572 |
| Otros | 33.084 | 27.116 | 26.068 | 25.200 | 26.273 | 26.503 | 22.195 |
| Otros pasivos financieros a valor razonable | 51.500 | 50.446 | 62.969 | 62.318 | 64.078 | 55.364 | 58.601 |
| Depósitos de clientes | 33.683 | 32.103 | 35.247 | 33.127 | 40.190 | 31.756 | 27.094 |
| Débitos representados por valores negociables | 5.088 | 3.864 | 4.048 | 3.830 | 3.958 | 4.024 | 3.352 |
| Depósitos en entidades de crédito | 12.730 | 14.479 | 23.674 | 25.360 | 19.929 | 19.584 | 28.155 |
| Pasivos financieros a coste amortizado | 889.288 | 914.107 | 939.586 | 961.053 | 1.031.385 | 1.029.054 | 1.009.566 |
| Depósitos de bancos centrales y entidades de crédito | 98.113 | 104.111 | 106.229 | 122.437 | 142.133 | 138.888 | 141.617 |
| Depósitos de clientes | 573.255 | 580.408 | 601.983 | 608.956 | 640.378 | 648.508 | 632.449 |
| Débitos representados por valores negociables | 179.446 | 187.631 | 191.349 | 193.059 | 204.353 | 196.429 | 193.905 |
| Pasivos subordinados | 17.738 | 19.043 | 17.334 | 17.132 | 19.746 | 19.836 | 19.606 |
| Otros pasivos financieros | 20.735 | 22.914 | 22.692 | 19.468 | 24.775 | 25.393 | 21.990 |
| Pasivos por contratos de seguros | 1.548 | 1.602 | 1.671 | 713 | 670 | 648 | 644 |
| Provisiones | 15.014 | 15.319 | 14.589 | 15.376 | 15.452 | 15.470 | 13.775 |
| Otras cuentas de pasivo | 23.286 | 24.619 | 27.041 | 27.331 | 30.492 | 29.000 | 26.693 |
| Total pasivo | 1.086.583 | 1.102.715 | 1.153.081 | 1.176.581 | 1.267.584 | 1.237.424 | 1.221.740 |
| Fondos propios | 85.371 | 86.774 | 87.893 | 91.664 | 99.987 | 101.904 | 103.307 |
| Capital | 5.781 | 5.889 | 5.994 | 6.292 | 7.030 | 7.158 | 7.158 |
| Reservas | 78.288 | 78.129 | 77.764 | 80.026 | 91.240 | 91.201 | 90.924 |
| Resultado atribuido al Grupo | 1.303 | 2.756 | 4.361 | 5.816 | 1.717 | 4.261 | 5.941 |
| Menos: dividendos y retribuciones | — | — | (226) | (471) | — | (716) | (716) |
| Ajustes al patrimonio por valoración | (13.254) | (11.858) | (10.568) | (10.858) | (8.072) | (10.407) | (14.987) |
| Intereses minoritarios | 10.142 | 10.538 | 10.697 | 8.909 | 10.190 | 10.455 | 10.367 |
| Total patrimonio neto | 82.259 | 85.455 | 88.023 | 89.714 | 102.105 | 101.952 | 98.687 |
| Total pasivo y patrimonio neto | 1.168.842 | 1.188.169 | 1.241.104 | 1.266.296 | 1.369.689 | 1.339.376 | 1.320.427 |

Créditos a clientes

Millones de euros

| | 30.09.15 | 30.09.14 | Variación | | 31.12.14 |
|---|----------------|----------------|---------------|------------|----------------|
| | | | Absoluta | % | |
| Crédito a las Administraciones Públicas Españolas | 15.207 | 16.204 | (996) | (6,1) | 17.465 |
| Crédito a otros sectores residentes | 152.196 | 158.190 | (5.994) | (3,8) | 154.905 |
| Cartera comercial | 8.228 | 6.459 | 1.769 | 27,4 | 7.293 |
| Crédito con garantía real | 93.404 | 97.753 | (4.349) | (4,4) | 96.426 |
| Otros créditos | 50.564 | 53.978 | (3.414) | (6,3) | 51.187 |
| Crédito al sector no residente | 635.840 | 575.032 | 60.808 | 10,6 | 589.557 |
| Crédito con garantía real | 398.110 | 351.910 | 46.200 | 13,1 | 369.266 |
| Otros créditos | 237.730 | 223.122 | 14.608 | 6,5 | 220.291 |
| Créditos a clientes (bruto) | 803.243 | 749.426 | 53.817 | 7,2 | 761.928 |
| Fondo de provisión para insolvencias | 26.224 | 27.438 | (1.214) | (4,4) | 27.217 |
| Créditos a clientes (neto) | 777.020 | 721.988 | 55.031 | 7,6 | 734.711 |
| Promemoria: Activos dudosos | 36.864 | 40.440 | (3.576) | (8,8) | 40.424 |
| Administraciones Públicas | 190 | 167 | 23 | 13,9 | 167 |
| Otros sectores residentes | 17.130 | 20.360 | (3.229) | (15,9) | 19.951 |
| No residentes | 19.544 | 19.914 | (369) | (1,9) | 20.306 |

Créditos a clientes

Millones de euros

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Crédito a las Administraciones Públicas Españolas | 15.409 | 16.227 | 16.204 | 17.465 | 17.392 | 16.034 | 15.207 |
| Crédito a otros sectores residentes | 162.693 | 162.352 | 158.190 | 154.905 | 155.846 | 155.774 | 152.196 |
| Cartera comercial | 6.797 | 6.689 | 6.459 | 7.293 | 8.188 | 8.471 | 8.228 |
| Crédito con garantía real | 97.648 | 98.962 | 97.753 | 96.426 | 96.271 | 93.731 | 93.404 |
| Otros créditos | 58.248 | 56.701 | 53.978 | 51.187 | 51.387 | 53.571 | 50.564 |
| Crédito al sector no residente | 543.753 | 555.784 | 575.032 | 589.557 | 648.820 | 654.899 | 635.840 |
| Crédito con garantía real | 323.789 | 339.213 | 351.910 | 369.266 | 403.085 | 410.797 | 398.110 |
| Otros créditos | 219.964 | 216.571 | 223.122 | 220.291 | 245.736 | 244.102 | 237.730 |
| Créditos a clientes (bruto) | 721.856 | 734.363 | 749.426 | 761.928 | 822.059 | 826.707 | 803.243 |
| Fondo de provisión para insolvencias | 27.261 | 27.464 | 27.438 | 27.217 | 28.094 | 27.474 | 26.224 |
| Créditos a clientes (neto) | 694.595 | 706.899 | 721.988 | 734.711 | 793.965 | 799.233 | 777.020 |
| Promemoria: Activos dudosos | 41.101 | 40.948 | 40.440 | 40.424 | 40.711 | 39.154 | 36.864 |
| Administraciones Públicas | 88 | 126 | 167 | 167 | 169 | 173 | 190 |
| Otros sectores residentes | 21.741 | 21.003 | 20.360 | 19.951 | 19.327 | 18.167 | 17.130 |
| No residentes | 19.272 | 19.819 | 19.914 | 20.306 | 21.215 | 20.814 | 19.544 |



Gestión del riesgo crediticio *

Millones de euros

| | 30.09.15 | 30.09.14 | Variación | | 31.12.14 |
|---------------------------|----------|----------|-----------|--------|----------|
| | | | Absoluta | % | |
| Riesgos morosos y dudosos | 37.856 | 41.727 | (3.871) | (9,3) | 41.709 |
| Ratio de morosidad (%) | 4,50 | 5,28 | (0,78 p.) | | 5,19 |
| Fondos constituidos | 26.918 | 28.174 | (1.257) | (4,5) | 28.046 |
| <i>Específicos</i> | 18.416 | 22.156 | (3.740) | (16,9) | 21.784 |
| <i>Genéricos</i> | 8.502 | 6.018 | 2.484 | 41,3 | 6.262 |
| Cobertura (%) | 71,1 | 67,5 | 3,6 p. | | 67,2 |
| Coste del crédito (%) ** | 1,26 | 1,52 | (0,26 p.) | | 1,43 |

(*).- No incluye riesgo - país

(**).- Dotaciones insolvencias doce meses / inversión crediticia media

Nota: Ratio de morosidad: Riesgo en mora y dudosos / riesgo computable

Gestión del riesgo crediticio *

Millones de euros

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|---------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Riesgos morosos y dudosos | 42.300 | 42.334 | 41.727 | 41.709 | 41.919 | 40.273 | 37.856 |
| Ratio de morosidad (%) | 5,52 | 5,45 | 5,28 | 5,19 | 4,85 | 4,64 | 4,50 |
| Fondos constituidos | 28.037 | 28.256 | 28.174 | 28.046 | 28.894 | 28.233 | 26.918 |
| <i>Específicos</i> | 22.562 | 22.660 | 22.156 | 21.784 | 20.427 | 19.444 | 18.416 |
| <i>Genéricos</i> | 5.475 | 5.596 | 6.018 | 6.262 | 8.467 | 8.790 | 8.502 |
| Cobertura (%) | 66,3 | 66,8 | 67,5 | 67,2 | 68,9 | 70,1 | 71,1 |
| Coste del crédito (%) ** | 1,65 | 1,56 | 1,52 | 1,43 | 1,38 | 1,32 | 1,26 |

(*).- No incluye riesgo - país

(**).- Dotaciones insolvencias doce meses / inversión crediticia media

Nota: Ratio de morosidad: Riesgo en mora y dudosos / riesgo computable

Evolución de riesgos morosos y dudosos por trimestres

Millones de euros

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Saldo al inicio del periodo | 42.420 | 42.300 | 42.334 | 41.727 | 41.709 | 41.919 | 40.273 |
| Entradas netas | 2.536 | 2.535 | 1.959 | 2.623 | 2.017 | 1.315 | 2.132 |
| Aumento de perímetro | 148 | — | — | 763 | 54 | 1 | — |
| Efecto tipos de cambio | 96 | 293 | 463 | (299) | 853 | (36) | (1.849) |
| Fallidos | (2.900) | (2.793) | (3.029) | (3.105) | (2.715) | (2.925) | (2.699) |
| Saldo al final del periodo | 42.300 | 42.334 | 41.727 | 41.709 | 41.919 | 40.273 | 37.856 |

Recursos de clientes gestionados y comercializados

Millones de euros

| | 30.09.15 | 30.09.14 | Variación | | 31.12.14 |
|---|------------------|------------------|----------------|--------------|------------------|
| | | | Absoluta | % | |
| Administraciones Públicas residentes | 8.886 | 9.689 | (803) | (8,3) | 9.349 |
| Otros sectores residentes | 164.067 | 162.313 | 1.754 | 1,1 | 163.340 |
| Vista | 105.730 | 82.530 | 23.200 | 28,1 | 88.312 |
| Plazo | 56.134 | 75.837 | (19.703) | (26,0) | 67.495 |
| Otros | 2.203 | 3.945 | (1.743) | (44,2) | 7.532 |
| Sector no residente | 496.283 | 474.329 | 21.954 | 4,6 | 474.939 |
| Vista | 302.251 | 259.141 | 43.110 | 16,6 | 273.889 |
| Plazo | 139.295 | 156.448 | (17.153) | (11,0) | 151.113 |
| Otros | 54.736 | 58.739 | (4.003) | (6,8) | 49.937 |
| Depósitos de clientes | 669.236 | 646.331 | 22.906 | 3,5 | 647.628 |
| Débitos representados por valores negociables | 197.257 | 195.595 | 1.662 | 0,8 | 196.890 |
| Pasivos subordinados | 19.606 | 17.334 | 2.272 | 13,1 | 17.132 |
| Recursos de clientes en balance | 886.099 | 859.259 | 26.840 | 3,1 | 861.649 |
| Fondos de inversión | 122.365 | 124.911 | (2.545) | (2,0) | 124.708 |
| Fondos de pensiones | 11.220 | 11.341 | (120) | (1,1) | 11.481 |
| Patrimonios administrados | 25.828 | 24.923 | 906 | 3,6 | 25.599 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 159.414 | 161.174 | (1.760) | (1,1) | 161.788 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 1.045.513 | 1.020.433 | 25.080 | 2,5 | 1.023.437 |

Recursos de clientes gestionados y comercializados

Millones de euros

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|---|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Administraciones Públicas residentes | 7.856 | 7.357 | 9.689 | 9.349 | 12.706 | 8.526 | 8.886 |
| Otros sectores residentes | 158.292 | 163.548 | 162.313 | 163.340 | 163.702 | 164.045 | 164.067 |
| Vista | 76.468 | 79.661 | 82.530 | 88.312 | 94.580 | 102.770 | 105.730 |
| Plazo | 76.823 | 77.913 | 75.837 | 67.495 | 65.118 | 58.925 | 56.134 |
| Otros | 5.000 | 5.974 | 3.945 | 7.532 | 4.005 | 2.350 | 2.203 |
| Sector no residente | 453.988 | 446.855 | 474.329 | 474.939 | 510.954 | 515.328 | 496.283 |
| Vista | 232.123 | 244.068 | 259.141 | 273.889 | 299.008 | 309.849 | 302.251 |
| Plazo | 163.845 | 155.736 | 156.448 | 151.113 | 156.089 | 149.958 | 139.295 |
| Otros | 58.020 | 47.052 | 58.739 | 49.937 | 55.856 | 55.521 | 54.736 |
| Depósitos de clientes | 620.135 | 617.761 | 646.331 | 647.628 | 687.362 | 687.900 | 669.236 |
| Débitos representados por valores negociables | 184.534 | 191.495 | 195.595 | 196.890 | 208.312 | 200.453 | 197.257 |
| Pasivos subordinados | 17.738 | 19.043 | 17.334 | 17.132 | 19.746 | 19.836 | 19.606 |
| Recursos de clientes en balance | 822.408 | 828.299 | 859.259 | 861.649 | 915.419 | 908.189 | 886.099 |
| Fondos de inversión | 111.392 | 119.739 | 124.911 | 124.708 | 135.254 | 135.582 | 122.365 |
| Fondos de pensiones | 11.064 | 11.258 | 11.341 | 11.481 | 11.960 | 11.503 | 11.220 |
| Patrimonios administrados | 21.839 | 23.198 | 24.923 | 25.599 | 28.541 | 27.675 | 25.828 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 144.296 | 154.195 | 161.174 | 161.788 | 175.755 | 174.760 | 159.414 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 966.704 | 982.494 | 1.020.433 | 1.023.437 | 1.091.174 | 1.082.948 | 1.045.513 |



Recursos propios computables. Septiembre 2015

Millones de euros

| | Phase-in | Fully loaded |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| CET1 | 72.576 | 57.577 |
| Recursos propios básicos netos | 72.576 | 63.196 |
| Recursos propios computables | 82.842 | 74.519 |
| Activos ponderados por riesgo | 585.816 | 584.322 |
| CET1 capital ratio | 12,39 | 9,85 |
| T1 capital ratio | 12,39 | 10,82 |
| Ratio BIS | 14,14 | 12,75 |

Recursos propios computables (fully loaded)*

Millones de euros

| | 30.09.15 | 31.12.14 | Variación | |
|---|---------------|---------------|--------------|------------|
| | | | Absoluta | % |
| Capital y reservas | 98.328 | 93.748 | 4.580 | 4,9 |
| Beneficio atribuido | 5.941 | 5.816 | 125 | 2,2 |
| Dividendos | (1.725) | (1.014) | (711) | 70,1 |
| Otros ingresos retenidos | (16.305) | (11.468) | (4.837) | 42,2 |
| Intereses minoritarios | 5.375 | 4.131 | 1.244 | 30,1 |
| Fondos de comercio e intangibles | (28.515) | (29.164) | 649 | (2,2) |
| Acciones propias y otras deducciones | (5.522) | (5.767) | 245 | (4,3) |
| Core CET1 | 57.577 | 56.282 | 1.295 | 2,3 |
| Preferentes y otros computables T1 | 5.619 | 4.728 | 891 | 18,9 |
| Tier 1 | 63.196 | 61.010 | 2.186 | 3,6 |
| Fondos de insolvencia genéricos e instrumentos T2 | 11.322 | 7.561 | 3.761 | 49,7 |
| Recursos propios computables | 74.519 | 68.571 | 5.948 | 8,7 |
| Activos ponderados por riesgo | 584.322 | 583.366 | 956 | 0,2 |
| CET1 capital ratio | 9,85 | 9,65 | 0,20 | |
| T1 capital ratio | 10,82 | 10,46 | 0,36 | |
| Ratio BIS | 12,75 | 11,75 | 1,00 | |

(*) - En 2014, dato proforma incluyendo ampliación de capital de enero de 2015

Datos por segmentos principales

| | Margen neto | | | Beneficio atribuido al Grupo ordinario * | | | Eficiencia (%) | | ROE ordinario (%) * | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|-------------|--|--------------|-------------|----------------|-------------|---------------------|--------------|
| | 9M '15 | 9M '14 | Var (%) | 9M '15 | 9M '14 | Var (%) | 9M '15 | 9M '14 | 9M '15 | 9M '14 |
| Resultados (millones de euros) | | | | | | | | | | |
| Europa continental | 4.843 | 4.424 | 9,5 | 1.825 | 1.043 | 74,9 | 51,0 | 52,2 | 7,93 | 4,96 |
| de la que: España | 2.268 | 2.313 | (1,9) | 883 | 538 | 64,2 | 53,2 | 53,2 | 10,06 | 6,48 |
| Santander Consumer Finance | 1.662 | 1.292 | 28,7 | 702 | 550 | 27,6 | 44,0 | 45,7 | 12,12 | 10,28 |
| Polonia | 534 | 582 | (8,2) | 243 | 262 | (7,0) | 45,8 | 43,1 | 13,62 | 15,94 |
| Portugal | 328 | 325 | 0,9 | 181 | 113 | 60,5 | 52,9 | 53,2 | 10,02 | 6,54 |
| Reino Unido | 2.271 | 1.954 | 16,2 | 1.496 | 1.170 | 27,9 | 52,5 | 52,4 | 12,60 | 11,41 |
| Latinoamérica * | 8.392 | 8.048 | 4,3 | 2.500 | 2.114 | 18,3 | 41,6 | 41,8 | 14,85 | 14,38 |
| de la que: Brasil * | 5.251 | 5.292 | (0,8) | 1.315 | 1.076 | 22,1 | 39,3 | 40,8 | 13,77 | 12,82 |
| México | 1.431 | 1.284 | 11,5 | 456 | 434 | 5,0 | 42,0 | 42,6 | 12,51 | 12,67 |
| Chile | 1.049 | 949 | 10,6 | 378 | 339 | 11,5 | 41,5 | 40,2 | 16,97 | 18,11 |
| Estados Unidos | 3.622 | 2.751 | 31,7 | 660 | 597 | 10,6 | 37,8 | 37,0 | 7,88 | 7,32 |
| Areas operativas * | 19.127 | 17.177 | 11,4 | 6.481 | 4.924 | 31,6 | 45,1 | 45,6 | 10,78 | 9,09 |
| Centro Corporativo | (898) | (428) | 109,9 | (1.375) | (563) | 144,3 | | | | |
| Total Grupo * | 18.229 | 16.750 | 8,8 | 5.106 | 4.361 | 17,1 | 47,0 | 46,9 | 7,49 | 7,19 |

(*).- En 9M'15 no incluye un beneficio atribuido de 835 millones de euros por el resultado neto de la reversión de pasivos fiscales en Brasil

| | Créditos a clientes (neto) | | | Depósitos de clientes | | | Morosidad (%) | | Cobertura (%) | |
|--------------------------------------|----------------------------|----------------|--------------|-----------------------|----------------|---------------|---------------|-------------|---------------|--------------|
| | 30.09.15 | 30.09.14 | Var (%) | 30.09.15 | 30.09.14 | Var (%) | 30.09.15 | 30.09.14 | 30.09.15 | 30.09.14 |
| Actividad (millones de euros) | | | | | | | | | | |
| Europa continental | 278.723 | 265.807 | 4,9 | 263.013 | 260.302 | 1,0 | 7,89 | 8,92 | 60,4 | 58,1 |
| de la que: España | 156.121 | 156.390 | (0,2) | 181.636 | 182.273 | (0,3) | 6,61 | 7,57 | 47,8 | 45,5 |
| Santander Consumer Finance | 70.067 | 58.596 | 19,6 | 31.789 | 30.571 | 4,0 | 4,15 | 3,97 | 107,2 | 106,4 |
| Polonia | 18.466 | 17.217 | 7,3 | 20.404 | 20.224 | 0,9 | 7,14 | 7,43 | 63,1 | 65,8 |
| Portugal | 23.029 | 23.333 | (1,3) | 24.091 | 24.131 | (0,2) | 8,86 | 8,49 | 56,2 | 53,9 |
| Reino Unido | 284.003 | 248.940 | 14,1 | 227.212 | 203.721 | 11,5 | 1,51 | 1,80 | 39,6 | 43,4 |
| Latinoamérica | 129.593 | 136.111 | (4,8) | 118.044 | 131.120 | (10,0) | 4,65 | 5,13 | 85,4 | 83,4 |
| de la que: Brasil | 58.227 | 72.918 | (20,1) | 54.847 | 70.892 | (22,6) | 5,30 | 5,64 | 96,0 | 91,4 |
| México | 28.198 | 26.162 | 7,8 | 26.540 | 28.691 | (7,5) | 3,54 | 3,74 | 93,0 | 90,1 |
| Chile | 31.874 | 29.057 | 9,7 | 23.211 | 21.294 | 9,0 | 5,60 | 5,98 | 52,8 | 52,3 |
| Estados Unidos | 80.789 | 66.782 | 21,0 | 58.970 | 49.556 | 19,0 | 2,20 | 2,57 | 218,3 | 183,7 |
| Areas operativas | 773.108 | 717.640 | 7,7 | 667.240 | 644.698 | 3,5 | 4,52 | 5,29 | 70,5 | 67,0 |
| Total Grupo | 777.020 | 721.988 | 7,6 | 669.236 | 646.331 | 3,5 | 4,50 | 5,28 | 71,1 | 67,5 |

| | Empleados | | Oficinas | |
|----------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | 30.09.15 | 30.09.14 | 30.09.15 | 30.09.14 |
| Medios operativos | | | | |
| Europa continental | 56.704 | 56.177 | 5.424 | 5.616 |
| de la que: España | 24.231 | 25.135 | 3.487 | 3.611 |
| Santander Consumer Finance | 14.138 | 12.345 | 592 | 572 |
| Polonia | 11.626 | 11.933 | 752 | 803 |
| Portugal | 5.423 | 5.552 | 575 | 620 |
| Reino Unido | 26.154 | 25.384 | 882 | 942 |
| Latinoamérica | 88.893 | 83.378 | 5.812 | 5.689 |
| de la que: Brasil | 48.955 | 46.687 | 3.436 | 3.427 |
| México | 17.704 | 15.912 | 1.354 | 1.299 |
| Chile | 12.334 | 12.135 | 476 | 476 |
| Estados Unidos | 17.592 | 16.562 | 783 | 812 |
| Areas operativas | 189.343 | 181.501 | 12.901 | 13.059 |
| Centro Corporativo | 2.161 | 2.033 | | |
| Total Grupo | 191.504 | 183.534 | 12.901 | 13.059 |

Áreas operativas

Millones de euros

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|--------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 24.792 | 22.331 | 2.461 | 11,0 |
| Comisiones netas | 7.592 | 7.187 | 405 | 5,6 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 1.668 | 1.692 | (25) | (1,5) |
| Resto ingresos * | 789 | 352 | 437 | 124,0 |
| Margen bruto | 34.841 | 31.563 | 3.278 | 10,4 |
| Costes de explotación | (15.714) | (14.386) | (1.328) | 9,2 |
| Gastos generales de administración | (14.405) | (13.109) | (1.296) | 9,9 |
| <i>De personal</i> | <i>(7.722)</i> | <i>(7.107)</i> | <i>(616)</i> | 8,7 |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(6.683)</i> | <i>(6.002)</i> | <i>(681)</i> | 11,3 |
| Amortizaciones | (1.308) | (1.277) | (32) | 2,5 |
| Margen neto | 19.127 | 17.177 | 1.950 | 11,4 |
| Dotaciones insolvencias | (7.550) | (8.110) | 560 | (6,9) |
| Otros resultados | (1.535) | (1.372) | (163) | 11,9 |
| Resultado antes de impuestos ordinario | 10.042 | 7.695 | 2.347 | 30,5 |
| Impuesto sobre sociedades | (2.578) | (1.873) | (704) | 37,6 |
| Resultado de operaciones continuadas ordinario | 7.464 | 5.822 | 1.642 | 28,2 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | (7) | 7 | (100,0) |
| Resultado consolidado del ejercicio ordinario | 7.464 | 5.815 | 1.649 | 28,4 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 983 | 892 | 92 | 10,3 |
| Beneficio atribuido al Grupo ordinario | 6.481 | 4.924 | 1.557 | 31,6 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 30.09.15 | 30.09.14 | Variación | |
|---|------------------|------------------|----------------|--------------|
| | | | Absoluta | % |
| Balance | | | | |
| Créditos a clientes ** | 773.108 | 717.640 | 55.468 | 7,7 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 139.151 | 136.469 | 2.682 | 2,0 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 114.250 | 96.988 | 17.261 | 17,8 |
| Entidades de crédito ** | 132.666 | 113.863 | 18.804 | 16,5 |
| Activos materiales e intangibles | 26.216 | 20.741 | 5.474 | 26,4 |
| Otras cuentas de activo | 117.334 | 114.998 | 2.336 | 2,0 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 1.302.725 | 1.200.700 | 102.025 | 8,5 |
| Depósitos de clientes ** | 667.240 | 644.698 | 22.541 | 3,5 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 172.809 | 169.655 | 3.154 | 1,9 |
| Pasivos subordinados ** | 11.252 | 13.853 | (2.600) | (18,8) |
| Pasivos por contratos de seguros | 644 | 1.671 | (1.027) | (61,5) |
| Entidades de crédito ** | 216.757 | 147.170 | 69.587 | 47,3 |
| Otras cuentas de pasivo | 153.095 | 148.573 | 4.521 | 3,0 |
| Recursos propios *** | 80.928 | 75.079 | 5.849 | 7,8 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 159.414 | 161.174 | (1.760) | (1,1) |
| Fondos de inversión | 122.365 | 124.911 | (2.545) | (2,0) |
| Fondos de pensiones | 11.220 | 11.341 | (120) | (1,1) |
| Patrimonios administrados | 25.828 | 24.923 | 906 | 3,6 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 1.010.715 | 989.379 | 21.335 | 2,2 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(**).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

NOTA: En 9M'15 no incluye un beneficio atribuido de 835 millones de euros por el resultado neto de la reversión de pasivos fiscales en Brasil

Ratios (%) y Medios operativos

| | | | | |
|---------------------------------|---------|---------|-----------|-------|
| ROE | 10,78 | 9,09 | 1,69 p. | |
| Eficiencia (con amortizaciones) | 45,1 | 45,6 | (0,5 p.) | |
| Tasa de morosidad | 4,52 | 5,29 | (0,77 p.) | |
| Cobertura | 70,5 | 67,0 | 3,5 p. | |
| Número de empleados | 189.343 | 181.501 | 7.842 | 4,3 |
| Número de oficinas | 12.901 | 13.059 | (158) | (1,2) |

Áreas operativas

Millones de euros

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 7.225 | 7.523 | 7.583 | 7.829 | 8.259 | 8.413 | 8.121 |
| Comisiones netas | 2.338 | 2.407 | 2.442 | 2.542 | 2.526 | 2.592 | 2.474 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 552 | 426 | 714 | 458 | 684 | 440 | 544 |
| Resto ingresos * | 34 | 214 | 105 | 189 | 205 | 351 | 233 |
| Margen bruto | 10.149 | 10.570 | 10.844 | 11.017 | 11.674 | 11.795 | 11.372 |
| Costes de explotación | (4.702) | (4.760) | (4.924) | (5.067) | (5.235) | (5.279) | (5.200) |
| Gastos generales de administración | (4.246) | (4.362) | (4.501) | (4.628) | (4.809) | (4.825) | (4.772) |
| <i>De personal</i> | <i>(2.300)</i> | <i>(2.363)</i> | <i>(2.444)</i> | <i>(2.503)</i> | <i>(2.561)</i> | <i>(2.638)</i> | <i>(2.524)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(1.946)</i> | <i>(1.998)</i> | <i>(2.058)</i> | <i>(2.125)</i> | <i>(2.248)</i> | <i>(2.187)</i> | <i>(2.247)</i> |
| Amortizaciones | (456) | (398) | (422) | (439) | (426) | (454) | (428) |
| Margen neto | 5.446 | 5.810 | 5.921 | 5.950 | 6.438 | 6.517 | 6.172 |
| Dotaciones insolvencias | (2.697) | (2.637) | (2.777) | (2.454) | (2.562) | (2.510) | (2.478) |
| Otros resultados | (406) | (460) | (505) | (468) | (417) | (551) | (568) |
| Resultado antes de impuestos ordinario | 2.343 | 2.713 | 2.638 | 3.029 | 3.460 | 3.456 | 3.126 |
| Impuesto sobre sociedades | (577) | (677) | (619) | (675) | (927) | (907) | (743) |
| Resultado de operaciones continuadas ordinario | 1.767 | 2.036 | 2.019 | 2.354 | 2.533 | 2.549 | 2.383 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | (0) | (0) | (7) | (19) | 0 | 0 | (0) |
| Resultado consolidado del ejercicio ordinario | 1.767 | 2.036 | 2.013 | 2.335 | 2.533 | 2.549 | 2.383 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 277 | 318 | 297 | 291 | 324 | 351 | 309 |
| Beneficio atribuido al Grupo ordinario | 1.489 | 1.718 | 1.716 | 2.043 | 2.209 | 2.198 | 2.074 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Balance | | | | | | | |
| Créditos a clientes ** | 688.025 | 702.679 | 717.640 | 730.301 | 788.337 | 793.222 | 773.108 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 114.653 | 125.128 | 136.469 | 142.031 | 155.363 | 139.904 | 139.151 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 88.974 | 88.206 | 96.988 | 111.952 | 121.160 | 125.314 | 114.250 |
| Entidades de crédito ** | 105.998 | 96.069 | 113.863 | 106.259 | 129.653 | 113.202 | 132.666 |
| Activos materiales e intangibles | 18.535 | 19.088 | 20.741 | 25.312 | 26.426 | 26.288 | 26.216 |
| Otras cuentas de activo | 117.413 | 116.029 | 114.998 | 111.498 | 115.523 | 105.130 | 117.334 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 1.133.598 | 1.147.198 | 1.200.700 | 1.227.354 | 1.336.462 | 1.303.060 | 1.302.725 |
| Depósitos de clientes ** | 618.791 | 616.217 | 644.698 | 642.367 | 684.808 | 685.723 | 667.240 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 155.756 | 163.197 | 169.655 | 171.932 | 181.901 | 178.233 | 172.809 |
| Pasivos subordinados ** | 13.565 | 13.780 | 13.853 | 13.025 | 13.890 | 12.975 | 11.252 |
| Pasivos por contratos de seguros | 1.548 | 1.602 | 1.671 | 713 | 670 | 648 | 644 |
| Entidades de crédito ** | 142.385 | 141.670 | 147.170 | 170.763 | 201.645 | 190.375 | 216.757 |
| Otras cuentas de pasivo | 129.158 | 137.235 | 148.573 | 149.679 | 174.028 | 153.987 | 153.095 |
| Recursos propios *** | 72.394 | 73.496 | 75.079 | 78.875 | 79.520 | 81.120 | 80.928 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 144.296 | 154.195 | 161.174 | 161.788 | 175.755 | 174.760 | 159.414 |
| Fondos de inversión | 111.392 | 119.739 | 124.911 | 124.708 | 135.254 | 135.582 | 122.365 |
| Fondos de pensiones | 11.064 | 11.258 | 11.341 | 11.481 | 11.960 | 11.503 | 11.220 |
| Patrimonios administrados | 21.839 | 23.198 | 24.923 | 25.599 | 28.541 | 27.675 | 25.828 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 932.408 | 947.389 | 989.379 | 989.112 | 1.056.354 | 1.051.690 | 1.010.715 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(**).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

NOTA: En 2T'15 no incluye un beneficio atribuido de 835 millones de euros por el resultado neto de la reversión de pasivos fiscales en Brasil

Otras informaciones

| | | | | | | | |
|--------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ratio de morosidad | 5,54 | 5,46 | 5,29 | 5,19 | 4,87 | 4,68 | 4,52 |
| Ratio de cobertura | 66,0 | 66,4 | 67,0 | 66,6 | 68,3 | 69,4 | 70,5 |
| Coste del crédito | 1,61 | 1,55 | 1,50 | 1,44 | 1,38 | 1,33 | 1,27 |

Áreas operativas

Millones de euros constantes

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|---------------|---------------|--------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 24.792 | 22.889 | 1.904 | 8,3 |
| Comisiones netas | 7.592 | 7.248 | 344 | 4,7 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 1.668 | 1.753 | (86) | (4,9) |
| Resto ingresos * | 789 | 368 | 421 | 114,6 |
| Margen bruto | 34.841 | 32.258 | 2.583 | 8,0 |
| Costes de explotación | (15.714) | (14.702) | (1.012) | 6,9 |
| Gastos generales de administración | (14.405) | (13.400) | (1.005) | 7,5 |
| <i>De personal</i> | (7.722) | (7.289) | (433) | 5,9 |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (6.683) | (6.111) | (572) | 9,4 |
| Amortizaciones | (1.308) | (1.302) | (7) | 0,5 |
| Margen neto | 19.127 | 17.556 | 1.571 | 9,0 |
| Dotaciones insolvencias | (7.550) | (8.238) | 688 | (8,3) |
| Otros resultados | (1.535) | (1.336) | (199) | 14,9 |
| Resultado antes de impuestos ordinario | 10.042 | 7.982 | 2.060 | 25,8 |
| Impuesto sobre sociedades | (2.578) | (1.939) | (639) | 32,9 |
| Resultado de operaciones continuadas ordinario | 7.464 | 6.043 | 1.422 | 23,5 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | (7) | 7 | (100,0) |
| Resultado consolidado del ejercicio ordinario | 7.464 | 6.036 | 1.428 | 23,7 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 983 | 904 | 79 | 8,7 |
| Beneficio atribuido al Grupo ordinario | 6.481 | 5.131 | 1.349 | 26,3 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 30.09.15 | 30.09.14 | Variación | |
|---|------------------|------------------|----------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Balance | | | | |
| Créditos a clientes ** | 773.108 | 711.256 | 61.853 | 8,7 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 139.151 | 131.776 | 7.374 | 5,6 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 114.250 | 93.602 | 20.647 | 22,1 |
| Entidades de crédito ** | 132.666 | 109.532 | 23.135 | 21,1 |
| Activos materiales e intangibles | 26.216 | 20.778 | 5.438 | 26,2 |
| Otras cuentas de activo | 117.334 | 107.840 | 9.494 | 8,8 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 1.302.725 | 1.174.784 | 127.941 | 10,9 |
| Depósitos de clientes ** | 667.240 | 635.039 | 32.201 | 5,1 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 172.809 | 167.019 | 5.790 | 3,5 |
| Pasivos subordinados ** | 11.252 | 12.750 | (1.498) | (11,8) |
| Pasivos por contratos de seguros | 644 | 1.670 | (1.026) | (61,4) |
| Entidades de crédito ** | 216.757 | 143.838 | 72.919 | 50,7 |
| Otras cuentas de pasivo | 153.095 | 141.288 | 11.807 | 8,4 |
| Recursos propios *** | 80.928 | 73.179 | 7.748 | 10,6 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 159.417 | 146.216 | 13.201 | 9,0 |
| Fondos de inversión | 122.365 | 109.487 | 12.879 | 11,8 |
| Fondos de pensiones | 11.220 | 11.341 | (120) | (1,1) |
| Patrimonios administrados | 25.828 | 25.389 | 439 | 1,7 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 1.010.717 | 961.024 | 49.693 | 5,2 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

NOTA: En 9M'15 no incluye un beneficio atribuido de 835 millones de euros por el resultado neto de la reversión de pasivos fiscales en Brasil

Áreas operativas

Millones de euros constantes

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 7.528 | 7.707 | 7.654 | 7.931 | 8.095 | 8.288 | 8.409 |
| Comisiones netas | 2.395 | 2.427 | 2.426 | 2.536 | 2.471 | 2.557 | 2.565 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 577 | 455 | 722 | 475 | 681 | 433 | 554 |
| Resto ingresos * | 39 | 218 | 111 | 196 | 206 | 348 | 235 |
| Margen bruto | 10.538 | 10.806 | 10.913 | 11.137 | 11.453 | 11.626 | 11.763 |
| Costes de explotación | (4.878) | (4.864) | (4.960) | (5.120) | (5.149) | (5.209) | (5.355) |
| Gastos generales de administración | (4.403) | (4.459) | (4.538) | (4.675) | (4.731) | (4.762) | (4.912) |
| <i>De personal</i> | (2.392) | (2.424) | (2.473) | (2.537) | (2.519) | (2.602) | (2.601) |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (2.011) | (2.035) | (2.065) | (2.138) | (2.212) | (2.160) | (2.311) |
| Amortizaciones | (475) | (405) | (422) | (444) | (418) | (448) | (443) |
| Margen neto | 5.660 | 5.943 | 5.953 | 6.018 | 6.303 | 6.416 | 6.408 |
| Dotaciones insolvencias | (2.791) | (2.664) | (2.784) | (2.454) | (2.497) | (2.468) | (2.585) |
| Otros resultados | (404) | (450) | (482) | (454) | (402) | (541) | (592) |
| Resultado antes de impuestos ordinario | 2.465 | 2.829 | 2.688 | 3.110 | 3.404 | 3.407 | 3.231 |
| Impuesto sobre sociedades | (603) | (707) | (629) | (692) | (909) | (895) | (774) |
| Resultado de operaciones continuadas ordinario | 1.862 | 2.121 | 2.059 | 2.418 | 2.496 | 2.512 | 2.457 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | (0) | (0) | (7) | (19) | 0 | 0 | (0) |
| Resultado consolidado del ejercicio ordinario | 1.862 | 2.121 | 2.053 | 2.399 | 2.496 | 2.512 | 2.457 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 285 | 325 | 294 | 301 | 319 | 344 | 320 |
| Beneficio atribuido al Grupo ordinario | 1.577 | 1.796 | 1.759 | 2.098 | 2.177 | 2.168 | 2.137 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Balance | | | | | | | |
| Créditos a clientes ** | 707.697 | 709.990 | 711.256 | 725.234 | 753.237 | 759.508 | 773.108 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 115.172 | 122.060 | 131.776 | 138.686 | 148.738 | 133.343 | 139.151 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 85.826 | 84.405 | 93.602 | 106.788 | 113.931 | 118.192 | 114.250 |
| Entidades de crédito ** | 106.035 | 94.728 | 109.532 | 103.882 | 124.514 | 108.461 | 132.666 |
| Activos materiales e intangibles | 18.722 | 19.374 | 20.778 | 25.289 | 25.253 | 25.462 | 26.216 |
| Otras cuentas de activo | 115.300 | 110.506 | 107.840 | 105.791 | 106.216 | 96.807 | 117.334 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 1.148.752 | 1.141.063 | 1.174.784 | 1.205.670 | 1.271.889 | 1.241.773 | 1.302.725 |
| Depósitos de clientes ** | 630.722 | 617.203 | 635.039 | 634.928 | 654.360 | 656.503 | 667.240 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 160.087 | 163.954 | 167.019 | 170.179 | 173.079 | 168.654 | 172.809 |
| Pasivos subordinados ** | 12.964 | 12.738 | 12.750 | 12.036 | 12.464 | 11.593 | 11.252 |
| Pasivos por contratos de seguros | 1.547 | 1.601 | 1.670 | 713 | 670 | 648 | 644 |
| Entidades de crédito ** | 144.161 | 140.946 | 143.838 | 166.465 | 192.556 | 182.144 | 216.757 |
| Otras cuentas de pasivo | 126.087 | 131.442 | 141.288 | 144.740 | 164.188 | 145.609 | 153.095 |
| Recursos propios *** | 73.185 | 73.179 | 73.179 | 76.608 | 74.571 | 76.622 | 80.928 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 133.903 | 140.636 | 146.216 | 148.641 | 161.056 | 161.331 | 159.417 |
| Fondos de inversión | 99.542 | 104.802 | 109.487 | 111.429 | 122.156 | 123.095 | 122.365 |
| Fondos de pensiones | 11.064 | 11.258 | 11.341 | 11.481 | 11.960 | 11.503 | 11.220 |
| Patrimonios administrados | 23.296 | 24.576 | 25.389 | 25.731 | 26.940 | 26.733 | 25.828 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 937.676 | 934.531 | 961.024 | 965.785 | 1.000.960 | 998.081 | 1.010.717 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

NOTA: En 2T'15 no incluye un beneficio atribuido de 835 millones de euros por el resultado neto de la reversión de pasivos fiscales en Brasil

Europa continental

Millones de euros

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|--------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 6.050 | 5.549 | 500 | 9,0 |
| Comisiones netas | 2.576 | 2.636 | (61) | (2,3) |
| Resultados netos por operaciones financieras | 815 | 893 | (78) | (8,7) |
| Resto ingresos * | 439 | 175 | 264 | 150,3 |
| Margen bruto | 9.880 | 9.254 | 625 | 6,8 |
| Costes de explotación | (5.037) | (4.830) | (207) | 4,3 |
| Gastos generales de administración | (4.683) | (4.476) | (207) | 4,6 |
| <i>De personal</i> | <i>(2.410)</i> | <i>(2.335)</i> | <i>(75)</i> | <i>3,2</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(2.273)</i> | <i>(2.141)</i> | <i>(132)</i> | <i>6,2</i> |
| Amortizaciones | (354) | (354) | (0) | 0,0 |
| Margen neto | 4.843 | 4.424 | 418 | 9,5 |
| Dotaciones insolvencias | (1.643) | (2.297) | 654 | (28,5) |
| Otros resultados | (462) | (600) | 138 | (22,9) |
| Resultado antes de impuestos | 2.737 | 1.527 | 1.210 | 79,2 |
| Impuesto sobre sociedades | (710) | (362) | (348) | 96,1 |
| Resultado de operaciones continuadas | 2.027 | 1.165 | 862 | 74,0 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | (7) | 7 | (100,0) |
| Resultado consolidado del ejercicio | 2.027 | 1.158 | 868 | 75,0 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 202 | 115 | 87 | 75,3 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 1.825 | 1.043 | 782 | 74,9 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 30.09.15 | 30.09.14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|---------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Balance | | | | |
| Créditos a clientes ** | 278.723 | 265.807 | 12.916 | 4,9 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 60.318 | 63.550 | (3.232) | (5,1) |
| Activos financieros disponibles para la venta | 59.142 | 51.901 | 7.241 | 14,0 |
| Entidades de crédito ** | 87.379 | 64.365 | 23.014 | 35,8 |
| Activos materiales e intangibles | 11.172 | 8.391 | 2.781 | 33,1 |
| Otras cuentas de activo | 32.859 | 24.168 | 8.692 | 36,0 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 529.594 | 478.182 | 51.412 | 10,8 |
| Depósitos de clientes ** | 263.013 | 260.302 | 2.712 | 1,0 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 47.267 | 50.508 | (3.241) | (6,4) |
| Pasivos subordinados ** | 175 | 403 | (228) | (56,6) |
| Pasivos por contratos de seguros | 643 | 1.671 | (1.028) | (61,5) |
| Entidades de crédito ** | 125.066 | 77.125 | 47.941 | 62,2 |
| Otras cuentas de pasivo | 61.140 | 59.400 | 1.740 | 2,9 |
| Recursos propios *** | 32.290 | 28.773 | 3.517 | 12,2 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 68.030 | 65.556 | 2.473 | 3,8 |
| Fondos de inversión | 48.249 | 45.698 | 2.551 | 5,6 |
| Fondos de pensiones | 11.220 | 11.341 | (120) | (1,1) |
| Patrimonios administrados | 8.558 | 8.517 | 40 | 0,5 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 378.484 | 376.769 | 1.715 | 0,5 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

Ratios (%) y Medios operativos

| | | | | |
|---------------------------------|--------|--------|-----------|-------|
| ROE | 7,93 | 4,96 | 2,97 p. | |
| Eficiencia (con amortizaciones) | 51,0 | 52,2 | (1,2 p.) | |
| Ratio de morosidad | 7,89 | 8,92 | (1,03 p.) | |
| Ratio de cobertura | 60,4 | 58,1 | 2,3 p. | |
| Número de empleados | 56.704 | 56.177 | 527 | 0,9 |
| Número de oficinas | 5.424 | 5.616 | (192) | (3,4) |

Europa continental

Millones de euros

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 1.810 | 1.881 | 1.858 | 1.967 | 2.057 | 2.006 | 1.987 |
| Comisiones netas | 889 | 898 | 849 | 864 | 842 | 878 | 855 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 324 | 230 | 339 | 327 | 404 | 90 | 321 |
| Resto ingresos * | 5 | 136 | 34 | 91 | 106 | 243 | 90 |
| Margen bruto | 3.029 | 3.146 | 3.080 | 3.249 | 3.409 | 3.218 | 3.253 |
| Costes de explotación | (1.634) | (1.611) | (1.584) | (1.614) | (1.670) | (1.679) | (1.689) |
| Gastos generales de administración | (1.503) | (1.499) | (1.473) | (1.496) | (1.560) | (1.557) | (1.565) |
| <i>De personal</i> | (790) | (777) | (767) | (778) | (800) | (821) | (790) |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (713) | (722) | (706) | (718) | (761) | (737) | (775) |
| Amortizaciones | (131) | (112) | (111) | (118) | (109) | (121) | (124) |
| Margen neto | 1.394 | 1.534 | 1.496 | 1.635 | 1.739 | 1.539 | 1.564 |
| Dotaciones insolvencias | (791) | (770) | (737) | (583) | (637) | (512) | (495) |
| Otros resultados | (197) | (215) | (188) | (93) | (139) | (186) | (137) |
| Resultado antes de impuestos | 407 | 550 | 571 | 959 | 963 | 842 | 932 |
| Impuesto sobre sociedades | (88) | (134) | (140) | (277) | (252) | (216) | (242) |
| Resultado de operaciones continuadas | 318 | 416 | 431 | 682 | 712 | 625 | 690 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | (0) | (0) | (7) | (19) | 0 | 0 | (0) |
| Resultado consolidado del ejercicio | 318 | 415 | 425 | 663 | 712 | 625 | 690 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 35 | 37 | 43 | 58 | 72 | 65 | 65 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 284 | 378 | 381 | 604 | 640 | 560 | 625 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Balance | | | | | | | |
| Créditos a clientes ** | 266.531 | 268.489 | 265.807 | 268.735 | 279.925 | 280.580 | 278.723 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 55.734 | 59.107 | 63.550 | 65.863 | 76.199 | 62.294 | 60.318 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 44.947 | 45.250 | 51.901 | 56.845 | 60.661 | 61.076 | 59.142 |
| Entidades de crédito ** | 64.024 | 57.594 | 64.365 | 66.602 | 79.357 | 64.823 | 87.379 |
| Activos materiales e intangibles | 8.938 | 8.302 | 8.391 | 11.796 | 11.241 | 11.158 | 11.172 |
| Otras cuentas de activo | 24.901 | 25.306 | 24.168 | 26.757 | 27.850 | 27.938 | 32.859 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 465.076 | 464.048 | 478.182 | 496.598 | 535.232 | 507.870 | 529.594 |
| Depósitos de clientes ** | 259.011 | 255.909 | 260.302 | 256.909 | 268.190 | 263.955 | 263.013 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 49.107 | 51.216 | 50.508 | 54.431 | 49.534 | 47.754 | 47.267 |
| Pasivos subordinados ** | 407 | 409 | 403 | 409 | 441 | 171 | 175 |
| Pasivos por contratos de seguros | 1.548 | 1.602 | 1.671 | 713 | 669 | 647 | 643 |
| Entidades de crédito ** | 74.718 | 70.374 | 77.125 | 90.305 | 113.197 | 101.540 | 125.066 |
| Otras cuentas de pasivo | 51.739 | 56.055 | 59.400 | 64.304 | 72.885 | 62.801 | 61.140 |
| Recursos propios *** | 28.545 | 28.482 | 28.773 | 29.526 | 30.315 | 31.003 | 32.290 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 59.562 | 63.423 | 65.556 | 66.825 | 72.601 | 71.426 | 68.030 |
| Fondos de inversión | 40.844 | 43.882 | 45.698 | 46.936 | 51.486 | 50.915 | 48.249 |
| Fondos de pensiones | 11.064 | 11.258 | 11.341 | 11.481 | 11.960 | 11.503 | 11.220 |
| Patrimonios administrados | 7.654 | 8.283 | 8.517 | 8.408 | 9.155 | 9.008 | 8.558 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 368.086 | 370.958 | 376.769 | 378.575 | 390.766 | 383.305 | 378.484 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

| Otras informaciones | | | | | | | |
|----------------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ratio de morosidad | 9,08 | 9,00 | 8,92 | 8,88 | 8,52 | 8,15 | 7,89 |
| Cobertura | 58,0 | 58,4 | 58,1 | 57,2 | 58,6 | 58,9 | 60,4 |
| Coste del crédito | 1,20 | 1,14 | 1,07 | 1,01 | 0,95 | 0,86 | 0,77 |

Europa continental

Millones de euros constantes

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|--------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 6.050 | 5.551 | 499 | 9,0 |
| Comisiones netas | 2.576 | 2.648 | (73) | (2,7) |
| Resultados netos por operaciones financieras | 815 | 895 | (80) | (8,9) |
| Resto ingresos * | 439 | 176 | 263 | 149,0 |
| Margen bruto | 9.880 | 9.270 | 609 | 6,6 |
| Costes de explotación | (5.037) | (4.842) | (195) | 4,0 |
| Gastos generales de administración | (4.683) | (4.487) | (196) | 4,4 |
| <i>De personal</i> | <i>(2.410)</i> | <i>(2.343)</i> | <i>(67)</i> | <i>2,8</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(2.273)</i> | <i>(2.144)</i> | <i>(129)</i> | <i>6,0</i> |
| Amortizaciones | (354) | (354) | 0 | (0,1) |
| Margen neto | 4.843 | 4.429 | 414 | 9,3 |
| Dotaciones insolvencias | (1.643) | (2.294) | 651 | (28,4) |
| Otros resultados | (462) | (600) | 138 | (22,9) |
| Resultado antes de impuestos | 2.737 | 1.534 | 1.203 | 78,4 |
| Impuesto sobre sociedades | (710) | (363) | (348) | 95,9 |
| Resultado de operaciones continuadas | 2.027 | 1.172 | 855 | 73,0 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | (7) | 7 | (100,0) |
| Resultado consolidado del ejercicio | 2.027 | 1.165 | 862 | 74,0 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 202 | 116 | 86 | 74,5 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 1.825 | 1.050 | 776 | 73,9 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 30.09.15 | 30.09.14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|---------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Balance | | | | |
| Créditos a clientes ** | 278.723 | 264.750 | 13.973 | 5,3 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 60.318 | 63.587 | (3.269) | (5,1) |
| Activos financieros disponibles para la venta | 59.142 | 51.814 | 7.329 | 14,1 |
| Entidades de crédito ** | 87.379 | 64.585 | 22.794 | 35,3 |
| Activos materiales e intangibles | 11.172 | 8.462 | 2.710 | 32,0 |
| Otras cuentas de activo | 32.859 | 24.134 | 8.725 | 36,2 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 529.594 | 477.332 | 52.262 | 10,9 |
| Depósitos de clientes ** | 263.013 | 259.861 | 3.152 | 1,2 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 47.267 | 50.023 | (2.756) | (5,5) |
| Pasivos subordinados ** | 175 | 398 | (223) | (56,0) |
| Pasivos por contratos de seguros | 643 | 1.670 | (1.027) | (61,5) |
| Entidades de crédito ** | 125.066 | 77.216 | 47.851 | 62,0 |
| Otras cuentas de pasivo | 61.140 | 59.374 | 1.766 | 3,0 |
| Recursos propios *** | 32.290 | 28.791 | 3.499 | 12,2 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 68.030 | 65.672 | 2.357 | 3,6 |
| Fondos de inversión | 48.249 | 45.646 | 2.603 | 5,7 |
| Fondos de pensiones | 11.220 | 11.341 | (120) | (1,1) |
| Patrimonios administrados | 8.558 | 8.686 | (128) | (1,5) |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 378.484 | 375.954 | 2.531 | 0,7 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

Europa continental

Millones de euros constantes

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 1.813 | 1.882 | 1.855 | 1.973 | 2.058 | 1.997 | 1.995 |
| Comisiones netas | 893 | 902 | 853 | 868 | 843 | 875 | 857 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 324 | 232 | 339 | 326 | 405 | 90 | 321 |
| Resto ingresos * | 5 | 137 | 34 | 91 | 106 | 243 | 90 |
| Margen bruto | 3.036 | 3.153 | 3.082 | 3.259 | 3.411 | 3.206 | 3.262 |
| Costes de explotación | (1.639) | (1.615) | (1.588) | (1.617) | (1.671) | (1.673) | (1.693) |
| Gastos generales de administración | (1.508) | (1.503) | (1.476) | (1.499) | (1.562) | (1.552) | (1.569) |
| <i>De personal</i> | (793) | (780) | (770) | (781) | (800) | (818) | (792) |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (715) | (723) | (707) | (718) | (761) | (734) | (777) |
| Amortizaciones | (131) | (112) | (111) | (119) | (109) | (121) | (124) |
| Margen neto | 1.397 | 1.538 | 1.494 | 1.641 | 1.741 | 1.532 | 1.570 |
| Dotaciones insolvencias | (790) | (769) | (736) | (582) | (637) | (510) | (496) |
| Otros resultados | (197) | (215) | (188) | (94) | (139) | (186) | (137) |
| Resultado antes de impuestos | 410 | 554 | 571 | 965 | 964 | 837 | 936 |
| Impuesto sobre sociedades | (89) | (135) | (139) | (278) | (252) | (215) | (243) |
| Resultado de operaciones continuadas | 321 | 419 | 431 | 687 | 713 | 622 | 693 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | (0) | (0) | (7) | (19) | 0 | 0 | (0) |
| Resultado consolidado del ejercicio | 321 | 419 | 425 | 668 | 713 | 622 | 693 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 35 | 37 | 44 | 59 | 72 | 65 | 65 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 286 | 382 | 381 | 609 | 641 | 557 | 628 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Balance | | | | | | | |
| Créditos a clientes ** | 266.033 | 267.831 | 264.750 | 268.740 | 278.040 | 279.505 | 278.723 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 55.847 | 59.098 | 63.587 | 65.873 | 76.147 | 62.278 | 60.318 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 44.920 | 45.203 | 51.814 | 56.916 | 60.377 | 60.959 | 59.142 |
| Entidades de crédito ** | 64.426 | 58.182 | 64.585 | 66.781 | 79.116 | 64.717 | 87.379 |
| Activos materiales e intangibles | 8.929 | 8.321 | 8.462 | 11.852 | 11.197 | 11.151 | 11.172 |
| Otras cuentas de activo | 24.903 | 25.265 | 24.134 | 26.790 | 27.712 | 27.891 | 32.859 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 465.058 | 463.898 | 477.332 | 496.952 | 532.589 | 506.501 | 529.594 |
| Depósitos de clientes ** | 258.737 | 255.542 | 259.861 | 257.054 | 267.029 | 263.410 | 263.013 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 48.793 | 50.897 | 50.023 | 54.289 | 49.253 | 47.462 | 47.267 |
| Pasivos subordinados ** | 401 | 402 | 398 | 412 | 427 | 170 | 175 |
| Pasivos por contratos de seguros | 1.547 | 1.601 | 1.670 | 713 | 669 | 647 | 643 |
| Entidades de crédito ** | 75.053 | 70.829 | 77.216 | 90.536 | 112.485 | 101.224 | 125.066 |
| Otras cuentas de pasivo | 51.796 | 55.990 | 59.374 | 64.320 | 72.703 | 62.727 | 61.140 |
| Recursos propios *** | 28.731 | 28.638 | 28.791 | 29.629 | 30.023 | 30.862 | 32.290 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 59.759 | 63.631 | 65.672 | 66.979 | 72.379 | 71.374 | 68.030 |
| Fondos de inversión | 40.793 | 43.818 | 45.646 | 46.963 | 51.340 | 50.867 | 48.249 |
| Fondos de pensiones | 11.064 | 11.258 | 11.341 | 11.481 | 11.960 | 11.503 | 11.220 |
| Patrimonios administrados | 7.901 | 8.556 | 8.686 | 8.535 | 9.079 | 9.004 | 8.558 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 367.689 | 370.472 | 375.954 | 378.733 | 389.087 | 382.415 | 378.484 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

España

Millones de euros

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|--------------|--------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 2.650 | 2.699 | (49) | (1,8) |
| Comisiones netas | 1.269 | 1.348 | (79) | (5,9) |
| Resultados netos por operaciones financieras | 579 | 797 | (218) | (27,3) |
| Resto ingresos * | 343 | 102 | 242 | 237,6 |
| Margen bruto | 4.842 | 4.946 | (104) | (2,1) |
| Costes de explotación | (2.574) | (2.633) | 59 | (2,3) |
| Gastos generales de administración | (2.419) | (2.499) | 79 | (3,2) |
| <i>De personal</i> | <i>(1.255)</i> | <i>(1.335)</i> | <i>80</i> | <i>(6,0)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(1.165)</i> | <i>(1.164)</i> | <i>(1)</i> | <i>0,1</i> |
| Amortizaciones | (154) | (135) | (20) | 14,7 |
| Margen neto | 2.268 | 2.313 | (45) | (1,9) |
| Dotaciones insolvencias | (835) | (1.425) | 590 | (41,4) |
| Otros resultados | (174) | (123) | (51) | 41,9 |
| Resultado antes de impuestos | 1.259 | 765 | 493 | 64,5 |
| Impuesto sobre sociedades | (359) | (225) | (134) | 59,4 |
| Resultado de operaciones continuadas | 900 | 540 | 360 | 66,6 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 900 | 540 | 360 | 66,6 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 16 | 2 | 14 | 599,9 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 883 | 538 | 345 | 64,2 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 30.09.15 | 30.09.14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------|
| | | | Absoluta | % |
| Balance | | | | |
| Créditos a clientes ** | 156.121 | 156.390 | (269) | (0,2) |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 57.331 | 60.300 | (2.969) | (4,9) |
| Activos financieros disponibles para la venta | 44.340 | 36.684 | 7.656 | 20,9 |
| Entidades de crédito ** | 65.526 | 45.722 | 19.804 | 43,3 |
| Activos materiales e intangibles | 2.886 | 3.542 | (656) | (18,5) |
| Otras cuentas de activo | 12.808 | 7.213 | 5.595 | 77,6 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 339.011 | 309.851 | 29.160 | 9,4 |
| Depósitos de clientes ** | 181.636 | 182.273 | (637) | (0,3) |
| Débitos representados por valores negociables ** | 23.916 | 31.676 | (7.760) | (24,5) |
| Pasivos subordinados ** | 2 | 1 | 1 | 120,2 |
| Pasivos por contratos de seguros | 533 | 504 | 29 | 5,7 |
| Entidades de crédito ** | 70.171 | 32.654 | 37.516 | 114,9 |
| Otras cuentas de pasivo | 50.117 | 51.766 | (1.648) | (3,2) |
| Recursos propios *** | 12.637 | 10.976 | 1.661 | 15,1 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 59.544 | 57.278 | 2.265 | 4,0 |
| Fondos de inversión | 43.145 | 40.555 | 2.590 | 6,4 |
| Fondos de pensiones | 10.308 | 10.486 | (177) | (1,7) |
| Patrimonios administrados | 6.090 | 6.238 | (148) | (2,4) |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 265.097 | 271.228 | (6.132) | (2,3) |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

Ratios (%) y Medios operativos

| | | | | |
|---------------------------------|--------|--------|-----------|-------|
| ROE | 10,06 | 6,48 | 3,58 p. | |
| Eficiencia (con amortizaciones) | 53,2 | 53,2 | (0,1 p.) | |
| Ratio de morosidad | 6,61 | 7,57 | (0,96 p.) | |
| Cobertura | 47,8 | 45,5 | 2,3 p. | |
| Número de empleados | 24.231 | 25.135 | (904) | (3,6) |
| Número de oficinas | 3.487 | 3.611 | (124) | (3,4) |

España

Millones de euros

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 884 | 906 | 909 | 928 | 957 | 856 | 837 |
| Comisiones netas | 455 | 469 | 424 | 445 | 414 | 440 | 415 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 293 | 192 | 312 | 237 | 302 | 35 | 242 |
| Resto ingresos * | (13) | 99 | 16 | 80 | 77 | 190 | 77 |
| Margen bruto | 1.620 | 1.665 | 1.661 | 1.690 | 1.749 | 1.522 | 1.570 |
| Costes de explotación | (897) | (877) | (859) | (863) | (855) | (856) | (863) |
| Gastos generales de administración | (848) | (835) | (816) | (820) | (810) | (803) | (806) |
| <i>De personal</i> | <i>(456)</i> | <i>(445)</i> | <i>(433)</i> | <i>(426)</i> | <i>(419)</i> | <i>(420)</i> | <i>(415)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(391)</i> | <i>(389)</i> | <i>(383)</i> | <i>(395)</i> | <i>(391)</i> | <i>(383)</i> | <i>(391)</i> |
| Amortizaciones | (50) | (42) | (43) | (43) | (45) | (53) | (57) |
| Margen neto | 722 | 788 | 802 | 827 | 894 | 666 | 708 |
| Dotaciones insolvencias | (507) | (488) | (429) | (320) | (366) | (264) | (205) |
| Otros resultados | (41) | (63) | (18) | (89) | (44) | (71) | (58) |
| Resultado antes de impuestos | 174 | 237 | 354 | 417 | 483 | 331 | 444 |
| Impuesto sobre sociedades | (52) | (71) | (102) | (124) | (139) | (93) | (127) |
| Resultado de operaciones continuadas | 122 | 166 | 252 | 293 | 345 | 238 | 317 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 122 | 166 | 252 | 293 | 345 | 238 | 317 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 2 | (0) | 1 | 4 | 5 | 6 | 6 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 120 | 166 | 252 | 289 | 340 | 232 | 311 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Balance | | | | | | | |
| Créditos a clientes ** | 157.458 | 159.264 | 156.390 | 157.047 | 157.709 | 158.383 | 156.121 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 51.605 | 56.119 | 60.300 | 62.470 | 72.674 | 58.976 | 57.331 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 31.907 | 32.660 | 36.684 | 42.337 | 46.297 | 46.643 | 44.340 |
| Entidades de crédito ** | 45.507 | 38.543 | 45.722 | 48.838 | 60.193 | 45.297 | 65.526 |
| Activos materiales e intangibles | 3.856 | 3.600 | 3.542 | 3.423 | 2.866 | 2.904 | 2.886 |
| Otras cuentas de activo | 9.012 | 8.627 | 7.213 | 9.541 | 8.063 | 8.348 | 12.808 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 299.346 | 298.813 | 309.851 | 323.657 | 347.801 | 320.551 | 339.011 |
| Depósitos de clientes ** | 183.196 | 181.065 | 182.273 | 178.446 | 189.734 | 184.294 | 181.636 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 35.521 | 33.782 | 31.676 | 35.700 | 27.647 | 26.752 | 23.916 |
| Pasivos subordinados ** | 8 | 8 | 1 | 6 | 0 | 1 | 2 |
| Pasivos por contratos de seguros | 551 | 526 | 504 | 539 | 566 | 551 | 533 |
| Entidades de crédito ** | 25.267 | 23.637 | 32.654 | 42.585 | 56.589 | 45.009 | 70.171 |
| Otras cuentas de pasivo | 43.608 | 48.625 | 51.766 | 54.911 | 62.091 | 52.112 | 50.117 |
| Recursos propios *** | 11.196 | 11.170 | 10.976 | 11.470 | 11.174 | 11.832 | 12.637 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 51.969 | 55.383 | 57.278 | 58.554 | 63.173 | 62.224 | 59.544 |
| Fondos de inversión | 36.018 | 38.827 | 40.555 | 42.041 | 45.936 | 45.471 | 43.145 |
| Fondos de pensiones | 10.197 | 10.388 | 10.486 | 10.564 | 10.992 | 10.587 | 10.308 |
| Patrimonios administrados | 5.754 | 6.167 | 6.238 | 5.949 | 6.244 | 6.167 | 6.090 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 270.693 | 270.238 | 271.228 | 272.706 | 280.554 | 273.271 | 265.097 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

Otras informaciones

| | | | | | | | |
|--------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ratio de morosidad | 7,61 | 7,59 | 7,57 | 7,38 | 7,25 | 6,91 | 6,61 |
| Ratio de cobertura | 44,6 | 44,9 | 45,5 | 45,5 | 46,6 | 46,8 | 47,8 |
| Coste del crédito | 1,37 | 1,31 | 1,21 | 1,06 | 0,97 | 0,84 | 0,71 |

Santander Consumer Finance

Millones de euros

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|--------------|--------------|--------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 2.292 | 1.736 | 556 | 32,0 |
| Comisiones netas | 659 | 641 | 17 | 2,7 |
| Resultados netos por operaciones financieras | (5) | (1) | (5) | 591,1 |
| Resto ingresos * | 23 | 4 | 19 | 499,2 |
| Margen bruto | 2.968 | 2.381 | 587 | 24,7 |
| Costes de explotación | (1.306) | (1.089) | (217) | 20,0 |
| Gastos generales de administración | (1.180) | (961) | (219) | 22,8 |
| <i>De personal</i> | <i>(554)</i> | <i>(434)</i> | <i>(119)</i> | <i>27,5</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(626)</i> | <i>(526)</i> | <i>(100)</i> | <i>19,0</i> |
| Amortizaciones | (127) | (128) | 2 | (1,5) |
| Margen neto | 1.662 | 1.292 | 370 | 28,7 |
| Dotaciones insolvencias | (440) | (401) | (39) | 9,7 |
| Otros resultados | (102) | (102) | (0) | 0,4 |
| Resultado antes de impuestos | 1.119 | 788 | 331 | 41,9 |
| Impuesto sobre sociedades | (314) | (204) | (110) | 54,2 |
| Resultado de operaciones continuadas | 805 | 585 | 220 | 37,7 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | (7) | 7 | (100,0) |
| Resultado consolidado del ejercicio | 805 | 578 | 227 | 39,3 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 102 | 27 | 75 | 274,0 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 702 | 550 | 152 | 27,6 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 30.09.15 | 30.09.14 | Variación | |
|---|---------------|---------------|---------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Balance | | | | |
| Créditos a clientes ** | 70.067 | 58.596 | 11.471 | 19,6 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 90 | 41 | 49 | 120,1 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 2.876 | 603 | 2.273 | 376,8 |
| Entidades de crédito ** | 3.410 | 5.544 | (2.133) | (38,5) |
| Activos materiales e intangibles | 749 | 783 | (34) | (4,4) |
| Otras cuentas de activo | 4.581 | 3.355 | 1.226 | 36,6 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 81.774 | 68.921 | 12.852 | 18,6 |
| Depósitos de clientes ** | 31.789 | 30.571 | 1.217 | 4,0 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 20.384 | 14.803 | 5.581 | 37,7 |
| Pasivos subordinados ** | 73 | 65 | 8 | 12,7 |
| Pasivos por contratos de seguros | — | — | — | — |
| Entidades de crédito ** | 16.264 | 13.237 | 3.027 | 22,9 |
| Otras cuentas de pasivo | 4.934 | 2.873 | 2.061 | 71,7 |
| Recursos propios *** | 8.329 | 7.372 | 957 | 13,0 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 7 | 7 | 0 | 3,0 |
| Fondos de inversión | 2 | 2 | (0) | (10,9) |
| Fondos de pensiones | 5 | 5 | 0 | 8,4 |
| Patrimonios administrados | — | — | — | — |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 52.253 | 45.446 | 6.807 | 15,0 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

Ratios (%) y Medios operativos

| | | | | |
|---------------------------------|--------|--------|----------|------|
| ROE | 12,12 | 10,28 | 1,84 p. | |
| Eficiencia (con amortizaciones) | 44,0 | 45,7 | (1,7 p.) | |
| Ratio de morosidad | 4,15 | 3,97 | 0,18 p. | |
| Ratio de cobertura | 107,2 | 106,4 | 0,8 p. | |
| Número de empleados | 14.138 | 12.345 | 1.793 | 14,5 |
| Número de oficinas | 592 | 572 | 20 | 3,5 |

Santander Consumer Finance

Millones de euros

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 555 | 589 | 592 | 632 | 729 | 775 | 788 |
| Comisiones netas | 221 | 212 | 208 | 199 | 220 | 216 | 223 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 0 | 1 | (2) | 3 | 0 | (8) | 3 |
| Resto ingresos * | (1) | 4 | 1 | 8 | 10 | 9 | 4 |
| Margen bruto | 776 | 805 | 800 | 843 | 959 | 991 | 1.018 |
| Costes de explotación | (370) | (361) | (358) | (379) | (422) | (442) | (443) |
| Gastos generales de administración | (319) | (322) | (320) | (332) | (384) | (398) | (398) |
| <i>De personal</i> | <i>(145)</i> | <i>(144)</i> | <i>(146)</i> | <i>(154)</i> | <i>(179)</i> | <i>(200)</i> | <i>(174)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(174)</i> | <i>(178)</i> | <i>(174)</i> | <i>(178)</i> | <i>(205)</i> | <i>(198)</i> | <i>(224)</i> |
| Amortizaciones | (50) | (40) | (38) | (46) | (38) | (44) | (45) |
| Margen neto | 406 | 444 | 442 | 465 | 537 | 549 | 575 |
| Dotaciones insolvencias | (130) | (123) | (149) | (143) | (168) | (131) | (142) |
| Otros resultados | (14) | (17) | (71) | 65 | (22) | (36) | (44) |
| Resultado antes de impuestos | 263 | 304 | 222 | 387 | 348 | 382 | 389 |
| Impuesto sobre sociedades | (64) | (84) | (56) | (111) | (96) | (110) | (108) |
| Resultado de operaciones continuadas | 198 | 220 | 166 | 276 | 251 | 272 | 281 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | (0) | (0) | (7) | (19) | 0 | 0 | (0) |
| Resultado consolidado del ejercicio | 198 | 220 | 160 | 256 | 251 | 272 | 281 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 6 | 7 | 14 | 11 | 31 | 31 | 40 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 192 | 213 | 146 | 245 | 220 | 241 | 242 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Balance | | | | | | | |
| Créditos a clientes ** | 57.433 | 58.058 | 58.596 | 60.448 | 68.690 | 69.546 | 70.067 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 878 | 270 | 41 | 87 | 31 | 59 | 90 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 478 | 591 | 603 | 988 | 1.122 | 1.841 | 2.876 |
| Entidades de crédito ** | 7.245 | 6.528 | 5.544 | 5.476 | 5.551 | 6.136 | 3.410 |
| Activos materiales e intangibles | 913 | 795 | 783 | 786 | 779 | 767 | 749 |
| Otras cuentas de activo | 3.165 | 3.073 | 3.355 | 3.734 | 4.220 | 4.001 | 4.581 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 70.112 | 69.315 | 68.921 | 71.520 | 80.392 | 82.350 | 81.774 |
| Depósitos de clientes ** | 30.611 | 30.736 | 30.571 | 30.847 | 30.989 | 31.810 | 31.789 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 11.217 | 13.503 | 14.803 | 15.646 | 18.915 | 18.043 | 20.384 |
| Pasivos subordinados ** | 64 | 65 | 65 | 66 | 69 | 70 | 73 |
| Pasivos por contratos de seguros | — | — | — | — | — | — | — |
| Entidades de crédito ** | 17.662 | 14.861 | 13.237 | 14.266 | 18.285 | 20.573 | 16.264 |
| Otras cuentas de pasivo | 3.577 | 2.996 | 2.873 | 3.343 | 4.273 | 4.051 | 4.934 |
| Recursos propios *** | 6.981 | 7.154 | 7.372 | 7.351 | 7.861 | 7.803 | 8.329 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 7 |
| Fondos de inversión | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 |
| Fondos de pensiones | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 |
| Patrimonios administrados | — | — | — | — | — | — | — |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 41.899 | 44.310 | 45.446 | 46.566 | 49.980 | 49.930 | 52.253 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

| Otras informaciones | | | | | | | |
|----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Ratio de morosidad | 4,14 | 4,07 | 3,97 | 4,82 | 4,52 | 4,25 | 4,15 |
| Ratio de cobertura | 105,1 | 105,2 | 106,4 | 100,1 | 103,6 | 104,9 | 107,2 |
| Coste del crédito | 0,89 | 0,87 | 0,85 | 0,90 | 0,93 | 0,91 | 0,87 |

Polonia

Millones de euros

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|--------------|--------------|-------------|--------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 579 | 639 | (60) | (9,4) |
| Comisiones netas | 313 | 328 | (15) | (4,5) |
| Resultados netos por operaciones financieras | 90 | 31 | 59 | 187,0 |
| Resto ingresos * | 2 | 24 | (22) | (90,6) |
| Margen bruto | 985 | 1.023 | (38) | (3,7) |
| Costes de explotación | (451) | (441) | (10) | 2,2 |
| Gastos generales de administración | (417) | (406) | (11) | 2,8 |
| <i>De personal</i> | <i>(243)</i> | <i>(231)</i> | <i>(12)</i> | <i>5,0</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(174)</i> | <i>(175)</i> | <i>0</i> | <i>(0,2)</i> |
| Amortizaciones | (34) | (35) | 2 | (4,7) |
| Margen neto | 534 | 582 | (48) | (8,2) |
| Dotaciones insolvencias | (124) | (129) | 5 | (3,9) |
| Otros resultados | (0) | (11) | 11 | (96,8) |
| Resultado antes de impuestos | 410 | 442 | (32) | (7,3) |
| Impuesto sobre sociedades | (77) | (86) | 10 | (11,5) |
| Resultado de operaciones continuadas | 333 | 355 | (22) | (6,2) |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 333 | 355 | (22) | (6,2) |
| Resultado atribuido a minoritarios | 90 | 94 | (4) | (4,1) |
| Beneficio atribuido al Grupo | 243 | 262 | (18) | (7,0) |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 30.09.15 | 30.09.14 | Variación | |
|---|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | | | Absoluta | % |
| Balance | | | | |
| Créditos a clientes ** | 18.466 | 17.217 | 1.250 | 7,3 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 1.032 | 795 | 237 | 29,8 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 5.500 | 5.920 | (420) | (7,1) |
| Entidades de crédito ** | 1.166 | 952 | 214 | 22,5 |
| Activos materiales e intangibles | 229 | 224 | 5 | 2,1 |
| Otras cuentas de activo | 1.773 | 2.257 | (484) | (21,4) |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 28.166 | 27.364 | 801 | 2,9 |
| Depósitos de clientes ** | 20.404 | 20.224 | 180 | 0,9 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 401 | 236 | 165 | 70,2 |
| Pasivos subordinados ** | 100 | 337 | (237) | (70,4) |
| Pasivos por contratos de seguros | — | 79 | (79) | (100,0) |
| Entidades de crédito ** | 1.396 | 1.074 | 322 | 30,0 |
| Otras cuentas de pasivo | 3.476 | 3.101 | 376 | 12,1 |
| Recursos propios *** | 2.388 | 2.313 | 74 | 3,2 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 3.607 | 3.782 | (175) | (4,6) |
| Fondos de inversión | 3.500 | 3.692 | (191) | (5,2) |
| Fondos de pensiones | — | — | — | — |
| Patrimonios administrados | 107 | 90 | 17 | 18,6 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 24.512 | 24.579 | (67) | (0,3) |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

Ratios (%) y Medios operativos

| | | | | |
|---------------------------------|--------|--------|-----------|-------|
| ROE | 13,62 | 15,94 | (2,32 p.) | |
| Eficiencia (con amortizaciones) | 45,8 | 43,1 | 2,6 p. | |
| Ratio de morosidad | 7,14 | 7,43 | (0,29 p.) | |
| Ratio de cobertura | 63,1 | 65,8 | (2,7 p.) | |
| Número de empleados | 11.626 | 11.933 | (307) | (2,6) |
| Número de oficinas | 752 | 803 | (51) | (6,4) |

Polonia

Millones de euros

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 208 | 217 | 215 | 194 | 191 | 192 | 196 |
| Comisiones netas | 109 | 111 | 107 | 107 | 100 | 110 | 103 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 11 | 7 | 13 | 48 | 54 | 19 | 18 |
| Resto ingresos * | 6 | 18 | 0 | 4 | (4) | 16 | (9) |
| Margen bruto | 334 | 353 | 335 | 353 | 340 | 336 | 309 |
| Costes de explotación | (148) | (149) | (144) | (144) | (151) | (153) | (146) |
| Gastos generales de administración | (136) | (137) | (133) | (132) | (139) | (142) | (136) |
| <i>De personal</i> | (77) | (77) | (77) | (79) | (81) | (82) | (79) |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (59) | (60) | (56) | (52) | (58) | (60) | (57) |
| Amortizaciones | (12) | (12) | (12) | (12) | (12) | (11) | (11) |
| Margen neto | 187 | 204 | 191 | 209 | 190 | 182 | 162 |
| Dotaciones insolvencias | (43) | (42) | (44) | (57) | (39) | (46) | (39) |
| Otros resultados | (3) | (16) | 8 | 22 | (1) | (2) | 3 |
| Resultado antes de impuestos | 141 | 146 | 155 | 174 | 150 | 135 | 125 |
| Impuesto sobre sociedades | (26) | (27) | (33) | (48) | (27) | (23) | (26) |
| Resultado de operaciones continuadas | 115 | 119 | 122 | 126 | 122 | 112 | 99 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 115 | 119 | 122 | 126 | 122 | 112 | 99 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 31 | 32 | 31 | 33 | 33 | 30 | 26 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 84 | 87 | 91 | 93 | 89 | 82 | 73 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Balance | | | | | | | |
| Créditos a clientes ** | 16.728 | 17.064 | 17.217 | 16.976 | 18.303 | 18.329 | 18.466 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 809 | 799 | 795 | 1.166 | 1.258 | 1.132 | 1.032 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 5.127 | 4.214 | 5.920 | 5.816 | 5.355 | 5.647 | 5.500 |
| Entidades de crédito ** | 1.256 | 607 | 952 | 1.061 | 1.223 | 1.245 | 1.166 |
| Activos materiales e intangibles | 223 | 214 | 224 | 236 | 241 | 235 | 229 |
| Otras cuentas de activo | 2.286 | 2.570 | 2.257 | 2.540 | 2.168 | 1.660 | 1.773 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 26.428 | 25.467 | 27.364 | 27.794 | 28.548 | 28.248 | 28.166 |
| Depósitos de clientes ** | 18.803 | 18.325 | 20.224 | 20.144 | 20.481 | 20.181 | 20.404 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 121 | 120 | 236 | 230 | 240 | 350 | 401 |
| Pasivos subordinados ** | 335 | 336 | 337 | 337 | 372 | 100 | 100 |
| Pasivos por contratos de seguros | 81 | 79 | 79 | 77 | — | — | — |
| Entidades de crédito ** | 2.218 | 1.563 | 1.074 | 1.264 | 1.268 | 1.659 | 1.396 |
| Otras cuentas de pasivo | 2.674 | 2.872 | 3.101 | 3.467 | 3.786 | 3.591 | 3.476 |
| Recursos propios *** | 2.197 | 2.171 | 2.313 | 2.274 | 2.402 | 2.367 | 2.388 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 3.555 | 3.647 | 3.782 | 3.515 | 3.960 | 3.928 | 3.607 |
| Fondos de inversión | 3.455 | 3.556 | 3.692 | 3.430 | 3.813 | 3.766 | 3.500 |
| Fondos de pensiones | — | — | — | — | — | — | — |
| Patrimonios administrados | 101 | 91 | 90 | 85 | 147 | 162 | 107 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 22.815 | 22.429 | 24.579 | 24.226 | 25.053 | 24.559 | 24.512 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

| Otras informaciones | | | | | | | |
|----------------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ratio de morosidad | 7,35 | 7,42 | 7,43 | 7,42 | 7,33 | 7,07 | 7,14 |
| Ratio de cobertura | 64,6 | 65,3 | 65,8 | 60,3 | 61,6 | 63,5 | 63,1 |
| Coste del crédito | 0,98 | 0,92 | 0,95 | 1,04 | 1,00 | 1,00 | 0,96 |

Polonia

Millones de euros constantes

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|--------|--------|-----------|--------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 579 | 643 | (63) | (9,8) |
| Comisiones netas | 313 | 329 | (16) | (4,9) |
| Resultados netos por operaciones financieras | 90 | 31 | 58 | 185,7 |
| Resto ingresos * | 2 | 24 | (22) | (90,7) |
| Margen bruto | 985 | 1.027 | (43) | (4,2) |
| Costes de explotación | (451) | (443) | (8) | 1,7 |
| Gastos generales de administración | (417) | (408) | (9) | 2,3 |
| <i>De personal</i> | (243) | (232) | (11) | 4,5 |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (174) | (176) | 1 | (0,7) |
| Amortizaciones | (34) | (36) | 2 | (5,1) |
| Margen neto | 534 | 584 | (50) | (8,6) |
| Dotaciones insolvencias | (124) | (130) | 6 | (4,4) |
| Otros resultados | (0) | (11) | 11 | (96,8) |
| Resultado antes de impuestos | 410 | 444 | (34) | (7,7) |
| Impuesto sobre sociedades | (77) | (87) | 10 | (11,9) |
| Resultado de operaciones continuadas | 333 | 357 | (24) | (6,7) |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 333 | 357 | (24) | (6,7) |
| Resultado atribuido a minoritarios | 90 | 94 | (4) | (4,6) |
| Beneficio atribuido al Grupo | 243 | 263 | (20) | (7,4) |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 30.09.15 | 30.09.14 | Variación | |
|---|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | | | Absoluta | % |
| Balance | | | | |
| Créditos a clientes ** | 18.466 | 16.944 | 1.522 | 9,0 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 1.032 | 782 | 250 | 31,9 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 5.500 | 5.826 | (327) | (5,6) |
| Entidades de crédito ** | 1.166 | 937 | 229 | 24,4 |
| Activos materiales e intangibles | 229 | 221 | 8 | 3,7 |
| Otras cuentas de activo | 1.773 | 2.221 | (448) | (20,2) |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 28.166 | 26.931 | 1.235 | 4,6 |
| Depósitos de clientes ** | 20.404 | 19.904 | 500 | 2,5 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 401 | 232 | 169 | 72,9 |
| Pasivos subordinados ** | 100 | 332 | (232) | (69,9) |
| Pasivos por contratos de seguros | — | 78 | (78) | (100,0) |
| Entidades de crédito ** | 1.396 | 1.057 | 339 | 32,1 |
| Otras cuentas de pasivo | 3.476 | 3.052 | 425 | 13,9 |
| Recursos propios *** | 2.388 | 2.277 | 111 | 4,9 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 3.607 | 3.722 | (115) | (3,1) |
| Fondos de inversión | 3.500 | 3.633 | (133) | (3,7) |
| Fondos de pensiones | — | — | — | — |
| Patrimonios administrados | 107 | 89 | 18 | 20,5 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 24.512 | 24.190 | 322 | 1,3 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

Polonia

Millones de euros constantes

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 209 | 218 | 216 | 197 | 193 | 189 | 198 |
| Comisiones netas | 110 | 111 | 108 | 109 | 101 | 108 | 104 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 11 | 7 | 13 | 48 | 54 | 18 | 18 |
| Resto ingresos * | 6 | 18 | 0 | 4 | (5) | 16 | (9) |
| Margen bruto | 337 | 354 | 337 | 358 | 343 | 330 | 311 |
| Costes de explotación | (149) | (149) | (145) | (146) | (152) | (151) | (148) |
| Gastos generales de administración | (137) | (138) | (133) | (133) | (141) | (140) | (137) |
| <i>De personal</i> | (78) | (77) | (77) | (80) | (82) | (81) | (80) |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (59) | (61) | (56) | (53) | (58) | (59) | (57) |
| Amortizaciones | (12) | (12) | (12) | (13) | (12) | (11) | (11) |
| Margen neto | 188 | 205 | 192 | 212 | 191 | 179 | 164 |
| Dotaciones insolvencias | (43) | (42) | (44) | (57) | (39) | (45) | (40) |
| Otros resultados | (3) | (16) | 8 | 22 | (1) | (2) | 3 |
| Resultado antes de impuestos | 142 | 147 | 155 | 176 | 151 | 132 | 127 |
| Impuesto sobre sociedades | (26) | (27) | (33) | (48) | (28) | (22) | (26) |
| Resultado de operaciones continuadas | 115 | 119 | 122 | 128 | 123 | 110 | 100 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 115 | 119 | 122 | 128 | 123 | 110 | 100 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 31 | 32 | 31 | 34 | 34 | 30 | 27 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 85 | 87 | 91 | 95 | 90 | 80 | 74 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Balance | | | | | | | |
| Créditos a clientes ** | 16.441 | 16.710 | 16.944 | 17.089 | 17.616 | 18.097 | 18.466 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 795 | 782 | 782 | 1.174 | 1.211 | 1.118 | 1.032 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 5.039 | 4.127 | 5.826 | 5.855 | 5.154 | 5.576 | 5.500 |
| Entidades de crédito ** | 1.234 | 594 | 937 | 1.068 | 1.177 | 1.229 | 1.166 |
| Activos materiales e intangibles | 219 | 209 | 221 | 237 | 232 | 232 | 229 |
| Otras cuentas de activo | 2.247 | 2.516 | 2.221 | 2.557 | 2.087 | 1.639 | 1.773 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 25.975 | 24.939 | 26.931 | 27.980 | 27.476 | 27.891 | 28.166 |
| Depósitos de clientes ** | 18.480 | 17.945 | 19.904 | 20.279 | 19.711 | 19.926 | 20.404 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 119 | 118 | 232 | 232 | 231 | 346 | 401 |
| Pasivos subordinados ** | 329 | 329 | 332 | 339 | 358 | 99 | 100 |
| Pasivos por contratos de seguros | 79 | 77 | 78 | 78 | — | — | — |
| Entidades de crédito ** | 2.180 | 1.531 | 1.057 | 1.273 | 1.220 | 1.638 | 1.396 |
| Otras cuentas de pasivo | 2.628 | 2.813 | 3.052 | 3.490 | 3.644 | 3.545 | 3.476 |
| Recursos propios *** | 2.159 | 2.126 | 2.277 | 2.289 | 2.312 | 2.337 | 2.388 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 3.494 | 3.571 | 3.722 | 3.538 | 3.811 | 3.879 | 3.607 |
| Fondos de inversión | 3.395 | 3.482 | 3.633 | 3.452 | 3.670 | 3.718 | 3.500 |
| Fondos de pensiones | — | — | — | — | — | — | — |
| Patrimonios administrados | 99 | 89 | 89 | 86 | 142 | 160 | 107 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 22.423 | 21.964 | 24.190 | 24.388 | 24.112 | 24.249 | 24.512 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

Polonia

Millones de zlotys polacos

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|----------------|--------------|--------------|--------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 2.407 | 2.670 | (263) | (9,8) |
| Comisiones netas | 1.301 | 1.368 | (67) | (4,9) |
| Resultados netos por operaciones financieras | 374 | 131 | 243 | 185,7 |
| Resto ingresos * | 9 | 100 | (91) | (90,7) |
| Margen bruto | 4.091 | 4.269 | (178) | (4,2) |
| Costes de explotación | (1.872) | (1.841) | (31) | 1,7 |
| Gastos generales de administración | (1.732) | (1.694) | (39) | 2,3 |
| <i>De personal</i> | <i>(1.008)</i> | <i>(964)</i> | <i>(44)</i> | <i>4,5</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(725)</i> | <i>(730)</i> | <i>5</i> | <i>(0,7)</i> |
| Amortizaciones | (140) | (148) | 8 | (5,1) |
| Margen neto | 2.218 | 2.428 | (210) | (8,6) |
| Dotaciones insolvencias | (515) | (538) | 23 | (4,4) |
| Otros resultados | (1) | (46) | 44 | (96,8) |
| Resultado antes de impuestos | 1.702 | 1.844 | (142) | (7,7) |
| Impuesto sobre sociedades | (318) | (361) | 43 | (11,9) |
| Resultado de operaciones continuadas | 1.384 | 1.483 | (99) | (6,7) |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 1.384 | 1.483 | (99) | (6,7) |
| Resultado atribuido a minoritarios | 373 | 391 | (18) | (4,6) |
| Beneficio atribuido al Grupo | 1.011 | 1.092 | (81) | (7,4) |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 30.09.15 | 30.09.14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|--------------|--------------|
| | | | Absoluta | % |
| Balance | | | | |
| Créditos a clientes ** | 78.386 | 71.924 | 6.462 | 9,0 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 4.379 | 3.319 | 1.059 | 31,9 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 23.344 | 24.731 | (1.387) | (5,6) |
| Entidades de crédito ** | 4.948 | 3.976 | 972 | 24,4 |
| Activos materiales e intangibles | 973 | 938 | 35 | 3,7 |
| Otras cuentas de activo | 7.528 | 9.429 | (1.901) | (20,2) |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 119.557 | 114.317 | 5.240 | 4,6 |
| Depósitos de clientes ** | 86.613 | 84.489 | 2.124 | 2,5 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 1.701 | 984 | 717 | 72,9 |
| Pasivos subordinados ** | 424 | 1.409 | (985) | (69,9) |
| Pasivos por contratos de seguros | — | 330 | (330) | (100,0) |
| Entidades de crédito ** | 5.928 | 4.488 | 1.440 | 32,1 |
| Otras cuentas de pasivo | 14.756 | 12.953 | 1.802 | 13,9 |
| Recursos propios *** | 10.136 | 9.664 | 472 | 4,9 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 15.312 | 15.799 | (487) | (3,1) |
| Fondos de inversión | 14.859 | 15.423 | (564) | (3,7) |
| Fondos de pensiones | — | — | — | — |
| Patrimonios administrados | 454 | 376 | 77 | 20,5 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 104.050 | 102.681 | 1.369 | 1,3 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

Polonia

Millones de zlotys polacos

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 868 | 906 | 896 | 820 | 800 | 784 | 822 |
| Comisiones netas | 458 | 462 | 448 | 451 | 420 | 448 | 433 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 47 | 28 | 55 | 200 | 225 | 74 | 75 |
| Resto ingresos * | 25 | 75 | 1 | 15 | (19) | 65 | (37) |
| Margen bruto | 1.399 | 1.471 | 1.400 | 1.487 | 1.427 | 1.371 | 1.293 |
| Costes de explotación | (618) | (621) | (603) | (606) | (632) | (626) | (614) |
| Gastos generales de administración | (569) | (571) | (554) | (554) | (584) | (580) | (569) |
| <i>De personal</i> | <i>(323)</i> | <i>(320)</i> | <i>(321)</i> | <i>(334)</i> | <i>(341)</i> | <i>(335)</i> | <i>(332)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(246)</i> | <i>(252)</i> | <i>(232)</i> | <i>(220)</i> | <i>(243)</i> | <i>(245)</i> | <i>(237)</i> |
| Amortizaciones | (49) | (49) | (49) | (52) | (48) | (46) | (45) |
| Margen neto | 781 | 850 | 797 | 880 | 794 | 745 | 679 |
| Dotaciones insolvencias | (180) | (174) | (184) | (238) | (164) | (187) | (164) |
| Otros resultados | (12) | (66) | 33 | 90 | (3) | (9) | 11 |
| Resultado antes de impuestos | 589 | 609 | 646 | 732 | 627 | 549 | 526 |
| Impuesto sobre sociedades | (110) | (113) | (138) | (200) | (115) | (93) | (110) |
| Resultado de operaciones continuadas | 479 | 496 | 508 | 533 | 512 | 456 | 416 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 479 | 496 | 508 | 533 | 512 | 456 | 416 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 128 | 134 | 129 | 140 | 140 | 123 | 110 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 352 | 362 | 379 | 393 | 372 | 333 | 306 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Balance | | | | | | | |
| Créditos a clientes ** | 69.787 | 70.930 | 71.924 | 72.541 | 74.776 | 76.820 | 78.386 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 3.375 | 3.319 | 3.319 | 4.982 | 5.141 | 4.746 | 4.379 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 21.388 | 17.517 | 24.731 | 24.851 | 21.876 | 23.668 | 23.344 |
| Entidades de crédito ** | 5.238 | 2.523 | 3.976 | 4.532 | 4.997 | 5.217 | 4.948 |
| Activos materiales e intangibles | 931 | 889 | 938 | 1.008 | 984 | 983 | 973 |
| Otras cuentas de activo | 9.538 | 10.682 | 9.429 | 10.856 | 8.859 | 6.956 | 7.528 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 110.257 | 105.860 | 114.317 | 118.769 | 116.632 | 118.390 | 119.557 |
| Depósitos de clientes ** | 78.446 | 76.173 | 84.489 | 86.080 | 83.671 | 84.580 | 86.613 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 505 | 501 | 984 | 984 | 982 | 1.467 | 1.701 |
| Pasivos subordinados ** | 1.397 | 1.398 | 1.409 | 1.440 | 1.519 | 420 | 424 |
| Pasivos por contratos de seguros | 337 | 328 | 330 | 331 | — | — | — |
| Entidades de crédito ** | 9.252 | 6.499 | 4.488 | 5.402 | 5.181 | 6.953 | 5.928 |
| Otras cuentas de pasivo | 11.154 | 11.940 | 12.953 | 14.816 | 15.466 | 15.048 | 14.756 |
| Recursos propios *** | 9.166 | 9.023 | 9.664 | 9.717 | 9.812 | 9.921 | 10.136 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 14.833 | 15.160 | 15.799 | 15.018 | 16.179 | 16.464 | 15.312 |
| Fondos de inversión | 14.413 | 14.782 | 15.423 | 14.655 | 15.578 | 15.784 | 14.859 |
| Fondos de pensiones | — | — | — | — | — | — | — |
| Patrimonios administrados | 420 | 378 | 376 | 363 | 601 | 680 | 454 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 95.181 | 93.232 | 102.681 | 103.522 | 102.352 | 102.931 | 104.050 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

Portugal

Millones de euros

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|------------|------------|------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 417 | 403 | 14 | 3,5 |
| Comisiones netas | 202 | 209 | (7) | (3,4) |
| Resultados netos por operaciones financieras | 41 | 53 | (12) | (22,7) |
| Resto ingresos * | 38 | 31 | 7 | 24,0 |
| Margen bruto | 698 | 695 | 2 | 0,3 |
| Costes de explotación | (369) | (370) | 1 | (0,2) |
| Gastos generales de administración | (342) | (332) | (11) | 3,2 |
| <i>De personal</i> | (216) | (214) | (2) | 1,0 |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (127) | (118) | (8) | 7,1 |
| Amortizaciones | (27) | (38) | 11 | (29,8) |
| Margen neto | 328 | 325 | 3 | 0,9 |
| Dotaciones insolvencias | (67) | (106) | 40 | (37,3) |
| Otros resultados | (21) | (79) | 57 | (73,0) |
| Resultado antes de impuestos | 240 | 140 | 100 | 71,3 |
| Impuesto sobre sociedades | (59) | (32) | (27) | 85,9 |
| Resultado de operaciones continuadas | 181 | 108 | 73 | 67,0 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 181 | 108 | 73 | 67,0 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 0 | (4) | 4 | — |
| Beneficio atribuido al Grupo | 181 | 113 | 68 | 60,5 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 30.09.15 | 30.09.14 | Variación | |
|---|---------------|---------------|----------------|--------------|
| | | | Absoluta | % |
| Balance | | | | |
| Créditos a clientes ** | 23.029 | 23.333 | (304) | (1,3) |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 1.801 | 1.998 | (196) | (9,8) |
| Activos financieros disponibles para la venta | 5.736 | 8.060 | (2.325) | (28,8) |
| Entidades de crédito ** | 2.097 | 2.466 | (369) | (15,0) |
| Activos materiales e intangibles | 696 | 749 | (53) | (7,0) |
| Otras cuentas de activo | 5.999 | 6.708 | (708) | (10,6) |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 39.358 | 43.313 | (3.954) | (9,1) |
| Depósitos de clientes ** | 24.091 | 24.131 | (39) | (0,2) |
| Débitos representados por valores negociables ** | 2.566 | 3.793 | (1.228) | (32,4) |
| Pasivos subordinados ** | 0 | 0 | (0) | (34,2) |
| Pasivos por contratos de seguros | 22 | 80 | (58) | (72,5) |
| Entidades de crédito ** | 9.384 | 12.074 | (2.690) | (22,3) |
| Otras cuentas de pasivo | 920 | 769 | 151 | 19,6 |
| Recursos propios *** | 2.376 | 2.466 | (90) | (3,7) |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 2.801 | 2.347 | 454 | 19,3 |
| Fondos de inversión | 1.489 | 1.246 | 243 | 19,5 |
| Fondos de pensiones | 906 | 849 | 57 | 6,7 |
| Patrimonios administrados | 406 | 252 | 154 | 61,0 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 29.458 | 30.271 | (814) | (2,7) |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

Ratios (%) y Medios operativos

| | | | | |
|---------------------------------|-------|-------|----------|-------|
| ROE | 10,02 | 6,54 | 3,48 p. | |
| Eficiencia (con amortizaciones) | 52,9 | 53,2 | (0,3 p.) | |
| Ratio de morosidad | 8,86 | 8,49 | 0,37 p. | |
| Cobertura | 56,2 | 53,9 | 2,3 p. | |
| Número de empleados | 5.423 | 5.552 | (129) | (2,3) |
| Número de oficinas | 575 | 620 | (45) | (7,3) |

Portugal

Millones de euros

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 129 | 138 | 136 | 143 | 142 | 141 | 134 |
| Comisiones netas | 73 | 66 | 70 | 71 | 68 | 67 | 66 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 18 | 22 | 13 | 35 | 15 | 10 | 16 |
| Resto ingresos * | 9 | 11 | 11 | 12 | 13 | 16 | 10 |
| Margen bruto | 228 | 237 | 230 | 261 | 238 | 234 | 226 |
| Costes de explotación | (124) | (123) | (123) | (128) | (123) | (122) | (124) |
| Gastos generales de administración | (109) | (111) | (111) | (115) | (114) | (113) | (115) |
| <i>De personal</i> | (71) | (71) | (71) | (76) | (71) | (72) | (72) |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (38) | (40) | (40) | (39) | (42) | (41) | (43) |
| Amortizaciones | (14) | (12) | (12) | (12) | (10) | (9) | (9) |
| Margen neto | 105 | 114 | 106 | 133 | 115 | 112 | 102 |
| Dotaciones insolvencias | (34) | (40) | (32) | (17) | (22) | (21) | (24) |
| Otros resultados | (30) | (29) | (20) | (20) | (21) | (23) | 23 |
| Resultado antes de impuestos | 40 | 45 | 55 | 96 | 72 | 67 | 101 |
| Impuesto sobre sociedades | (9) | (9) | (14) | (24) | (17) | (18) | (24) |
| Resultado de operaciones continuadas | 32 | 36 | 40 | 72 | 55 | 49 | 77 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 32 | 36 | 40 | 72 | 55 | 49 | 77 |
| Resultado atribuido a minoritarios | (2) | (2) | (0) | 0 | 0 | (0) | 0 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 34 | 38 | 41 | 72 | 55 | 49 | 77 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Balance | | | | | | | |
| Créditos a clientes ** | 24.240 | 24.111 | 23.333 | 23.180 | 23.045 | 23.097 | 23.029 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 1.884 | 1.880 | 1.998 | 2.082 | 2.160 | 2.076 | 1.801 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 6.711 | 7.119 | 8.060 | 7.011 | 6.877 | 5.711 | 5.736 |
| Entidades de crédito ** | 2.540 | 2.491 | 2.466 | 2.163 | 2.173 | 1.934 | 2.097 |
| Activos materiales e intangibles | 800 | 763 | 749 | 729 | 700 | 693 | 696 |
| Otras cuentas de activo | 5.810 | 6.276 | 6.708 | 6.450 | 5.857 | 5.903 | 5.999 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 41.986 | 42.640 | 43.313 | 41.616 | 40.813 | 39.415 | 39.358 |
| Depósitos de clientes ** | 23.586 | 23.253 | 24.131 | 24.016 | 23.529 | 23.796 | 24.091 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 2.248 | 3.811 | 3.793 | 2.855 | 2.732 | 2.608 | 2.566 |
| Pasivos subordinados ** | 0 | 0 | 0 | 0 | (0) | 0 | 0 |
| Pasivos por contratos de seguros | 80 | 80 | 80 | 27 | 30 | 24 | 22 |
| Entidades de crédito ** | 12.916 | 12.274 | 12.074 | 11.543 | 11.043 | 9.794 | 9.384 |
| Otras cuentas de pasivo | 857 | 922 | 769 | 787 | 888 | 971 | 920 |
| Recursos propios *** | 2.299 | 2.300 | 2.466 | 2.388 | 2.591 | 2.221 | 2.376 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 2.227 | 2.396 | 2.347 | 2.501 | 2.870 | 2.876 | 2.801 |
| Fondos de inversión | 1.185 | 1.311 | 1.246 | 1.276 | 1.530 | 1.555 | 1.489 |
| Fondos de pensiones | 862 | 864 | 849 | 911 | 962 | 910 | 906 |
| Patrimonios administrados | 179 | 222 | 252 | 314 | 379 | 411 | 406 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 28.061 | 29.460 | 30.271 | 29.372 | 29.131 | 29.281 | 29.458 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

| Otras informaciones | | | | | | | |
|----------------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ratio de morosidad | 8,26 | 8,16 | 8,49 | 8,89 | 8,96 | 8,80 | 8,86 |
| Ratio de cobertura | 50,6 | 53,1 | 53,9 | 51,8 | 52,4 | 54,2 | 56,2 |
| Coste del crédito | 0,63 | 0,55 | 0,47 | 0,50 | 0,45 | 0,38 | 0,35 |

Actividad inmobiliaria España

Millones de euros

| | Variación | | | |
|---|--------------|--------------|------------|---------------|
| | 9M '15 | 9M '14 | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | (24) | (16) | (9) | 55,9 |
| Comisiones netas | 0 | (1) | 1 | — |
| Resultados netos por operaciones financieras | 121 | 3 | 118 | — |
| Resto ingresos * | 13 | (1) | 14 | — |
| Margen bruto | 110 | (14) | 124 | — |
| Costes de explotación | (181) | (171) | (10) | 6,0 |
| Gastos generales de administración | (173) | (159) | (13) | 8,3 |
| <i>De personal</i> | (49) | (42) | (7) | 16,6 |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (124) | (118) | (6) | 5,4 |
| Amortizaciones | (8) | (11) | 3 | (25,9) |
| Margen neto | (71) | (185) | 113 | (61,4) |
| Dotaciones insolvencias | (174) | (236) | 62 | (26,3) |
| Otros resultados | (164) | (286) | 122 | (42,7) |
| Resultado antes de impuestos | (409) | (706) | 297 | (42,1) |
| Impuesto sobre sociedades | 122 | 200 | (79) | (39,2) |
| Resultado de operaciones continuadas | (287) | (506) | 219 | (43,2) |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | (287) | (506) | 219 | (43,2) |
| Resultado atribuido a minoritarios | (7) | (4) | (3) | 76,8 |
| Beneficio atribuido al Grupo | (280) | (502) | 222 | (44,2) |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | Variación | | | |
|---|---------------|---------------|--------------|---------------|
| | 30.09.15 | 30.09.14 | Absoluta | % |
| Balance | | | | |
| Créditos a clientes ** | 2.982 | 4.365 | (1.384) | (31,7) |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 4 | — | 4 | — |
| Activos financieros disponibles para la venta | 169 | 210 | (41) | (19,5) |
| Entidades de crédito ** | 781 | 49 | 732 | — |
| Activos materiales e intangibles | 5.692 | 2.437 | 3.255 | 133,6 |
| Otras cuentas de activo | 6.535 | 3.498 | 3.037 | 86,8 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 16.163 | 10.560 | 5.603 | 53,1 |
| Depósitos de clientes ** | 153 | 224 | (71) | (31,7) |
| Débitos representados por valores negociables ** | 0 | — | 0 | — |
| Pasivos subordinados ** | — | — | — | — |
| Pasivos por contratos de seguros | — | — | — | — |
| Entidades de crédito ** | 10.304 | 6.362 | 3.942 | 62,0 |
| Otras cuentas de pasivo | 1.402 | 303 | 1.099 | 362,3 |
| Recursos propios *** | 4.304 | 3.671 | 633 | 17,2 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 42 | 156 | (114) | (72,9) |
| Fondos de inversión | 39 | 155 | (116) | (74,9) |
| Fondos de pensiones | 1 | 1 | (0) | (18,7) |
| Patrimonios administrados | — | — | — | — |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 195 | 380 | (184) | (48,5) |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

Actividad inmobiliaria España

Millones de euros

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | (1) | (11) | (4) | (4) | (13) | 0 | (11) |
| Comisiones netas | (0) | (0) | 0 | 0 | 0 | 1 | (1) |
| Resultados netos por operaciones financieras | (0) | 1 | 2 | 5 | 44 | 34 | 43 |
| Resto ingresos * | 0 | (1) | (0) | (18) | 8 | 11 | (5) |
| Margen bruto | (2) | (11) | (1) | (17) | 39 | 45 | 25 |
| Costes de explotación | (56) | (58) | (57) | (59) | (66) | (57) | (58) |
| Gastos generales de administración | (52) | (54) | (53) | (56) | (62) | (53) | (57) |
| <i>De personal</i> | (14) | (14) | (13) | (14) | (18) | (13) | (17) |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (38) | (40) | (40) | (42) | (44) | (40) | (40) |
| Amortizaciones | (4) | (4) | (4) | (3) | (4) | (3) | (1) |
| Margen neto | (58) | (69) | (58) | (76) | (27) | (11) | (33) |
| Dotaciones insolvencias | (77) | (76) | (83) | (46) | (42) | (49) | (83) |
| Otros resultados | (110) | (90) | (87) | (66) | (49) | (54) | (61) |
| Resultado antes de impuestos | (244) | (235) | (227) | (188) | (119) | (114) | (176) |
| Impuesto sobre sociedades | 69 | 67 | 64 | 47 | 36 | 34 | 53 |
| Resultado de operaciones continuadas | (175) | (168) | (163) | (141) | (83) | (80) | (124) |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | (175) | (168) | (163) | (141) | (83) | (80) | (124) |
| Resultado atribuido a minoritarios | (2) | (0) | (2) | 9 | 1 | (1) | (8) |
| Beneficio atribuido al Grupo | (173) | (168) | (161) | (150) | (85) | (79) | (116) |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Balance | | | | | | | |
| Créditos a clientes ** | 5.250 | 4.915 | 4.365 | 4.181 | 3.942 | 3.323 | 2.982 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | — | — | — | — | 6 | 4 | 4 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 210 | 210 | 210 | 210 | 167 | 168 | 169 |
| Entidades de crédito ** | 14 | 20 | 49 | 51 | 59 | 65 | 781 |
| Activos materiales e intangibles | 3.131 | 2.794 | 2.437 | 5.950 | 5.865 | 5.804 | 5.692 |
| Otras cuentas de activo | 3.428 | 3.595 | 3.498 | 3.655 | 6.429 | 6.753 | 6.535 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 12.033 | 11.534 | 10.560 | 14.046 | 16.467 | 16.117 | 16.163 |
| Depósitos de clientes ** | 238 | 215 | 224 | 137 | 149 | 245 | 153 |
| Débitos representados por valores negociables ** | — | — | — | — | — | — | 0 |
| Pasivos subordinados ** | — | — | — | — | — | — | — |
| Pasivos por contratos de seguros | — | — | — | — | — | — | — |
| Entidades de crédito ** | 7.385 | 6.989 | 6.362 | 8.266 | 10.538 | 9.498 | 10.304 |
| Otras cuentas de pasivo | 329 | 418 | 303 | 1.587 | 1.624 | 1.841 | 1.402 |
| Recursos propios *** | 4.081 | 3.911 | 3.671 | 4.056 | 4.156 | 4.533 | 4.304 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 145 | 145 | 156 | 140 | 139 | 44 | 42 |
| Fondos de inversión | 144 | 144 | 155 | 140 | 138 | 43 | 39 |
| Fondos de pensiones | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Patrimonios administrados | — | — | — | — | — | — | — |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 383 | 360 | 380 | 278 | 288 | 288 | 195 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

Reino Unido

Millones de euros

| | Variación | | | |
|---|----------------|----------------|--------------|-------------|
| | 9M '15 | 9M '14 | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 3.691 | 3.113 | 578 | 18,6 |
| Comisiones netas | 851 | 754 | 97 | 12,9 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 202 | 206 | (4) | (1,9) |
| Resto ingresos * | 37 | 28 | 9 | 31,7 |
| Margen bruto | 4.781 | 4.101 | 680 | 16,6 |
| Costes de explotación | (2.511) | (2.147) | (363) | 16,9 |
| Gastos generales de administración | (2.267) | (1.915) | (353) | 18,4 |
| <i>De personal</i> | <i>(1.205)</i> | <i>(1.149)</i> | <i>(56)</i> | <i>4,9</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(1.062)</i> | <i>(765)</i> | <i>(297)</i> | <i>38,8</i> |
| Amortizaciones | (243) | (233) | (11) | 4,5 |
| Margen neto | 2.271 | 1.954 | 317 | 16,2 |
| Dotaciones insolvencias | (86) | (296) | 210 | (70,8) |
| Otros resultados | (236) | (182) | (54) | 29,5 |
| Resultado antes de impuestos | 1.948 | 1.476 | 473 | 32,0 |
| Impuesto sobre sociedades | (426) | (306) | (120) | 39,1 |
| Resultado de operaciones continuadas | 1.523 | 1.170 | 353 | 30,2 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 1.523 | 1.170 | 353 | 30,2 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 27 | — | 27 | — |
| Beneficio atribuido al Grupo | 1.496 | 1.170 | 326 | 27,9 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | Variación | | | |
|---|----------------|----------------|---------------|--------------|
| | 30.09.15 | 30.09.14 | Absoluta | % |
| Balance | | | | |
| Créditos a clientes ** | 284.003 | 248.940 | 35.063 | 14,1 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 40.406 | 35.264 | 5.143 | 14,6 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 12.940 | 10.736 | 2.203 | 20,5 |
| Entidades de crédito ** | 14.995 | 16.766 | (1.771) | (10,6) |
| Activos materiales e intangibles | 3.043 | 2.502 | 540 | 21,6 |
| Otras cuentas de activo | 27.936 | 40.269 | (12.333) | (30,6) |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 383.323 | 354.478 | 28.845 | 8,1 |
| Depósitos de clientes ** | 227.212 | 203.721 | 23.491 | 11,5 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 72.051 | 70.402 | 1.649 | 2,3 |
| Pasivos subordinados ** | 4.098 | 6.121 | (2.023) | (33,0) |
| Pasivos por contratos de seguros | — | — | — | — |
| Entidades de crédito ** | 24.871 | 25.560 | (690) | (2,7) |
| Otras cuentas de pasivo | 38.500 | 33.665 | 4.835 | 14,4 |
| Recursos propios *** | 16.591 | 15.009 | 1.582 | 10,5 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 9.376 | 9.994 | (618) | (6,2) |
| Fondos de inversión | 9.238 | 9.849 | (611) | (6,2) |
| Fondos de pensiones | — | — | — | — |
| Patrimonios administrados | 138 | 145 | (7) | (4,9) |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 312.737 | 290.238 | 22.499 | 7,8 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

Ratios (%) y Medios operativos

| | | | | |
|---------------------------------|--------|--------|-----------|-------|
| ROE | 12,60 | 11,41 | 1,19 p. | |
| Eficiencia (con amortizaciones) | 52,5 | 52,4 | 0,1 p. | |
| Ratio de morosidad | 1,51 | 1,80 | (0,29 p.) | |
| Cobertura | 39,6 | 43,4 | (3,8 p.) | |
| Número de empleados | 26.154 | 25.384 | 770 | 3,0 |
| Número de oficinas | 882 | 942 | (60) | (6,4) |

Reino Unido

Millones de euros

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 989 | 1.035 | 1.089 | 1.121 | 1.194 | 1.247 | 1.250 |
| Comisiones netas | 247 | 247 | 260 | 273 | 287 | 291 | 273 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 78 | 69 | 58 | 35 | 60 | 83 | 58 |
| Resto ingresos * | 15 | 4 | 9 | 9 | 10 | 4 | 23 |
| Margen bruto | 1.329 | 1.356 | 1.417 | 1.440 | 1.551 | 1.626 | 1.605 |
| Costes de explotación | (701) | (709) | (737) | (771) | (823) | (843) | (844) |
| Gastos generales de administración | (614) | (631) | (670) | (680) | (749) | (759) | (760) |
| <i>De personal</i> | <i>(366)</i> | <i>(373)</i> | <i>(410)</i> | <i>(408)</i> | <i>(396)</i> | <i>(418)</i> | <i>(391)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(247)</i> | <i>(258)</i> | <i>(260)</i> | <i>(272)</i> | <i>(352)</i> | <i>(341)</i> | <i>(369)</i> |
| Amortizaciones | (87) | (79) | (67) | (91) | (75) | (85) | (84) |
| Margen neto | 628 | 646 | 679 | 669 | 727 | 783 | 761 |
| Dotaciones insolvencias | (120) | (87) | (89) | (36) | (76) | (18) | 7 |
| Otros resultados | (46) | (63) | (73) | (136) | (56) | (51) | (130) |
| Resultado antes de impuestos | 462 | 496 | 518 | 497 | 596 | 714 | 639 |
| Impuesto sobre sociedades | (91) | (103) | (112) | (110) | (117) | (159) | (149) |
| Resultado de operaciones continuadas | 371 | 394 | 406 | 387 | 479 | 555 | 489 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 371 | 394 | 406 | 387 | 479 | 555 | 489 |
| Resultado atribuido a minoritarios | — | — | — | — | 8 | 9 | 10 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 371 | 394 | 406 | 387 | 471 | 545 | 480 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Balance | | | | | | | |
| Créditos a clientes ** | 233.937 | 239.237 | 248.940 | 251.191 | 279.334 | 287.896 | 284.003 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 31.492 | 31.814 | 35.264 | 39.360 | 42.850 | 41.349 | 40.406 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 8.358 | 9.675 | 10.736 | 11.197 | 12.937 | 12.785 | 12.940 |
| Entidades de crédito ** | 17.772 | 14.391 | 16.766 | 14.093 | 19.885 | 17.654 | 14.995 |
| Activos materiales e intangibles | 2.510 | 2.347 | 2.502 | 2.700 | 3.094 | 3.175 | 3.043 |
| Otras cuentas de activo | 44.325 | 39.704 | 40.269 | 35.695 | 34.749 | 26.772 | 27.936 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 338.393 | 337.169 | 354.478 | 354.235 | 392.848 | 389.632 | 383.323 |
| Depósitos de clientes ** | 194.923 | 193.431 | 203.721 | 202.328 | 220.684 | 230.233 | 227.212 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 66.366 | 65.816 | 70.402 | 69.581 | 78.569 | 72.622 | 72.051 |
| Pasivos subordinados ** | 5.814 | 5.931 | 6.121 | 5.376 | 5.787 | 5.273 | 4.098 |
| Pasivos por contratos de seguros | — | — | — | — | — | — | — |
| Entidades de crédito ** | 29.013 | 27.331 | 25.560 | 26.720 | 26.264 | 26.331 | 24.871 |
| Otras cuentas de pasivo | 28.783 | 30.561 | 33.665 | 34.887 | 45.703 | 39.385 | 38.500 |
| Recursos propios *** | 13.493 | 14.099 | 15.009 | 15.342 | 15.841 | 15.788 | 16.591 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 9.630 | 9.885 | 9.994 | 9.667 | 10.469 | 10.807 | 9.376 |
| Fondos de inversión | 9.490 | 9.740 | 9.849 | 9.524 | 10.313 | 10.645 | 9.238 |
| Fondos de pensiones | — | — | — | — | — | — | — |
| Patrimonios administrados | 140 | 145 | 145 | 143 | 156 | 162 | 138 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 276.734 | 275.063 | 290.238 | 286.953 | 315.509 | 318.935 | 312.737 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

Otras informaciones

| | | | | | | | |
|--------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ratio de morosidad | 1,88 | 1,91 | 1,80 | 1,79 | 1,75 | 1,61 | 1,51 |
| Ratio de cobertura | 42,9 | 41,1 | 43,4 | 41,9 | 41,2 | 40,3 | 39,6 |
| Coste del crédito | 0,23 | 0,22 | 0,19 | 0,14 | 0,11 | 0,08 | 0,04 |

Reino Unido

Millones de euros constantes

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|--------------|--------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 3.691 | 3.477 | 215 | 6,2 |
| Comisiones netas | 851 | 842 | 9 | 1,0 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 202 | 230 | (28) | (12,1) |
| Resto ingresos * | 37 | 31 | 6 | 17,9 |
| Margen bruto | 4.781 | 4.580 | 201 | 4,4 |
| Costes de explotación | (2.511) | (2.398) | (113) | 4,7 |
| Gastos generales de administración | (2.267) | (2.138) | (129) | 6,0 |
| <i>De personal</i> | <i>(1.205)</i> | <i>(1.283)</i> | <i>78</i> | <i>(6,1)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(1.062)</i> | <i>(855)</i> | <i>(207)</i> | <i>24,3</i> |
| Amortizaciones | (243) | (260) | 17 | (6,4) |
| Margen neto | 2.271 | 2.182 | 89 | 4,1 |
| Dotaciones insolvencias | (86) | (330) | 244 | (73,9) |
| Otros resultados | (236) | (204) | (32) | 15,9 |
| Resultado antes de impuestos | 1.948 | 1.648 | 300 | 18,2 |
| Impuesto sobre sociedades | (426) | (342) | (84) | 24,6 |
| Resultado de operaciones continuadas | 1.523 | 1.306 | 217 | 16,6 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 1.523 | 1.306 | 217 | 16,6 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 27 | — | 27 | — |
| Beneficio atribuido al Grupo | 1.496 | 1.306 | 189 | 14,5 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 30.09.15 | 30.09.14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|
| | | | Absoluta | % |
| Balance | | | | |
| Créditos a clientes ** | 284.003 | 262.019 | 21.984 | 8,4 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 40.406 | 37.117 | 3.290 | 8,9 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 12.940 | 11.300 | 1.639 | 14,5 |
| Entidades de crédito ** | 14.995 | 17.647 | (2.652) | (15,0) |
| Activos materiales e intangibles | 3.043 | 2.634 | 409 | 15,5 |
| Otras cuentas de activo | 27.936 | 42.385 | (14.449) | (34,1) |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 383.323 | 373.102 | 10.221 | 2,7 |
| Depósitos de clientes ** | 227.212 | 214.424 | 12.788 | 6,0 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 72.051 | 74.100 | (2.049) | (2,8) |
| Pasivos subordinados ** | 4.098 | 6.442 | (2.344) | (36,4) |
| Pasivos por contratos de seguros | — | — | — | — |
| Entidades de crédito ** | 24.871 | 26.903 | (2.033) | (7,6) |
| Otras cuentas de pasivo | 38.500 | 35.434 | 3.066 | 8,7 |
| Recursos propios *** | 16.591 | 15.797 | 794 | 5,0 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 9.376 | 10.519 | (1.143) | (10,9) |
| Fondos de inversión | 9.238 | 10.367 | (1.128) | (10,9) |
| Fondos de pensiones | — | — | — | — |
| Patrimonios administrados | 138 | 153 | (15) | (9,6) |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 312.737 | 305.486 | 7.251 | 2,4 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

Reino Unido

Millones de euros constantes

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 1.127 | 1.161 | 1.189 | 1.218 | 1.220 | 1.238 | 1.233 |
| Comisiones netas | 282 | 277 | 284 | 297 | 293 | 289 | 269 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 89 | 78 | 63 | 38 | 61 | 83 | 57 |
| Resto ingresos * | 17 | 5 | 10 | 10 | 10 | 4 | 23 |
| Margen bruto | 1.514 | 1.520 | 1.546 | 1.563 | 1.585 | 1.614 | 1.582 |
| Costes de explotación | (798) | (795) | (805) | (838) | (841) | (837) | (832) |
| Gastos generales de administración | (699) | (707) | (732) | (739) | (765) | (753) | (749) |
| <i>De personal</i> | <i>(417)</i> | <i>(418)</i> | <i>(448)</i> | <i>(444)</i> | <i>(405)</i> | <i>(415)</i> | <i>(385)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(282)</i> | <i>(289)</i> | <i>(284)</i> | <i>(295)</i> | <i>(360)</i> | <i>(338)</i> | <i>(364)</i> |
| Amortizaciones | (99) | (88) | (73) | (99) | (76) | (84) | (83) |
| Margen neto | 715 | 725 | 742 | 726 | 744 | 777 | 750 |
| Dotaciones insolvencias | (137) | (97) | (96) | (38) | (77) | (17) | 8 |
| Otros resultados | (53) | (71) | (80) | (149) | (57) | (50) | (129) |
| Resultado antes de impuestos | 526 | 557 | 565 | 539 | 609 | 710 | 629 |
| Impuesto sobre sociedades | (104) | (115) | (123) | (120) | (120) | (159) | (147) |
| Resultado de operaciones continuadas | 422 | 441 | 443 | 419 | 490 | 551 | 482 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 422 | 441 | 443 | 419 | 490 | 551 | 482 |
| Resultado atribuido a minoritarios | — | — | — | — | 8 | 9 | 10 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 422 | 441 | 443 | 419 | 482 | 542 | 472 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Balance | | | | | | | |
| Créditos a clientes ** | 262.351 | 259.646 | 262.019 | 264.933 | 275.097 | 277.332 | 284.003 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 35.317 | 34.528 | 37.117 | 41.513 | 42.200 | 39.832 | 40.406 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 9.373 | 10.501 | 11.300 | 11.809 | 12.741 | 12.316 | 12.940 |
| Entidades de crédito ** | 19.930 | 15.618 | 17.647 | 14.864 | 19.583 | 17.006 | 14.995 |
| Activos materiales e intangibles | 2.814 | 2.548 | 2.634 | 2.847 | 3.047 | 3.059 | 3.043 |
| Otras cuentas de activo | 49.708 | 43.091 | 42.385 | 37.647 | 34.222 | 25.789 | 27.936 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 379.495 | 365.932 | 373.102 | 373.613 | 386.890 | 375.334 | 383.323 |
| Depósitos de clientes ** | 218.599 | 209.932 | 214.424 | 213.397 | 217.337 | 221.784 | 227.212 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 74.427 | 71.431 | 74.100 | 73.388 | 77.377 | 69.957 | 72.051 |
| Pasivos subordinados ** | 6.520 | 6.437 | 6.442 | 5.671 | 5.700 | 5.080 | 4.098 |
| Pasivos por contratos de seguros | — | — | — | — | — | — | — |
| Entidades de crédito ** | 32.537 | 29.663 | 26.903 | 28.182 | 25.866 | 25.364 | 24.871 |
| Otras cuentas de pasivo | 32.279 | 33.168 | 35.434 | 36.795 | 45.010 | 37.940 | 38.500 |
| Recursos propios *** | 15.132 | 15.301 | 15.797 | 16.181 | 15.600 | 15.208 | 16.591 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 10.800 | 10.728 | 10.519 | 10.196 | 10.310 | 10.411 | 9.376 |
| Fondos de inversión | 10.642 | 10.571 | 10.367 | 10.045 | 10.156 | 10.254 | 9.238 |
| Fondos de pensiones | — | — | — | — | — | — | — |
| Patrimonios administrados | 158 | 157 | 153 | 151 | 154 | 156 | 138 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 310.347 | 298.529 | 305.486 | 302.651 | 310.724 | 307.231 | 312.737 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

Reino Unido

Millones de libras

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|--------------|--------------|------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 2.682 | 2.526 | 156 | 6,2 |
| Comisiones netas | 619 | 612 | 6 | 1,0 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 147 | 167 | (20) | (12,1) |
| Resto ingresos * | 27 | 23 | 4 | 17,9 |
| Margen bruto | 3.475 | 3.328 | 146 | 4,4 |
| Costes de explotación | (1.824) | (1.743) | (82) | 4,7 |
| Gastos generales de administración | (1.648) | (1.554) | (94) | 6,0 |
| <i>De personal</i> | (876) | (933) | 57 | (6,1) |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (772) | (621) | (151) | 24,3 |
| Amortizaciones | (177) | (189) | 12 | (6,4) |
| Margen neto | 1.650 | 1.586 | 65 | 4,1 |
| Dotaciones insolvencias | (63) | (240) | 177 | (73,9) |
| Otros resultados | (171) | (148) | (24) | 15,9 |
| Resultado antes de impuestos | 1.416 | 1.198 | 218 | 18,2 |
| Impuesto sobre sociedades | (309) | (248) | (61) | 24,6 |
| Resultado de operaciones continuadas | 1.107 | 949 | 157 | 16,6 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 1.107 | 949 | 157 | 16,6 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 20 | — | 20 | — |
| Beneficio atribuido al Grupo | 1.087 | 949 | 138 | 14,5 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 30.09.15 | 30.09.14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|--------------|---------------|
| | | | Absoluta | % |
| Balance | | | | |
| Créditos a clientes ** | 209.736 | 193.501 | 16.235 | 8,4 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 29.840 | 27.411 | 2.430 | 8,9 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 9.556 | 8.345 | 1.211 | 14,5 |
| Entidades de crédito ** | 11.074 | 13.033 | (1.959) | (15,0) |
| Activos materiales e intangibles | 2.247 | 1.945 | 302 | 15,5 |
| Otras cuentas de activo | 20.631 | 31.301 | (10.671) | (34,1) |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 283.084 | 275.536 | 7.548 | 2,7 |
| Depósitos de clientes ** | 167.796 | 158.352 | 9.444 | 6,0 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 53.210 | 54.723 | (1.514) | (2,8) |
| Pasivos subordinados ** | 3.026 | 4.758 | (1.731) | (36,4) |
| Pasivos por contratos de seguros | — | — | — | — |
| Entidades de crédito ** | 18.367 | 19.868 | (1.501) | (7,6) |
| Otras cuentas de pasivo | 28.432 | 26.168 | 2.264 | 8,7 |
| Recursos propios *** | 12.253 | 11.666 | 586 | 5,0 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 6.924 | 7.769 | (844) | (10,9) |
| Fondos de inversión | 6.822 | 7.656 | (833) | (10,9) |
| Fondos de pensiones | — | — | — | — |
| Patrimonios administrados | 102 | 113 | (11) | (9,6) |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 230.956 | 225.602 | 5.355 | 2,4 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

Reino Unido

Millones de libras

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 819 | 844 | 864 | 885 | 887 | 900 | 896 |
| Comisiones netas | 205 | 201 | 206 | 216 | 213 | 210 | 196 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 65 | 56 | 46 | 27 | 45 | 60 | 42 |
| Resto ingresos * | 12 | 3 | 7 | 7 | 7 | 3 | 17 |
| Margen bruto | 1.100 | 1.105 | 1.124 | 1.136 | 1.152 | 1.173 | 1.150 |
| Costes de explotación | (580) | (578) | (585) | (609) | (612) | (608) | (605) |
| Gastos generales de administración | (508) | (514) | (532) | (537) | (556) | (547) | (545) |
| <i>De personal</i> | (303) | (304) | (326) | (322) | (294) | (302) | (280) |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (205) | (210) | (206) | (215) | (262) | (245) | (265) |
| Amortizaciones | (72) | (64) | (53) | (72) | (56) | (61) | (60) |
| Margen neto | 520 | 527 | 539 | 527 | 540 | 565 | 545 |
| Dotaciones insolvencias | (99) | (71) | (70) | (27) | (56) | (12) | 6 |
| Otros resultados | (38) | (51) | (58) | (108) | (41) | (36) | (94) |
| Resultado antes de impuestos | 382 | 405 | 411 | 392 | 443 | 516 | 457 |
| Impuesto sobre sociedades | (75) | (84) | (89) | (87) | (87) | (115) | (107) |
| Resultado de operaciones continuadas | 307 | 321 | 322 | 305 | 356 | 401 | 350 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 307 | 321 | 322 | 305 | 356 | 401 | 350 |
| Resultado atribuido a minoritarios | — | — | — | — | 6 | 7 | 7 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 307 | 321 | 322 | 305 | 350 | 394 | 343 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Balance | | | | | | | |
| Créditos a clientes ** | 193.746 | 191.749 | 193.501 | 195.653 | 203.159 | 204.809 | 209.736 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 26.082 | 25.499 | 27.411 | 30.657 | 31.165 | 29.416 | 29.840 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 6.922 | 7.755 | 8.345 | 8.721 | 9.409 | 9.096 | 9.556 |
| Entidades de crédito ** | 14.718 | 11.534 | 13.033 | 10.977 | 14.462 | 12.559 | 11.074 |
| Activos materiales e intangibles | 2.078 | 1.881 | 1.945 | 2.103 | 2.250 | 2.259 | 2.247 |
| Otras cuentas de activo | 36.710 | 31.823 | 31.301 | 27.803 | 25.273 | 19.045 | 20.631 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 280.257 | 270.241 | 275.536 | 275.913 | 285.718 | 277.184 | 283.084 |
| Depósitos de clientes ** | 161.436 | 155.035 | 158.352 | 157.593 | 160.503 | 163.788 | 167.796 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 54.964 | 52.751 | 54.723 | 54.197 | 57.143 | 51.663 | 53.210 |
| Pasivos subordinados ** | 4.815 | 4.754 | 4.758 | 4.188 | 4.209 | 3.751 | 3.026 |
| Pasivos por contratos de seguros | — | — | — | — | — | — | — |
| Entidades de crédito ** | 24.028 | 21.906 | 19.868 | 20.812 | 19.102 | 18.732 | 18.367 |
| Otras cuentas de pasivo | 23.838 | 24.495 | 26.168 | 27.173 | 33.240 | 28.019 | 28.432 |
| Recursos propios *** | 11.175 | 11.300 | 11.666 | 11.950 | 11.521 | 11.231 | 12.253 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 7.976 | 7.923 | 7.769 | 7.529 | 7.614 | 7.688 | 6.924 |
| Fondos de inversión | 7.859 | 7.807 | 7.656 | 7.418 | 7.501 | 7.573 | 6.822 |
| Fondos de pensiones | — | — | — | — | — | — | — |
| Patrimonios administrados | 116 | 116 | 113 | 112 | 113 | 116 | 102 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 229.191 | 220.463 | 225.602 | 223.508 | 229.470 | 226.890 | 230.956 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

Latinoamérica

Millones de euros

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|--------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 10.489 | 10.136 | 353 | 3,5 |
| Comisiones netas | 3.366 | 3.185 | 181 | 5,7 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 457 | 458 | (1) | (0,3) |
| Resto ingresos * | 48 | 60 | (11) | (18,9) |
| Margen bruto | 14.360 | 13.839 | 521 | 3,8 |
| Costes de explotación | (5.969) | (5.791) | (178) | 3,1 |
| Gastos generales de administración | (5.448) | (5.248) | (200) | 3,8 |
| <i>De personal</i> | <i>(2.978)</i> | <i>(2.801)</i> | <i>(176)</i> | <i>6,3</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(2.471)</i> | <i>(2.447)</i> | <i>(24)</i> | <i>1,0</i> |
| Amortizaciones | (521) | (542) | 22 | (4,0) |
| Margen neto | 8.392 | 8.048 | 343 | 4,3 |
| Dotaciones insolvencias | (3.677) | (3.861) | 184 | (4,8) |
| Otros resultados | (740) | (571) | (169) | 29,7 |
| Resultado antes de impuestos ordinario | 3.975 | 3.616 | 358 | 9,9 |
| Impuesto sobre sociedades | (998) | (885) | (113) | 12,8 |
| Resultado de operaciones continuadas ordinario | 2.977 | 2.732 | 245 | 9,0 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio ordinario | 2.977 | 2.732 | 245 | 9,0 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 477 | 618 | (141) | (22,8) |
| Beneficio atribuido al Grupo ordinario | 2.500 | 2.114 | 386 | 18,3 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 30.09.15 | 30.09.14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|-----------------|---------------|
| | | | Absoluta | % |
| Balance | | | | |
| Créditos a clientes ** | 129.593 | 136.111 | (6.518) | (4,8) |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 37.178 | 33.690 | 3.488 | 10,4 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 23.722 | 22.683 | 1.039 | 4,6 |
| Entidades de crédito ** | 25.987 | 29.364 | (3.376) | (11,5) |
| Activos materiales e intangibles | 3.416 | 3.839 | (423) | (11,0) |
| Otras cuentas de activo | 44.473 | 41.978 | 2.495 | 5,9 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 264.369 | 267.665 | (3.295) | (1,2) |
| Depósitos de clientes ** | 118.044 | 131.120 | (13.075) | (10,0) |
| Débitos representados por valores negociables ** | 31.939 | 32.935 | (996) | (3,0) |
| Pasivos subordinados ** | 6.088 | 6.551 | (463) | (7,1) |
| Pasivos por contratos de seguros | 1 | — | 1 | — |
| Entidades de crédito ** | 41.682 | 30.672 | 11.009 | 35,9 |
| Otras cuentas de pasivo | 45.884 | 46.410 | (526) | (1,1) |
| Recursos propios *** | 20.731 | 19.977 | 754 | 3,8 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 62.030 | 70.896 | (8.865) | (12,5) |
| Fondos de inversión | 57.561 | 65.962 | (8.401) | (12,7) |
| Fondos de pensiones | — | 0 | (0) | (100,0) |
| Patrimonios administrados | 4.470 | 4.934 | (464) | (9,4) |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 218.103 | 241.501 | (23.399) | (9,7) |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(**).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

NOTA: En 9M'15 no incluye un beneficio atribuido de 835 millones de euros por el resultado neto de la reversión de pasivos fiscales en Brasil

Ratios (%) y Medios operativos

| | | | | |
|---------------------------------|--------|--------|-----------|-----|
| ROE ordinario | 14,85 | 14,38 | 0,47 p. | |
| Eficiencia (con amortizaciones) | 41,6 | 41,8 | (0,3 p.) | |
| Ratio de morosidad | 4,65 | 5,13 | (0,48 p.) | |
| Ratio de cobertura | 85,4 | 83,4 | 2,0 p. | |
| Número de empleados | 88.893 | 83.378 | 5.515 | 6,6 |
| Número de oficinas | 5.812 | 5.689 | 123 | 2,2 |

Latinoamérica

Millones de euros

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 3.289 | 3.432 | 3.415 | 3.484 | 3.545 | 3.610 | 3.334 |
| Comisiones netas | 1.002 | 1.056 | 1.128 | 1.187 | 1.135 | 1.151 | 1.079 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 110 | 101 | 247 | 26 | 168 | 163 | 126 |
| Resto ingresos * | (2) | 42 | 20 | 22 | (2) | 27 | 23 |
| Margen bruto | 4.398 | 4.631 | 4.810 | 4.718 | 4.846 | 4.952 | 4.562 |
| Costes de explotación | (1.840) | (1.915) | (2.036) | (2.060) | (2.047) | (2.027) | (1.895) |
| Gastos generales de administración | (1.657) | (1.748) | (1.844) | (1.882) | (1.865) | (1.845) | (1.738) |
| <i>De personal</i> | <i>(882)</i> | <i>(939)</i> | <i>(981)</i> | <i>(997)</i> | <i>(1.002)</i> | <i>(1.020)</i> | <i>(956)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(775)</i> | <i>(809)</i> | <i>(863)</i> | <i>(885)</i> | <i>(863)</i> | <i>(826)</i> | <i>(782)</i> |
| Amortizaciones | (183) | (167) | (192) | (178) | (182) | (182) | (157) |
| Margen neto | 2.558 | 2.716 | 2.774 | 2.658 | 2.800 | 2.925 | 2.667 |
| Dotaciones insolvencias | (1.239) | (1.281) | (1.341) | (1.258) | (1.210) | (1.226) | (1.241) |
| Otros resultados | (161) | (180) | (231) | (271) | (203) | (273) | (264) |
| Resultado antes de impuestos ordinario | 1.158 | 1.255 | 1.203 | 1.129 | 1.386 | 1.426 | 1.163 |
| Impuesto sobre sociedades | (304) | (303) | (278) | (168) | (401) | (374) | (223) |
| Resultado de operaciones continuadas ordinario | 854 | 952 | 925 | 960 | 985 | 1.052 | 940 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio ordinario | 854 | 952 | 925 | 960 | 985 | 1.052 | 940 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 199 | 215 | 204 | 172 | 145 | 176 | 156 |
| Beneficio atribuido al Grupo ordinario | 655 | 737 | 721 | 788 | 840 | 876 | 783 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Balance | | | | | | | |
| Créditos a clientes ** | 126.074 | 132.196 | 136.111 | 139.955 | 146.660 | 145.094 | 129.593 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 24.745 | 31.059 | 33.690 | 31.766 | 34.791 | 34.585 | 37.178 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 26.665 | 25.018 | 22.683 | 31.174 | 31.013 | 34.670 | 23.722 |
| Entidades de crédito ** | 21.060 | 20.571 | 29.364 | 22.104 | 25.749 | 25.756 | 25.987 |
| Activos materiales e intangibles | 3.812 | 3.804 | 3.839 | 3.912 | 4.116 | 4.056 | 3.416 |
| Otras cuentas de activo | 40.604 | 41.979 | 41.978 | 39.577 | 43.264 | 40.335 | 44.473 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 242.959 | 254.626 | 267.665 | 268.487 | 285.594 | 284.495 | 264.369 |
| Depósitos de clientes ** | 120.815 | 122.383 | 131.120 | 131.826 | 135.772 | 133.402 | 118.044 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 27.848 | 31.792 | 32.935 | 31.920 | 34.578 | 36.915 | 31.939 |
| Pasivos subordinados ** | 6.641 | 6.739 | 6.551 | 6.443 | 6.743 | 6.659 | 6.088 |
| Pasivos por contratos de seguros | — | — | — | — | 1 | 1 | 1 |
| Entidades de crédito ** | 26.504 | 30.846 | 30.672 | 35.978 | 38.413 | 40.921 | 41.682 |
| Otras cuentas de pasivo | 41.840 | 43.114 | 46.410 | 39.945 | 47.835 | 43.404 | 45.884 |
| Recursos propios *** | 19.311 | 19.752 | 19.977 | 22.376 | 22.251 | 23.193 | 20.731 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 63.161 | 68.213 | 70.896 | 69.567 | 70.073 | 71.585 | 62.030 |
| Fondos de inversión | 58.577 | 63.518 | 65.962 | 64.627 | 64.919 | 66.315 | 57.561 |
| Fondos de pensiones | 0 | (0) | 0 | (0) | — | — | — |
| Patrimonios administrados | 4.583 | 4.695 | 4.934 | 4.940 | 5.153 | 5.270 | 4.470 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 218.465 | 229.127 | 241.501 | 239.755 | 247.166 | 248.561 | 218.103 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(**).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

NOTA: En 2T'15 no incluye un beneficio atribuido de 835 millones de euros por el resultado neto de la reversión de pasivos fiscales en Brasil

Otras informaciones

| | | | | | | | |
|--------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ratio de morosidad | 5,19 | 5,18 | 5,13 | 4,79 | 4,64 | 4,74 | 4,65 |
| Ratio de cobertura | 85,9 | 86,0 | 83,4 | 84,5 | 83,6 | 84,4 | 85,4 |
| Coste del crédito | 4,36 | 4,06 | 3,88 | 3,70 | 3,53 | 3,39 | 3,33 |

Latinoamérica

Millones de euros constantes

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|--------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 10.489 | 9.564 | 925 | 9,7 |
| Comisiones netas | 3.366 | 3.013 | 353 | 11,7 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 457 | 464 | (7) | (1,5) |
| Resto ingresos * | 48 | 52 | (3) | (6,3) |
| Margen bruto | 14.360 | 13.093 | 1.268 | 9,7 |
| Costes de explotación | (5.969) | (5.494) | (475) | 8,6 |
| Gastos generales de administración | (5.448) | (4.986) | (462) | 9,3 |
| <i>De personal</i> | <i>(2.978)</i> | <i>(2.663)</i> | <i>(314)</i> | <i>11,8</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(2.471)</i> | <i>(2.323)</i> | <i>(148)</i> | <i>6,4</i> |
| Amortizaciones | (521) | (508) | (13) | 2,6 |
| Margen neto | 8.392 | 7.599 | 793 | 10,4 |
| Dotaciones insolvencias | (3.677) | (3.599) | (78) | 2,2 |
| Otros resultados | (740) | (509) | (231) | 45,3 |
| Resultado antes de impuestos ordinario | 3.975 | 3.491 | 484 | 13,9 |
| Impuesto sobre sociedades | (998) | (845) | (153) | 18,1 |
| Resultado de operaciones continuadas ordinario | 2.977 | 2.646 | 331 | 12,5 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio ordinario | 2.977 | 2.646 | 331 | 12,5 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 477 | 596 | (119) | (20,0) |
| Beneficio atribuido al Grupo ordinario | 2.500 | 2.050 | 450 | 22,0 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 30.09.15 | 30.09.14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|---------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Balance | | | | |
| Créditos a clientes ** | 129.593 | 109.479 | 20.115 | 18,4 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 37.178 | 26.619 | 10.559 | 39,7 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 23.722 | 17.384 | 6.338 | 36,5 |
| Entidades de crédito ** | 25.987 | 23.517 | 2.470 | 10,5 |
| Activos materiales e intangibles | 3.416 | 2.932 | 484 | 16,5 |
| Otras cuentas de activo | 44.473 | 31.680 | 12.793 | 40,4 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 264.369 | 211.610 | 52.759 | 24,9 |
| Depósitos de clientes ** | 118.044 | 105.093 | 12.951 | 12,3 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 31.939 | 25.138 | 6.802 | 27,1 |
| Pasivos subordinados ** | 6.088 | 5.036 | 1.052 | 20,9 |
| Pasivos por contratos de seguros | 1 | — | 1 | — |
| Entidades de crédito ** | 41.682 | 24.205 | 17.477 | 72,2 |
| Otras cuentas de pasivo | 45.884 | 36.261 | 9.622 | 26,5 |
| Recursos propios *** | 20.731 | 15.877 | 4.854 | 30,6 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 62.030 | 53.483 | 8.548 | 16,0 |
| Fondos de inversión | 57.561 | 49.654 | 7.907 | 15,9 |
| Fondos de pensiones | — | 0 | (0) | (100,0) |
| Patrimonios administrados | 4.470 | 3.829 | 640 | 16,7 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 218.103 | 188.750 | 29.352 | 15,6 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

NOTA: En 9M'15 no incluye un beneficio atribuido de 835 millones de euros por el resultado neto de la reversión de pasivos fiscales en Brasil

Latinoamérica

Millones de euros constantes

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 3.190 | 3.217 | 3.156 | 3.333 | 3.339 | 3.516 | 3.635 |
| Comisiones netas | 975 | 994 | 1.045 | 1.127 | 1.070 | 1.123 | 1.173 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 114 | 114 | 236 | 32 | 163 | 157 | 136 |
| Resto ingresos * | (3) | 37 | 17 | 17 | (3) | 25 | 26 |
| Margen bruto | 4.276 | 4.362 | 4.455 | 4.508 | 4.569 | 4.821 | 4.970 |
| Costes de explotación | (1.793) | (1.808) | (1.894) | (1.965) | (1.934) | (1.975) | (2.059) |
| Gastos generales de administración | (1.615) | (1.653) | (1.718) | (1.796) | (1.763) | (1.798) | (1.887) |
| <i>De personal</i> | <i>(859)</i> | <i>(888)</i> | <i>(916)</i> | <i>(953)</i> | <i>(947)</i> | <i>(993)</i> | <i>(1.037)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(756)</i> | <i>(765)</i> | <i>(802)</i> | <i>(844)</i> | <i>(815)</i> | <i>(805)</i> | <i>(850)</i> |
| Amortizaciones | (177) | (155) | (176) | (169) | (171) | (177) | (172) |
| Margen neto | 2.483 | 2.554 | 2.562 | 2.543 | 2.635 | 2.846 | 2.910 |
| Dotaciones insolvencias | (1.192) | (1.183) | (1.224) | (1.189) | (1.137) | (1.192) | (1.348) |
| Otros resultados | (151) | (161) | (197) | (250) | (187) | (264) | (289) |
| Resultado antes de impuestos ordinario | 1.139 | 1.210 | 1.141 | 1.104 | 1.311 | 1.389 | 1.274 |
| Impuesto sobre sociedades | (296) | (288) | (262) | (160) | (378) | (365) | (255) |
| Resultado de operaciones continuadas ordinario | 844 | 922 | 879 | 944 | 933 | 1.024 | 1.019 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio ordinario | 844 | 922 | 879 | 944 | 933 | 1.024 | 1.019 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 196 | 207 | 192 | 174 | 139 | 170 | 168 |
| Beneficio atribuido al Grupo ordinario | 647 | 715 | 687 | 770 | 795 | 854 | 851 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Balance | | | | | | | |
| Créditos a clientes ** | 103.643 | 106.004 | 109.479 | 115.245 | 120.948 | 123.119 | 129.593 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 20.706 | 24.596 | 26.619 | 25.835 | 28.928 | 29.560 | 37.178 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 20.451 | 18.629 | 17.384 | 24.259 | 24.921 | 28.155 | 23.722 |
| Entidades de crédito ** | 17.811 | 16.646 | 23.517 | 18.487 | 21.337 | 21.775 | 25.987 |
| Activos materiales e intangibles | 2.948 | 2.855 | 2.932 | 3.107 | 3.350 | 3.363 | 3.416 |
| Otras cuentas de activo | 31.356 | 31.129 | 31.680 | 31.092 | 35.004 | 33.054 | 44.473 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 196.916 | 199.859 | 211.610 | 218.026 | 234.488 | 239.026 | 264.369 |
| Depósitos de clientes ** | 99.183 | 97.485 | 105.093 | 108.879 | 112.217 | 113.249 | 118.044 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 21.562 | 24.104 | 25.138 | 25.164 | 27.990 | 30.320 | 31.939 |
| Pasivos subordinados ** | 5.177 | 5.044 | 5.036 | 5.091 | 5.456 | 5.473 | 6.088 |
| Pasivos por contratos de seguros | — | — | — | — | 1 | 1 | 1 |
| Entidades de crédito ** | 21.618 | 24.461 | 24.205 | 28.501 | 31.378 | 33.999 | 41.682 |
| Otras cuentas de pasivo | 33.647 | 33.135 | 36.261 | 32.200 | 39.171 | 36.556 | 45.884 |
| Recursos propios *** | 15.729 | 15.630 | 15.877 | 18.192 | 18.275 | 19.430 | 20.731 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 48.645 | 50.824 | 53.483 | 54.421 | 56.651 | 58.631 | 62.030 |
| Fondos de inversión | 45.052 | 47.245 | 49.654 | 50.497 | 52.462 | 54.277 | 57.561 |
| Fondos de pensiones | 0 | (0) | 0 | (0) | — | — | — |
| Patrimonios administrados | 3.593 | 3.579 | 3.829 | 3.924 | 4.188 | 4.354 | 4.470 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 174.567 | 177.458 | 188.750 | 193.554 | 202.314 | 207.672 | 218.103 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

NOTA: En 2T'15 no incluye un beneficio atribuido de 835 millones de euros por el resultado neto de la reversión de pasivos fiscales en Brasil



Latinoamérica. Resultados

Millones de euros

| | Margen bruto | | | Margen neto | | | Beneficio atribuido al Grupo ordinario * | | |
|----------------|---------------|---------------|------------|--------------|--------------|------------|--|--------------|-------------|
| | 9M '15 | 9M '14 | Var. (%) | 9M '15 | 9M '14 | Var. (%) | 9M '15 | 9M '14 | Var. (%) |
| Brasil * | 8.643 | 8.936 | (3,3) | 5.251 | 5.292 | (0,8) | 1.315 | 1.076 | 22,1 |
| México | 2.467 | 2.239 | 10,2 | 1.431 | 1.284 | 11,5 | 456 | 434 | 5,0 |
| Chile | 1.792 | 1.586 | 13,0 | 1.049 | 949 | 10,6 | 378 | 339 | 11,5 |
| Argentina | 1.155 | 854 | 35,3 | 516 | 437 | 18,1 | 274 | 217 | 26,0 |
| Uruguay | 234 | 184 | 27,2 | 104 | 66 | 56,1 | 54 | 37 | 48,2 |
| Perú | 57 | 35 | 60,5 | 39 | 23 | 73,6 | 23 | 15 | 54,2 |
| Resto | 12 | 4 | 204,4 | 2 | (3) | — | 0 | (5) | — |
| Total * | 14.360 | 13.839 | 3,8 | 8.392 | 8.048 | 4,3 | 2.500 | 2.114 | 18,3 |

(*).- En 9M'15 no incluye un beneficio atribuido de 835 millones de euros por el resultado neto de la reversión de pasivos fiscales en Brasil



Latinoamérica. Resultados

Millones de euros constantes

| | Margen bruto | | | Margen neto | | | Beneficio atribuido al Grupo ordinario * | | |
|----------------|---------------|---------------|------------|--------------|--------------|-------------|--|--------------|-------------|
| | 9M '15 | 9M '14 | Var. (%) | 9M '15 | 9M '14 | Var. (%) | 9M '15 | 9M '14 | Var. (%) |
| Brasil * | 8.643 | 7.943 | 8,8 | 5.251 | 4.704 | 11,6 | 1.315 | 957 | 37,4 |
| México | 2.467 | 2.296 | 7,4 | 1.431 | 1.317 | 8,7 | 456 | 445 | 2,4 |
| Chile | 1.792 | 1.695 | 5,8 | 1.049 | 1.014 | 3,5 | 378 | 362 | 4,4 |
| Argentina | 1.155 | 923 | 25,1 | 516 | 472 | 9,2 | 274 | 235 | 16,6 |
| Uruguay | 234 | 194 | 21,1 | 104 | 70 | 48,6 | 54 | 39 | 41,2 |
| Perú | 57 | 39 | 47,5 | 39 | 25 | 59,5 | 23 | 17 | 41,6 |
| Resto | 12 | 4 | 238,0 | 2 | (2) | — | 0 | (4) | — |
| Total * | 14.360 | 13.093 | 9,7 | 8.392 | 7.599 | 10,4 | 2.500 | 2.050 | 22,0 |

(*).- En 9M'15 no incluye un beneficio atribuido de 835 millones de euros por el resultado neto de la reversión de pasivos fiscales en Brasil

Brasil

Millones de euros

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|--------------|--------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 6.416 | 6.693 | (276) | (4,1) |
| Comisiones netas | 2.012 | 2.050 | (38) | (1,9) |
| Resultados netos por operaciones financieras | 96 | 117 | (21) | (18,0) |
| Resto ingresos * | 119 | 77 | 43 | 55,6 |
| Margen bruto | 8.643 | 8.936 | (293) | (3,3) |
| Costes de explotación | (3.393) | (3.644) | 252 | (6,9) |
| Gastos generales de administración | (3.062) | (3.261) | 198 | (6,1) |
| <i>De personal</i> | <i>(1.671)</i> | <i>(1.738)</i> | <i>68</i> | <i>(3,9)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(1.392)</i> | <i>(1.523)</i> | <i>131</i> | <i>(8,6)</i> |
| Amortizaciones | (330) | (384) | 53 | (13,9) |
| Margen neto | 5.251 | 5.292 | (42) | (0,8) |
| Dotaciones insolvencias | (2.467) | (2.795) | 328 | (11,7) |
| Otros resultados | (727) | (561) | (166) | 29,6 |
| Resultado antes de impuestos ordinario | 2.057 | 1.936 | 121 | 6,2 |
| Impuesto sobre sociedades | (582) | (533) | (49) | 9,2 |
| Resultado de operaciones continuadas ordinario | 1.474 | 1.403 | 72 | 5,1 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio ordinario | 1.474 | 1.403 | 72 | 5,1 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 160 | 326 | (167) | (51,0) |
| Beneficio atribuido al Grupo ordinario | 1.315 | 1.076 | 238 | 22,1 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 30.09.15 | 30.09.14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|-----------------|---------------|
| | | | Absoluta | % |
| Balance | | | | |
| Créditos a clientes ** | 58.227 | 72.918 | (14.690) | (20,1) |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 14.836 | 18.130 | (3.293) | (18,2) |
| Activos financieros disponibles para la venta | 15.086 | 15.290 | (204) | (1,3) |
| Entidades de crédito ** | 12.564 | 14.982 | (2.417) | (16,1) |
| Activos materiales e intangibles | 2.129 | 2.742 | (614) | (22,4) |
| Otras cuentas de activo | 32.139 | 30.763 | 1.376 | 4,5 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 134.982 | 154.824 | (19.842) | (12,8) |
| Depósitos de clientes ** | 54.847 | 70.892 | (16.046) | (22,6) |
| Débitos representados por valores negociables ** | 21.045 | 22.999 | (1.955) | (8,5) |
| Pasivos subordinados ** | 3.986 | 4.372 | (385) | (8,8) |
| Pasivos por contratos de seguros | 1 | — | 1 | — |
| Entidades de crédito ** | 22.412 | 17.843 | 4.569 | 25,6 |
| Otras cuentas de pasivo | 21.795 | 27.543 | (5.748) | (20,9) |
| Recursos propios *** | 10.896 | 11.175 | (279) | (2,5) |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 41.753 | 50.864 | (9.110) | (17,9) |
| Fondos de inversión | 39.129 | 47.513 | (8.384) | (17,6) |
| Fondos de pensiones | — | 0 | (0) | (100,0) |
| Patrimonios administrados | 2.625 | 3.351 | (727) | (21,7) |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 121.631 | 149.127 | (27.496) | (18,4) |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(**).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

NOTA: En 9M'15 no incluye un beneficio atribuido de 835 millones de euros por el resultado neto de la reversión de pasivos fiscales en Brasil

Ratios (%) y Medios operativos

| | | | | |
|---------------------------------|--------|--------|-----------|-----|
| ROE ordinario | 13,77 | 12,82 | 0,94 p. | |
| Eficiencia (con amortizaciones) | 39,3 | 40,8 | (1,5 p.) | |
| Ratio de morosidad | 5,30 | 5,64 | (0,34 p.) | |
| Ratio de cobertura | 96,0 | 91,4 | 4,6 p. | |
| Número de empleados | 48.955 | 46.687 | 2.268 | 4,9 |
| Número de oficinas | 3.436 | 3.427 | 9 | 0,3 |

Brasil

Millones de euros

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 2.179 | 2.266 | 2.247 | 2.157 | 2.254 | 2.186 | 1.976 |
| Comisiones netas | 627 | 683 | 740 | 781 | 707 | 683 | 622 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 13 | (40) | 144 | (35) | 24 | 66 | 6 |
| Resto ingresos * | 7 | 44 | 26 | 40 | 21 | 46 | 53 |
| Margen bruto | 2.826 | 2.952 | 3.158 | 2.943 | 3.007 | 2.981 | 2.656 |
| Costes de explotación | (1.140) | (1.204) | (1.299) | (1.298) | (1.187) | (1.151) | (1.056) |
| Gastos generales de administración | (1.014) | (1.083) | (1.163) | (1.177) | (1.068) | (1.034) | (960) |
| <i>De personal</i> | (542) | (583) | (613) | (615) | (574) | (571) | (525) |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (472) | (501) | (550) | (561) | (494) | (463) | (435) |
| Amortizaciones | (126) | (121) | (136) | (121) | (118) | (116) | (96) |
| Margen neto | 1.686 | 1.748 | 1.858 | 1.645 | 1.820 | 1.830 | 1.600 |
| Dotaciones insolvencias | (905) | (933) | (958) | (887) | (826) | (828) | (813) |
| Otros resultados | (143) | (166) | (253) | (244) | (209) | (263) | (255) |
| Resultado antes de impuestos ordinario | 639 | 650 | 647 | 514 | 785 | 739 | 533 |
| Impuesto sobre sociedades | (194) | (178) | (160) | (111) | (253) | (230) | (99) |
| Resultado de operaciones continuadas ordinario | 444 | 471 | 487 | 403 | 532 | 509 | 434 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio ordinario | 444 | 471 | 487 | 403 | 532 | 509 | 434 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 106 | 110 | 111 | 42 | 55 | 56 | 49 |
| Beneficio atribuido al Grupo ordinario | 339 | 362 | 376 | 361 | 477 | 452 | 385 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Balance | | | | | | | |
| Créditos a clientes ** | 68.518 | 71.475 | 72.918 | 74.373 | 72.492 | 72.083 | 58.227 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 11.314 | 16.954 | 18.130 | 18.256 | 14.720 | 15.822 | 14.836 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 19.790 | 18.352 | 15.290 | 22.939 | 23.071 | 26.054 | 15.086 |
| Entidades de crédito ** | 9.048 | 10.129 | 14.982 | 10.276 | 11.351 | 13.299 | 12.564 |
| Activos materiales e intangibles | 2.797 | 2.796 | 2.742 | 2.640 | 2.683 | 2.672 | 2.129 |
| Otras cuentas de activo | 29.629 | 31.608 | 30.763 | 27.803 | 29.622 | 28.573 | 32.139 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 141.097 | 151.315 | 154.824 | 156.287 | 153.938 | 158.503 | 134.982 |
| Depósitos de clientes ** | 65.934 | 68.450 | 70.892 | 68.539 | 65.221 | 67.207 | 54.847 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 19.898 | 21.772 | 22.999 | 21.903 | 22.597 | 24.688 | 21.045 |
| Pasivos subordinados ** | 4.585 | 4.821 | 4.372 | 4.368 | 4.471 | 4.455 | 3.986 |
| Pasivos por contratos de seguros | — | — | — | — | 1 | 1 | 1 |
| Entidades de crédito ** | 14.903 | 17.281 | 17.843 | 24.108 | 22.329 | 25.052 | 22.412 |
| Otras cuentas de pasivo | 24.873 | 27.691 | 27.543 | 24.386 | 27.084 | 23.590 | 21.795 |
| Recursos propios *** | 10.904 | 11.300 | 11.175 | 12.983 | 12.236 | 13.509 | 10.896 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 45.749 | 49.593 | 50.864 | 49.806 | 47.664 | 49.878 | 41.753 |
| Fondos de inversión | 42.602 | 46.394 | 47.513 | 46.559 | 44.589 | 46.614 | 39.129 |
| Fondos de pensiones | 0 | (0) | 0 | (0) | — | — | — |
| Patrimonios administrados | 3.147 | 3.199 | 3.351 | 3.248 | 3.075 | 3.264 | 2.625 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 136.165 | 144.636 | 149.127 | 144.616 | 139.953 | 146.228 | 121.631 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(**).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

NOTA: En 2T'15 no incluye un beneficio atribuido de 835 millones de euros por el resultado neto de la reversión de pasivos fiscales en Brasil

Otras informaciones

| | | | | | | | |
|--------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ratio de morosidad | 5,74 | 5,78 | 5,64 | 5,05 | 4,90 | 5,13 | 5,30 |
| Ratio de cobertura | 95,2 | 94,8 | 91,4 | 95,4 | 95,2 | 95,9 | 96,0 |
| Coste del crédito | 5,82 | 5,38 | 5,14 | 4,91 | 4,63 | 4,45 | 4,40 |

Brasil

Millones de euros constantes

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|--------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 6.416 | 5.949 | 468 | 7,9 |
| Comisiones netas | 2.012 | 1.823 | 190 | 10,4 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 96 | 104 | (8) | (7,7) |
| Resto ingresos * | 119 | 68 | 51 | 75,0 |
| Margen bruto | 8.643 | 7.943 | 700 | 8,8 |
| Costes de explotación | (3.393) | (3.239) | (153) | 4,7 |
| Gastos generales de administración | (3.062) | (2.898) | (164) | 5,7 |
| <i>De personal</i> | <i>(1.671)</i> | <i>(1.545)</i> | <i>(126)</i> | <i>8,1</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(1.392)</i> | <i>(1.353)</i> | <i>(38)</i> | <i>2,8</i> |
| Amortizaciones | (330) | (341) | 11 | (3,1) |
| Margen neto | 5.251 | 4.704 | 547 | 11,6 |
| Dotaciones insolvencias | (2.467) | (2.485) | 17 | (0,7) |
| Otros resultados | (727) | (499) | (228) | 45,8 |
| Resultado antes de impuestos ordinario | 2.057 | 1.721 | 336 | 19,5 |
| Impuesto sobre sociedades | (582) | (474) | (108) | 22,9 |
| Resultado de operaciones continuadas ordinario | 1.474 | 1.247 | 228 | 18,2 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio ordinario | 1.474 | 1.247 | 228 | 18,2 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 160 | 290 | (130) | (44,9) |
| Beneficio atribuido al Grupo ordinario | 1.315 | 957 | 358 | 37,4 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 30.09.15 | 30.09.14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|---------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Balance | | | | |
| Créditos a clientes ** | 58.227 | 50.156 | 8.071 | 16,1 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 14.836 | 12.470 | 2.366 | 19,0 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 15.086 | 10.517 | 4.569 | 43,4 |
| Entidades de crédito ** | 12.564 | 10.305 | 2.259 | 21,9 |
| Activos materiales e intangibles | 2.129 | 1.886 | 242 | 12,9 |
| Otras cuentas de activo | 32.139 | 21.160 | 10.979 | 51,9 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 134.982 | 106.495 | 28.487 | 26,7 |
| Depósitos de clientes ** | 54.847 | 48.763 | 6.084 | 12,5 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 21.045 | 15.820 | 5.225 | 33,0 |
| Pasivos subordinados ** | 3.986 | 3.007 | 979 | 32,6 |
| Pasivos por contratos de seguros | 1 | — | 1 | — |
| Entidades de crédito ** | 22.412 | 12.273 | 10.139 | 82,6 |
| Otras cuentas de pasivo | 21.795 | 18.945 | 2.850 | 15,0 |
| Recursos propios *** | 10.896 | 7.687 | 3.209 | 41,7 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 41.753 | 34.987 | 6.767 | 19,3 |
| Fondos de inversión | 39.129 | 32.681 | 6.447 | 19,7 |
| Fondos de pensiones | — | 0 | (0) | (100,0) |
| Patrimonios administrados | 2.625 | 2.305 | 320 | 13,9 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 121.631 | 102.576 | 19.055 | 18,6 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

NOTA: En 9M'15 no incluye un beneficio atribuido de 835 millones de euros por el resultado neto de la reversión de pasivos fiscales en Brasil

Brasil

Millones de euros constantes

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 2.025 | 1.987 | 1.938 | 1.965 | 2.079 | 2.128 | 2.210 |
| Comisiones netas | 583 | 599 | 640 | 709 | 652 | 664 | 695 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 12 | (37) | 128 | (31) | 22 | 63 | 11 |
| Resto ingresos * | 6 | 39 | 22 | 37 | 19 | 44 | 56 |
| Margen bruto | 2.626 | 2.589 | 2.729 | 2.680 | 2.772 | 2.899 | 2.972 |
| Costes de explotación | (1.059) | (1.057) | (1.123) | (1.180) | (1.094) | (1.120) | (1.179) |
| Gastos generales de administración | (942) | (951) | (1.005) | (1.070) | (985) | (1.007) | (1.070) |
| <i>De personal</i> | (504) | (512) | (530) | (560) | (530) | (556) | (585) |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (439) | (439) | (476) | (510) | (455) | (451) | (485) |
| Amortizaciones | (117) | (106) | (118) | (110) | (109) | (113) | (108) |
| Margen neto | 1.566 | 1.532 | 1.605 | 1.499 | 1.678 | 1.780 | 1.793 |
| Dotaciones insolvencias | (840) | (818) | (827) | (808) | (762) | (805) | (900) |
| Otros resultados | (132) | (146) | (221) | (221) | (193) | (255) | (280) |
| Resultado antes de impuestos ordinario | 594 | 569 | 558 | 470 | 723 | 720 | 613 |
| Impuesto sobre sociedades | (181) | (156) | (138) | (102) | (233) | (225) | (125) |
| Resultado de operaciones continuadas ordinario | 413 | 414 | 420 | 368 | 491 | 495 | 489 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio ordinario | 413 | 414 | 420 | 368 | 491 | 495 | 489 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 98 | 96 | 96 | 39 | 51 | 55 | 54 |
| Beneficio atribuido al Grupo ordinario | 315 | 317 | 325 | 329 | 440 | 440 | 434 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|---|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Balance | | | | | | | |
| Créditos a clientes ** | 47.826 | 47.857 | 50.156 | 53.458 | 56.556 | 55.820 | 58.227 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 7.897 | 11.352 | 12.470 | 13.122 | 11.484 | 12.252 | 14.836 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 13.814 | 12.288 | 10.517 | 16.488 | 17.999 | 20.176 | 15.086 |
| Entidades de crédito ** | 6.316 | 6.782 | 10.305 | 7.386 | 8.856 | 10.299 | 12.564 |
| Activos materiales e intangibles | 1.953 | 1.872 | 1.886 | 1.897 | 2.093 | 2.069 | 2.129 |
| Otras cuentas de activo | 20.681 | 21.164 | 21.160 | 19.984 | 23.110 | 22.127 | 32.139 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 98.486 | 101.316 | 106.495 | 112.335 | 120.099 | 122.744 | 134.982 |
| Depósitos de clientes ** | 46.022 | 45.832 | 48.763 | 49.264 | 50.883 | 52.045 | 54.847 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 13.889 | 14.578 | 15.820 | 15.743 | 17.630 | 19.118 | 21.045 |
| Pasivos subordinados ** | 3.200 | 3.228 | 3.007 | 3.139 | 3.488 | 3.450 | 3.986 |
| Pasivos por contratos de seguros | — | — | — | — | 1 | 1 | 1 |
| Entidades de crédito ** | 10.402 | 11.571 | 12.273 | 17.328 | 17.420 | 19.400 | 22.412 |
| Otras cuentas de pasivo | 17.362 | 18.541 | 18.945 | 17.528 | 21.130 | 18.268 | 21.795 |
| Recursos propios *** | 7.611 | 7.566 | 7.687 | 9.332 | 9.546 | 10.462 | 10.896 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 31.933 | 33.206 | 34.987 | 35.799 | 37.187 | 38.625 | 41.753 |
| Fondos de inversión | 29.736 | 31.064 | 32.681 | 33.465 | 34.787 | 36.097 | 39.129 |
| Fondos de pensiones | 0 | (0) | 0 | (0) | — | — | — |
| Patrimonios administrados | 2.197 | 2.142 | 2.305 | 2.334 | 2.399 | 2.528 | 2.625 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 95.044 | 96.844 | 102.576 | 103.947 | 109.188 | 113.238 | 121.631 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

NOTA: En 2T'15 no incluye un beneficio atribuido de 835 millones de euros por el resultado neto de la reversión de pasivos fiscales en Brasil

Brasil

Millones de reales brasileños

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|--------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 22.372 | 20.742 | 1.630 | 7,9 |
| Comisiones netas | 7.016 | 6.355 | 661 | 10,4 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 334 | 362 | (28) | (7,7) |
| Resto ingresos * | 415 | 237 | 178 | 75,0 |
| Margen bruto | 30.137 | 27.696 | 2.441 | 8,8 |
| Costes de explotación | (11.829) | (11.294) | (535) | 4,7 |
| Gastos generales de administración | (10.677) | (10.105) | (572) | 5,7 |
| <i>De personal</i> | <i>(5.825)</i> | <i>(5.387)</i> | <i>(438)</i> | <i>8,1</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(4.852)</i> | <i>(4.719)</i> | <i>(134)</i> | <i>2,8</i> |
| Amortizaciones | (1.152) | (1.189) | 37 | (3,1) |
| Margen neto | 18.307 | 16.402 | 1.906 | 11,6 |
| Dotaciones insolvencias | (8.602) | (8.663) | 61 | (0,7) |
| Otros resultados | (2.534) | (1.739) | (796) | 45,8 |
| Resultado antes de impuestos ordinario | 7.171 | 6.000 | 1.171 | 19,5 |
| Impuesto sobre sociedades | (2.030) | (1.652) | (378) | 22,9 |
| Resultado de operaciones continuadas ordinario | 5.141 | 4.347 | 793 | 18,2 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio ordinario | 5.141 | 4.347 | 793 | 18,2 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 557 | 1.011 | (454) | (44,9) |
| Beneficio atribuido al Grupo ordinario | 4.584 | 3.336 | 1.248 | 37,4 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 30.09.15 | 30.09.14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|----------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Balance | | | | |
| Créditos a clientes ** | 260.905 | 224.739 | 36.166 | 16,1 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 66.478 | 55.877 | 10.601 | 19,0 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 67.598 | 47.125 | 20.474 | 43,4 |
| Entidades de crédito ** | 56.297 | 46.175 | 10.123 | 21,9 |
| Activos materiales e intangibles | 9.538 | 8.452 | 1.087 | 12,9 |
| Otras cuentas de activo | 144.008 | 94.815 | 49.193 | 51,9 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 604.826 | 477.183 | 127.643 | 26,7 |
| Depósitos de clientes ** | 245.756 | 218.497 | 27.260 | 12,5 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 94.297 | 70.886 | 23.411 | 33,0 |
| Pasivos subordinados ** | 17.861 | 13.473 | 4.388 | 32,6 |
| Pasivos por contratos de seguros | 4 | — | 4 | — |
| Entidades de crédito ** | 100.426 | 54.994 | 45.431 | 82,6 |
| Otras cuentas de pasivo | 97.659 | 84.889 | 12.770 | 15,0 |
| Recursos propios *** | 48.822 | 34.443 | 14.379 | 41,7 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 187.089 | 156.768 | 30.321 | 19,3 |
| Fondos de inversión | 175.328 | 146.439 | 28.889 | 19,7 |
| Fondos de pensiones | — | 0 | (0) | (100,0) |
| Patrimonios administrados | 11.761 | 10.329 | 1.432 | 13,9 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 545.003 | 459.623 | 85.379 | 18,6 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

NOTA: En 9M'15 no incluye un beneficio atribuido de 835 millones de euros por el resultado neto de la reversión de pasivos fiscales en Brasil

Brasil

Millones de reales brasileños

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 7.060 | 6.927 | 6.756 | 6.851 | 7.248 | 7.419 | 7.705 |
| Comisiones netas | 2.032 | 2.090 | 2.233 | 2.473 | 2.275 | 2.317 | 2.424 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 42 | (127) | 447 | (107) | 77 | 220 | 37 |
| Resto ingresos * | 21 | 137 | 78 | 128 | 67 | 153 | 195 |
| Margen bruto | 9.156 | 9.026 | 9.514 | 9.344 | 9.666 | 10.109 | 10.362 |
| Costes de explotación | (3.694) | (3.684) | (3.917) | (4.116) | (3.815) | (3.904) | (4.110) |
| Gastos generales de administración | (3.285) | (3.315) | (3.506) | (3.731) | (3.434) | (3.511) | (3.732) |
| De personal | (1.756) | (1.784) | (1.847) | (1.952) | (1.847) | (1.937) | (2.040) |
| Otros gastos generales de administración | (1.529) | (1.531) | (1.658) | (1.779) | (1.587) | (1.573) | (1.692) |
| Amortizaciones | (409) | (369) | (411) | (385) | (381) | (394) | (378) |
| Margen neto | 5.462 | 5.343 | 5.597 | 5.228 | 5.851 | 6.205 | 6.251 |
| Dotaciones insolvencias | (2.930) | (2.850) | (2.882) | (2.818) | (2.657) | (2.808) | (3.138) |
| Otros resultados | (462) | (508) | (770) | (772) | (672) | (888) | (975) |
| Resultado antes de impuestos ordinario | 2.070 | 1.985 | 1.945 | 1.638 | 2.523 | 2.509 | 2.139 |
| Impuesto sobre sociedades | (630) | (543) | (479) | (356) | (812) | (783) | (435) |
| Resultado de operaciones continuadas ordinario | 1.440 | 1.442 | 1.466 | 1.283 | 1.711 | 1.726 | 1.704 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio ordinario | 1.440 | 1.442 | 1.466 | 1.283 | 1.711 | 1.726 | 1.704 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 342 | 336 | 333 | 137 | 177 | 191 | 190 |
| Beneficio atribuido al Grupo ordinario | 1.098 | 1.106 | 1.132 | 1.146 | 1.534 | 1.536 | 1.514 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Balance | | | | | | | |
| Créditos a clientes ** | 214.298 | 214.440 | 224.739 | 239.534 | 253.417 | 250.119 | 260.905 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 35.386 | 50.867 | 55.877 | 58.797 | 51.459 | 54.899 | 66.478 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 61.896 | 55.060 | 47.125 | 73.879 | 80.650 | 90.406 | 67.598 |
| Entidades de crédito ** | 28.299 | 30.390 | 46.175 | 33.096 | 39.680 | 46.147 | 56.297 |
| Activos materiales e intangibles | 8.749 | 8.389 | 8.452 | 8.501 | 9.380 | 9.271 | 9.538 |
| Otras cuentas de activo | 92.667 | 94.830 | 94.815 | 89.545 | 103.552 | 99.147 | 144.008 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 441.295 | 453.975 | 477.183 | 503.353 | 538.138 | 549.990 | 604.826 |
| Depósitos de clientes ** | 206.215 | 205.364 | 218.497 | 220.744 | 227.998 | 233.203 | 245.756 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 62.233 | 65.322 | 70.886 | 70.543 | 78.994 | 85.665 | 94.297 |
| Pasivos subordinados ** | 14.339 | 14.463 | 13.473 | 14.067 | 15.630 | 15.457 | 17.861 |
| Pasivos por contratos de seguros | — | — | — | — | 3 | 4 | 4 |
| Entidades de crédito ** | 46.611 | 51.846 | 54.994 | 77.644 | 78.056 | 86.929 | 100.426 |
| Otras cuentas de pasivo | 77.794 | 83.077 | 84.889 | 78.540 | 94.682 | 81.855 | 97.659 |
| Recursos propios *** | 34.103 | 33.903 | 34.443 | 41.815 | 42.774 | 46.876 | 48.822 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 143.083 | 148.788 | 156.768 | 160.410 | 166.625 | 173.071 | 187.089 |
| Fondos de inversión | 133.241 | 139.191 | 146.439 | 149.951 | 155.875 | 161.745 | 175.328 |
| Fondos de pensiones | 0 | (0) | 0 | (0) | — | — | — |
| Patrimonios administrados | 9.842 | 9.597 | 10.329 | 10.459 | 10.750 | 11.326 | 11.761 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 425.871 | 433.937 | 459.623 | 465.765 | 489.248 | 507.397 | 545.003 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

NOTA: En 2T'15 no incluye un beneficio atribuido de 835 millones de euros por el resultado neto de la reversión de pasivos fiscales en Brasil

México

Millones de euros

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|--------------|--------------|------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 1.818 | 1.567 | 251 | 16,0 |
| Comisiones netas | 601 | 568 | 33 | 5,9 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 102 | 139 | (37) | (26,4) |
| Resto ingresos * | (54) | (34) | (20) | 58,9 |
| Margen bruto | 2.467 | 2.239 | 228 | 10,2 |
| Costes de explotación | (1.035) | (955) | (80) | 8,4 |
| Gastos generales de administración | (948) | (879) | (69) | 7,8 |
| <i>De personal</i> | (504) | (435) | (68) | 15,7 |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (444) | (444) | (0) | 0,1 |
| Amortizaciones | (88) | (76) | (12) | 15,2 |
| Margen neto | 1.431 | 1.284 | 147 | 11,5 |
| Dotaciones insolvencias | (662) | (579) | (83) | 14,3 |
| Otros resultados | 6 | 2 | 4 | 159,2 |
| Resultado antes de impuestos | 776 | 707 | 68 | 9,7 |
| Impuesto sobre sociedades | (169) | (139) | (30) | 21,7 |
| Resultado de operaciones continuadas | 607 | 569 | 38 | 6,7 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 607 | 569 | 38 | 6,7 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 152 | 135 | 17 | 12,3 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 456 | 434 | 22 | 5,0 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 30.09.15 | 30.09.14 | Variación | |
|---|---------------|---------------|----------------|--------------|
| | | | Absoluta | % |
| Balance | | | | |
| Créditos a clientes ** | 28.198 | 26.162 | 2.036 | 7,8 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 18.448 | 12.469 | 5.979 | 47,9 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 4.939 | 4.097 | 841 | 20,5 |
| Entidades de crédito ** | 7.744 | 9.606 | (1.862) | (19,4) |
| Activos materiales e intangibles | 363 | 392 | (29) | (7,4) |
| Otras cuentas de activo | 5.716 | 5.463 | 253 | 4,6 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 65.408 | 58.189 | 7.219 | 12,4 |
| Depósitos de clientes ** | 26.540 | 28.691 | (2.151) | (7,5) |
| Débitos representados por valores negociables ** | 4.068 | 3.791 | 277 | 7,3 |
| Pasivos subordinados ** | 1.159 | 1.027 | 132 | 12,9 |
| Pasivos por contratos de seguros | — | — | — | — |
| Entidades de crédito ** | 11.794 | 6.617 | 5.177 | 78,2 |
| Otras cuentas de pasivo | 16.801 | 13.302 | 3.499 | 26,3 |
| Recursos propios *** | 5.045 | 4.762 | 284 | 6,0 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 11.631 | 12.406 | (775) | (6,2) |
| Fondos de inversión | 11.631 | 12.406 | (775) | (6,2) |
| Fondos de pensiones | — | — | — | — |
| Patrimonios administrados | — | — | — | — |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 43.399 | 45.915 | (2.516) | (5,5) |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

Ratios (%) y Medios operativos

| | | | | |
|---------------------------------|--------|--------|-----------|------|
| ROE | 12,51 | 12,67 | (0,15 p.) | |
| Eficiencia (con amortizaciones) | 42,0 | 42,6 | (0,7 p.) | |
| Ratio de morosidad | 3,54 | 3,74 | (0,20 p.) | |
| Ratio de cobertura | 93,0 | 90,1 | 2,9 p. | |
| Número de empleados | 17.704 | 15.912 | 1.792 | 11,3 |
| Número de oficinas | 1.354 | 1.299 | 55 | 4,2 |

México

Millones de euros

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 499 | 518 | 549 | 572 | 597 | 621 | 600 |
| Comisiones netas | 189 | 188 | 191 | 197 | 194 | 213 | 194 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 26 | 61 | 52 | 22 | 43 | 33 | 26 |
| Resto ingresos * | (12) | (7) | (15) | (10) | (15) | (14) | (26) |
| Margen bruto | 701 | 760 | 778 | 780 | 819 | 854 | 794 |
| Costes de explotación | (312) | (317) | (325) | (328) | (355) | (353) | (327) |
| Gastos generales de administración | (286) | (293) | (299) | (301) | (325) | (322) | (301) |
| <i>De personal</i> | <i>(138)</i> | <i>(144)</i> | <i>(153)</i> | <i>(158)</i> | <i>(168)</i> | <i>(173)</i> | <i>(163)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(148)</i> | <i>(149)</i> | <i>(147)</i> | <i>(143)</i> | <i>(157)</i> | <i>(148)</i> | <i>(138)</i> |
| Amortizaciones | (26) | (24) | (26) | (27) | (30) | (32) | (26) |
| Margen neto | 389 | 442 | 453 | 452 | 463 | 501 | 467 |
| Dotaciones insolvencias | (179) | (191) | (210) | (177) | (211) | (224) | (227) |
| Otros resultados | (2) | (2) | 6 | (1) | 8 | (2) | 1 |
| Resultado antes de impuestos | 209 | 250 | 249 | 274 | 260 | 274 | 241 |
| Impuesto sobre sociedades | (43) | (50) | (45) | (46) | (59) | (61) | (48) |
| Resultado de operaciones continuadas | 166 | 200 | 204 | 228 | 201 | 213 | 193 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 166 | 200 | 204 | 228 | 201 | 213 | 193 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 40 | 46 | 49 | 56 | 48 | 53 | 50 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 126 | 154 | 154 | 172 | 153 | 160 | 143 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Balance | | | | | | | |
| Créditos a clientes ** | 22.381 | 24.516 | 26.162 | 25.873 | 29.112 | 28.609 | 28.198 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 11.293 | 11.603 | 12.469 | 10.185 | 16.677 | 15.391 | 18.448 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 3.475 | 3.944 | 4.097 | 4.624 | 4.065 | 3.986 | 4.939 |
| Entidades de crédito ** | 8.347 | 6.975 | 9.606 | 7.058 | 8.447 | 7.086 | 7.744 |
| Activos materiales e intangibles | 395 | 397 | 392 | 440 | 493 | 460 | 363 |
| Otras cuentas de activo | 5.637 | 5.494 | 5.463 | 5.545 | 6.323 | 5.781 | 5.716 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 51.529 | 52.928 | 58.189 | 53.726 | 65.118 | 61.312 | 65.408 |
| Depósitos de clientes ** | 25.592 | 24.803 | 28.691 | 28.627 | 30.965 | 28.747 | 26.540 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 2.496 | 3.818 | 3.791 | 3.266 | 4.492 | 4.720 | 4.068 |
| Pasivos subordinados ** | 946 | 971 | 1.027 | 1.088 | 1.202 | 1.181 | 1.159 |
| Pasivos por contratos de seguros | — | — | — | — | — | — | — |
| Entidades de crédito ** | 5.935 | 7.868 | 6.617 | 6.206 | 9.988 | 8.473 | 11.794 |
| Otras cuentas de pasivo | 12.010 | 10.799 | 13.302 | 9.796 | 13.608 | 13.329 | 16.801 |
| Recursos propios *** | 4.551 | 4.669 | 4.762 | 4.744 | 4.863 | 4.862 | 5.045 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 11.016 | 11.724 | 12.406 | 11.523 | 13.222 | 12.557 | 11.631 |
| Fondos de inversión | 11.016 | 11.724 | 12.406 | 11.523 | 13.222 | 12.557 | 11.631 |
| Fondos de pensiones | — | — | — | — | — | — | — |
| Patrimonios administrados | — | — | — | — | — | — | — |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 40.049 | 41.316 | 45.915 | 44.504 | 49.881 | 47.205 | 43.399 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

| Otras informaciones | | | | | | | |
|----------------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ratio de morosidad | 3,62 | 3,52 | 3,74 | 3,84 | 3,71 | 3,81 | 3,54 |
| Ratio de cobertura | 98,6 | 96,6 | 90,1 | 86,1 | 88,4 | 87,5 | 93,0 |
| Coste del crédito | 3,59 | 3,58 | 3,26 | 2,98 | 2,92 | 2,89 | 2,87 |

México

Millones de euros constantes

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|--------------|--------------|------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 1.818 | 1.607 | 211 | 13,1 |
| Comisiones netas | 601 | 582 | 19 | 3,2 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 102 | 142 | (40) | (28,3) |
| Resto ingresos * | (54) | (35) | (19) | 54,9 |
| Margen bruto | 2.467 | 2.296 | 170 | 7,4 |
| Costes de explotación | (1.035) | (979) | (56) | 5,7 |
| Gastos generales de administración | (948) | (901) | (46) | 5,1 |
| <i>De personal</i> | (504) | (446) | (57) | 12,8 |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (444) | (455) | 11 | (2,4) |
| Amortizaciones | (88) | (78) | (10) | 12,3 |
| Margen neto | 1.431 | 1.317 | 114 | 8,7 |
| Dotaciones insolvencias | (662) | (594) | (68) | 11,4 |
| Otros resultados | 6 | 3 | 4 | 152,7 |
| Resultado antes de impuestos | 776 | 726 | 50 | 6,9 |
| Impuesto sobre sociedades | (169) | (142) | (26) | 18,6 |
| Resultado de operaciones continuadas | 607 | 583 | 24 | 4,1 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 607 | 583 | 24 | 4,1 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 152 | 138 | 13 | 9,5 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 456 | 445 | 11 | 2,4 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 30.09.15 | 30.09.14 | Variación | |
|---|---------------|---------------|---------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Balance | | | | |
| Créditos a clientes ** | 28.198 | 23.433 | 4.764 | 20,3 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 18.448 | 11.169 | 7.279 | 65,2 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 4.939 | 3.670 | 1.269 | 34,6 |
| Entidades de crédito ** | 7.744 | 8.604 | (860) | (10,0) |
| Activos materiales e intangibles | 363 | 351 | 12 | 3,4 |
| Otras cuentas de activo | 5.716 | 4.894 | 823 | 16,8 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 65.408 | 52.121 | 13.287 | 25,5 |
| Depósitos de clientes ** | 26.540 | 25.699 | 841 | 3,3 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 4.068 | 3.396 | 673 | 19,8 |
| Pasivos subordinados ** | 1.159 | 920 | 239 | 26,0 |
| Pasivos por contratos de seguros | — | — | — | — |
| Entidades de crédito ** | 11.794 | 5.926 | 5.867 | 99,0 |
| Otras cuentas de pasivo | 16.801 | 11.915 | 4.886 | 41,0 |
| Recursos propios *** | 5.045 | 4.265 | 780 | 18,3 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 11.631 | 11.112 | 519 | 4,7 |
| Fondos de inversión | 11.631 | 11.112 | 519 | 4,7 |
| Fondos de pensiones | — | — | — | — |
| Patrimonios administrados | — | — | — | — |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 43.399 | 41.126 | 2.273 | 5,5 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

México

Millones de euros constantes

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 522 | 533 | 551 | 572 | 580 | 606 | 632 |
| Comisiones netas | 198 | 193 | 192 | 196 | 188 | 209 | 204 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 27 | 63 | 52 | 21 | 41 | 33 | 28 |
| Resto ingresos * | (13) | (7) | (15) | (10) | (14) | (13) | (27) |
| Margen bruto | 734 | 782 | 780 | 779 | 795 | 834 | 837 |
| Costes de explotación | (327) | (327) | (326) | (327) | (345) | (345) | (345) |
| Gastos generales de administración | (299) | (302) | (300) | (301) | (316) | (314) | (318) |
| <i>De personal</i> | (145) | (148) | (153) | (158) | (163) | (169) | (171) |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (154) | (154) | (147) | (143) | (153) | (145) | (146) |
| Amortizaciones | (27) | (25) | (26) | (27) | (29) | (31) | (28) |
| Margen neto | 407 | 456 | 454 | 452 | 450 | 489 | 492 |
| Dotaciones insolvencias | (187) | (196) | (211) | (177) | (205) | (219) | (238) |
| Otros resultados | (2) | (2) | 6 | (1) | 7 | (2) | 1 |
| Resultado antes de impuestos | 219 | 257 | 250 | 274 | 253 | 268 | 255 |
| Impuesto sobre sociedades | (45) | (52) | (45) | (46) | (58) | (60) | (51) |
| Resultado de operaciones continuadas | 173 | 206 | 205 | 229 | 195 | 208 | 204 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 173 | 206 | 205 | 229 | 195 | 208 | 204 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 42 | 47 | 50 | 56 | 47 | 52 | 53 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 132 | 159 | 155 | 173 | 149 | 156 | 151 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Balance | | | | | | | |
| Créditos a clientes ** | 21.246 | 22.883 | 23.433 | 24.361 | 25.331 | 26.433 | 28.198 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 10.721 | 10.830 | 11.169 | 9.590 | 14.511 | 14.220 | 18.448 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 3.299 | 3.681 | 3.670 | 4.354 | 3.537 | 3.683 | 4.939 |
| Entidades de crédito ** | 7.924 | 6.510 | 8.604 | 6.646 | 7.350 | 6.547 | 7.744 |
| Activos materiales e intangibles | 375 | 370 | 351 | 414 | 429 | 425 | 363 |
| Otras cuentas de activo | 5.351 | 5.128 | 4.894 | 5.221 | 5.502 | 5.341 | 5.716 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 48.916 | 49.402 | 52.121 | 50.587 | 56.661 | 56.648 | 65.408 |
| Depósitos de clientes ** | 24.294 | 23.151 | 25.699 | 26.954 | 26.944 | 26.560 | 26.540 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 2.369 | 3.564 | 3.396 | 3.075 | 3.909 | 4.361 | 4.068 |
| Pasivos subordinados ** | 898 | 906 | 920 | 1.025 | 1.046 | 1.091 | 1.159 |
| Pasivos por contratos de seguros | — | — | — | — | — | — | — |
| Entidades de crédito ** | 5.634 | 7.343 | 5.926 | 5.843 | 8.691 | 7.829 | 11.794 |
| Otras cuentas de pasivo | 11.401 | 10.080 | 11.915 | 9.223 | 11.841 | 12.315 | 16.801 |
| Recursos propios *** | 4.320 | 4.358 | 4.265 | 4.466 | 4.231 | 4.492 | 5.045 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 10.457 | 10.943 | 11.112 | 10.850 | 11.505 | 11.602 | 11.631 |
| Fondos de inversión | 10.457 | 10.943 | 11.112 | 10.850 | 11.505 | 11.602 | 11.631 |
| Fondos de pensiones | — | — | — | — | — | — | — |
| Patrimonios administrados | — | — | — | — | — | — | — |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 38.019 | 38.563 | 41.126 | 41.903 | 43.403 | 43.614 | 43.399 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

México

Millones de pesos mexicanos

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|--------------|--------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 31.483 | 27.831 | 3.652 | 13,1 |
| Comisiones netas | 10.413 | 10.088 | 325 | 3,2 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 1.770 | 2.468 | (698) | (28,3) |
| Resto ingresos * | (944) | (609) | (335) | 54,9 |
| Margen bruto | 42.722 | 39.777 | 2.945 | 7,4 |
| Costes de explotación | (17.929) | (16.962) | (967) | 5,7 |
| Gastos generales de administración | (16.413) | (15.611) | (801) | 5,1 |
| <i>De personal</i> | <i>(8.722)</i> | <i>(7.732)</i> | <i>(990)</i> | <i>12,8</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(7.691)</i> | <i>(7.880)</i> | <i>189</i> | <i>(2,4)</i> |
| Amortizaciones | (1.516) | (1.351) | (166) | 12,3 |
| Margen neto | 24.793 | 22.815 | 1.978 | 8,7 |
| Dotaciones insolvencias | (11.467) | (10.291) | (1.175) | 11,4 |
| Otros resultados | 110 | 44 | 67 | 152,7 |
| Resultado antes de impuestos | 13.437 | 12.567 | 869 | 6,9 |
| Impuesto sobre sociedades | (2.920) | (2.461) | (459) | 18,6 |
| Resultado de operaciones continuadas | 10.517 | 10.106 | 410 | 4,1 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 10.517 | 10.106 | 410 | 4,1 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 2.626 | 2.397 | 228 | 9,5 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 7.891 | 7.709 | 182 | 2,4 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 30.09.15 | 30.09.14 | Variación | |
|---|------------------|----------------|----------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Balance | | | | |
| Créditos a clientes ** | 535.103 | 444.689 | 90.414 | 20,3 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 350.088 | 211.949 | 138.139 | 65,2 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 93.721 | 69.645 | 24.076 | 34,6 |
| Entidades de crédito ** | 146.957 | 163.276 | (16.318) | (10,0) |
| Activos materiales e intangibles | 6.886 | 6.663 | 224 | 3,4 |
| Otras cuentas de activo | 108.480 | 92.864 | 15.616 | 16,8 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 1.241.236 | 989.085 | 252.150 | 25,5 |
| Depósitos de clientes ** | 503.652 | 487.683 | 15.969 | 3,3 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 77.205 | 64.439 | 12.766 | 19,8 |
| Pasivos subordinados ** | 22.000 | 17.456 | 4.544 | 26,0 |
| Pasivos por contratos de seguros | — | — | — | — |
| Entidades de crédito ** | 223.811 | 112.465 | 111.345 | 99,0 |
| Otras cuentas de pasivo | 318.821 | 226.100 | 92.720 | 41,0 |
| Recursos propios *** | 95.747 | 80.941 | 14.805 | 18,3 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 220.719 | 210.870 | 9.849 | 4,7 |
| Fondos de inversión | 220.719 | 210.870 | 9.849 | 4,7 |
| Fondos de pensiones | — | — | — | — |
| Patrimonios administrados | — | — | — | — |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 823.577 | 780.448 | 43.128 | 5,5 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

México

Millones de pesos mexicanos

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 9.042 | 9.237 | 9.552 | 9.906 | 10.041 | 10.504 | 10.939 |
| Comisiones netas | 3.427 | 3.341 | 3.319 | 3.401 | 3.259 | 3.613 | 3.541 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 466 | 1.095 | 906 | 364 | 718 | 564 | 487 |
| Resto ingresos * | (223) | (125) | (261) | (180) | (249) | (232) | (463) |
| Margen bruto | 12.712 | 13.548 | 13.516 | 13.491 | 13.769 | 14.450 | 14.503 |
| Costes de explotación | (5.659) | (5.656) | (5.647) | (5.667) | (5.973) | (5.978) | (5.978) |
| Gastos generales de administración | (5.186) | (5.230) | (5.195) | (5.206) | (5.467) | (5.444) | (5.501) |
| <i>De personal</i> | <i>(2.511)</i> | <i>(2.568)</i> | <i>(2.654)</i> | <i>(2.735)</i> | <i>(2.819)</i> | <i>(2.934)</i> | <i>(2.969)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(2.675)</i> | <i>(2.663)</i> | <i>(2.542)</i> | <i>(2.471)</i> | <i>(2.648)</i> | <i>(2.510)</i> | <i>(2.533)</i> |
| Amortizaciones | (473) | (426) | (451) | (461) | (506) | (533) | (476) |
| Margen neto | 7.053 | 7.892 | 7.870 | 7.824 | 7.795 | 8.472 | 8.526 |
| Dotaciones insolvencias | (3.237) | (3.401) | (3.654) | (3.058) | (3.545) | (3.791) | (4.131) |
| Otros resultados | (28) | (34) | 106 | (13) | 130 | (36) | 17 |
| Resultado antes de impuestos | 3.788 | 4.458 | 4.322 | 4.753 | 4.380 | 4.644 | 4.412 |
| Impuesto sobre sociedades | (785) | (897) | (779) | (794) | (999) | (1.039) | (882) |
| Resultado de operaciones continuadas | 3.003 | 3.561 | 3.542 | 3.959 | 3.381 | 3.606 | 3.530 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 3.003 | 3.561 | 3.542 | 3.959 | 3.381 | 3.606 | 3.530 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 724 | 813 | 860 | 968 | 807 | 902 | 917 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 2.279 | 2.748 | 2.682 | 2.992 | 2.574 | 2.704 | 2.613 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| Balance | | | | | | | |
| Créditos a clientes ** | 403.181 | 434.237 | 444.689 | 462.295 | 480.702 | 501.609 | 535.103 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 203.446 | 205.512 | 211.949 | 181.988 | 275.379 | 269.846 | 350.088 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 62.606 | 69.858 | 69.645 | 82.629 | 67.130 | 69.887 | 93.721 |
| Entidades de crédito ** | 150.376 | 123.543 | 163.276 | 126.112 | 139.476 | 124.233 | 146.957 |
| Activos materiales e intangibles | 7.120 | 7.023 | 6.663 | 7.864 | 8.147 | 8.071 | 6.886 |
| Otras cuentas de activo | 101.544 | 97.312 | 92.864 | 99.082 | 104.415 | 101.354 | 108.480 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 928.273 | 937.484 | 989.085 | 959.970 | 1.075.250 | 1.075.000 | 1.241.236 |
| Depósitos de clientes ** | 461.025 | 439.325 | 487.683 | 511.501 | 511.307 | 504.032 | 503.652 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 44.957 | 67.634 | 64.439 | 58.350 | 74.174 | 82.758 | 77.205 |
| Pasivos subordinados ** | 17.043 | 17.192 | 17.456 | 19.446 | 19.849 | 20.706 | 22.000 |
| Pasivos por contratos de seguros | — | — | — | — | — | — | — |
| Entidades de crédito ** | 106.914 | 139.354 | 112.465 | 110.885 | 164.927 | 148.567 | 223.811 |
| Otras cuentas de pasivo | 216.355 | 191.277 | 226.100 | 175.028 | 224.700 | 233.697 | 318.821 |
| Recursos propios *** | 81.978 | 82.703 | 80.941 | 84.759 | 80.293 | 85.240 | 95.747 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 198.447 | 207.656 | 210.870 | 205.892 | 218.327 | 220.166 | 220.719 |
| Fondos de inversión | 198.447 | 207.656 | 210.870 | 205.892 | 218.327 | 220.166 | 220.719 |
| Fondos de pensiones | — | — | — | — | — | — | — |
| Patrimonios administrados | — | — | — | — | — | — | — |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 721.473 | 731.806 | 780.448 | 795.189 | 823.657 | 827.662 | 823.577 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

Chile

Millones de euros

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|--------------|--------------|-------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 1.356 | 1.243 | 113 | 9,1 |
| Comisiones netas | 275 | 241 | 34 | 14,1 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 151 | 87 | 64 | 73,1 |
| Resto ingresos * | 10 | 15 | (5) | (31,9) |
| Margen bruto | 1.792 | 1.586 | 206 | 13,0 |
| Costes de explotación | (743) | (637) | (106) | 16,6 |
| Gastos generales de administración | (687) | (590) | (97) | 16,5 |
| <i>De personal</i> | <i>(415)</i> | <i>(348)</i> | <i>(67)</i> | <i>19,3</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(272)</i> | <i>(242)</i> | <i>(30)</i> | <i>12,5</i> |
| Amortizaciones | (56) | (47) | (9) | 18,3 |
| Margen neto | 1.049 | 949 | 100 | 10,6 |
| Dotaciones insolvencias | (410) | (365) | (45) | 12,5 |
| Otros resultados | (1) | (7) | 6 | (87,0) |
| Resultado antes de impuestos | 638 | 577 | 60 | 10,5 |
| Impuesto sobre sociedades | (96) | (83) | (14) | 16,4 |
| Resultado de operaciones continuadas | 541 | 494 | 47 | 9,5 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 541 | 494 | 47 | 9,5 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 164 | 156 | 8 | 5,0 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 378 | 339 | 39 | 11,5 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 30.09.15 | 30.09.14 | Variación | |
|---|---------------|---------------|--------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Balance | | | | |
| Créditos a clientes ** | 31.874 | 29.057 | 2.816 | 9,7 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 3.665 | 2.723 | 942 | 34,6 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 2.449 | 2.192 | 257 | 11,7 |
| Entidades de crédito ** | 4.489 | 3.630 | 859 | 23,7 |
| Activos materiales e intangibles | 343 | 295 | 47 | 15,9 |
| Otras cuentas de activo | 2.658 | 2.749 | (91) | (3,3) |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 45.477 | 40.647 | 4.830 | 11,9 |
| Depósitos de clientes ** | 23.211 | 21.294 | 1.917 | 9,0 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 6.743 | 6.047 | 696 | 11,5 |
| Pasivos subordinados ** | 942 | 1.152 | (210) | (18,2) |
| Pasivos por contratos de seguros | — | — | — | — |
| Entidades de crédito ** | 5.878 | 5.138 | 741 | 14,4 |
| Otras cuentas de pasivo | 5.843 | 4.497 | 1.345 | 29,9 |
| Recursos propios *** | 2.860 | 2.519 | 342 | 13,6 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 7.307 | 6.777 | 530 | 7,8 |
| Fondos de inversión | 5.463 | 5.194 | 268 | 5,2 |
| Fondos de pensiones | — | — | — | — |
| Patrimonios administrados | 1.845 | 1.583 | 262 | 16,6 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 38.204 | 35.270 | 2.933 | 8,3 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

Ratios (%) y Medios operativos

| | | | | |
|---------------------------------|--------|--------|-----------|-----|
| ROE | 16,97 | 18,11 | (1,14 p.) | |
| Eficiencia (con amortizaciones) | 41,5 | 40,2 | 1,3 p. | |
| Ratio de morosidad | 5,60 | 5,98 | (0,38 p.) | |
| Ratio de cobertura | 52,8 | 52,3 | 0,5 p. | |
| Número de empleados | 12.334 | 12.135 | 199 | 1,6 |
| Número de oficinas | 476 | 476 | — | — |

Chile

Millones de euros

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 408 | 447 | 387 | 491 | 398 | 498 | 460 |
| Comisiones netas | 81 | 78 | 82 | 86 | 87 | 96 | 93 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 39 | 19 | 29 | 28 | 65 | 35 | 51 |
| Resto ingresos * | 5 | 5 | 5 | 3 | 4 | 4 | 2 |
| Margen bruto | 532 | 550 | 504 | 608 | 553 | 633 | 606 |
| Costes de explotación | (204) | (213) | (220) | (229) | (238) | (263) | (243) |
| Gastos generales de administración | (185) | (202) | (203) | (214) | (219) | (244) | (224) |
| <i>De personal</i> | <i>(106)</i> | <i>(121)</i> | <i>(121)</i> | <i>(129)</i> | <i>(128)</i> | <i>(149)</i> | <i>(138)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(79)</i> | <i>(81)</i> | <i>(82)</i> | <i>(85)</i> | <i>(91)</i> | <i>(95)</i> | <i>(86)</i> |
| Amortizaciones | (19) | (11) | (17) | (15) | (18) | (19) | (18) |
| Margen neto | 328 | 336 | 284 | 379 | 316 | 370 | 364 |
| Dotaciones insolvencias | (116) | (118) | (131) | (156) | (132) | (126) | (153) |
| Otros resultados | (7) | (3) | 3 | (18) | 6 | (3) | (4) |
| Resultado antes de impuestos | 206 | 216 | 156 | 205 | 190 | 241 | 207 |
| Impuesto sobre sociedades | (32) | (27) | (23) | 29 | (43) | (28) | (25) |
| Resultado de operaciones continuadas | 173 | 189 | 132 | 234 | 147 | 212 | 182 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 173 | 189 | 132 | 234 | 147 | 212 | 182 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 53 | 59 | 43 | 74 | 41 | 65 | 57 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 120 | 129 | 89 | 160 | 106 | 147 | 125 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Balance | | | | | | | |
| Créditos a clientes ** | 27.993 | 28.701 | 29.057 | 30.550 | 34.510 | 33.733 | 31.874 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 1.764 | 2.106 | 2.723 | 3.075 | 2.940 | 2.918 | 3.665 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 2.454 | 1.796 | 2.192 | 2.274 | 2.290 | 2.831 | 2.449 |
| Entidades de crédito ** | 2.922 | 2.851 | 3.630 | 3.837 | 4.599 | 4.020 | 4.489 |
| Activos materiales e intangibles | 313 | 281 | 295 | 347 | 382 | 371 | 343 |
| Otras cuentas de activo | 2.562 | 2.091 | 2.749 | 2.680 | 3.564 | 2.621 | 2.658 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 38.009 | 37.826 | 40.647 | 42.763 | 48.285 | 46.495 | 45.477 |
| Depósitos de clientes ** | 20.436 | 19.929 | 21.294 | 23.352 | 26.499 | 24.203 | 23.211 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 5.399 | 6.146 | 6.047 | 6.650 | 7.404 | 7.441 | 6.743 |
| Pasivos subordinados ** | 1.110 | 948 | 1.152 | 985 | 1.070 | 1.023 | 942 |
| Pasivos por contratos de seguros | — | — | — | — | — | — | — |
| Entidades de crédito ** | 4.550 | 4.648 | 5.138 | 4.393 | 4.407 | 5.801 | 5.878 |
| Otras cuentas de pasivo | 3.902 | 3.703 | 4.497 | 4.437 | 5.712 | 5.128 | 5.843 |
| Recursos propios *** | 2.612 | 2.452 | 2.519 | 2.946 | 3.193 | 2.898 | 2.860 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 5.864 | 6.346 | 6.777 | 7.256 | 7.871 | 7.792 | 7.307 |
| Fondos de inversión | 4.427 | 4.850 | 5.194 | 5.564 | 5.793 | 5.786 | 5.463 |
| Fondos de pensiones | — | — | — | — | — | — | — |
| Patrimonios administrados | 1.437 | 1.496 | 1.583 | 1.693 | 2.078 | 2.006 | 1.845 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 32.808 | 33.368 | 35.270 | 38.242 | 42.845 | 40.459 | 38.204 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

| Otras informaciones | | | | | | | |
|----------------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ratio de morosidad | 5,99 | 5,94 | 5,98 | 5,97 | 5,88 | 5,73 | 5,60 |
| Ratio de cobertura | 50,7 | 51,7 | 52,3 | 52,4 | 52,0 | 51,6 | 52,8 |
| Coste del crédito | 1,82 | 1,76 | 1,71 | 1,75 | 1,74 | 1,68 | 1,68 |

Chile

Millones de euros constantes

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|--------------|--------------|-----------|------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 1.356 | 1.328 | 28 | 2,1 |
| Comisiones netas | 275 | 258 | 18 | 6,8 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 151 | 93 | 58 | 62,0 |
| Resto ingresos * | 10 | 16 | (6) | (36,3) |
| Margen bruto | 1.792 | 1.695 | 98 | 5,8 |
| Costes de explotación | (743) | (681) | (62) | 9,2 |
| Gastos generales de administración | (687) | (630) | (57) | 9,0 |
| <i>De personal</i> | (415) | (372) | (43) | 11,7 |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (272) | (258) | (14) | 5,3 |
| Amortizaciones | (56) | (51) | (5) | 10,7 |
| Margen neto | 1.049 | 1.014 | 35 | 3,5 |
| Dotaciones insolvencias | (410) | (390) | (21) | 5,3 |
| Otros resultados | (1) | (7) | 6 | (87,8) |
| Resultado antes de impuestos | 638 | 617 | 21 | 3,4 |
| Impuesto sobre sociedades | (96) | (89) | (8) | 8,9 |
| Resultado de operaciones continuadas | 541 | 528 | 13 | 2,5 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 541 | 528 | 13 | 2,5 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 164 | 166 | (3) | (1,7) |
| Beneficio atribuido al Grupo | 378 | 362 | 16 | 4,4 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 30.09.15 | 30.09.14 | Variación | |
|---|---------------|---------------|--------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Balance | | | | |
| Créditos a clientes ** | 31.874 | 27.982 | 3.892 | 13,9 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 3.665 | 2.622 | 1.042 | 39,7 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 2.449 | 2.111 | 338 | 16,0 |
| Entidades de crédito ** | 4.489 | 3.496 | 994 | 28,4 |
| Activos materiales e intangibles | 343 | 285 | 58 | 20,4 |
| Otras cuentas de activo | 2.658 | 2.647 | 11 | 0,4 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 45.477 | 39.142 | 6.335 | 16,2 |
| Depósitos de clientes ** | 23.211 | 20.506 | 2.705 | 13,2 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 6.743 | 5.823 | 920 | 15,8 |
| Pasivos subordinados ** | 942 | 1.110 | (168) | (15,1) |
| Pasivos por contratos de seguros | — | — | — | — |
| Entidades de crédito ** | 5.878 | 4.947 | 931 | 18,8 |
| Otras cuentas de pasivo | 5.843 | 4.331 | 1.512 | 34,9 |
| Recursos propios *** | 2.860 | 2.425 | 435 | 17,9 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 7.307 | 6.526 | 781 | 12,0 |
| Fondos de inversión | 5.463 | 5.002 | 461 | 9,2 |
| Fondos de pensiones | — | — | — | — |
| Patrimonios administrados | 1.845 | 1.524 | 321 | 21,0 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 38.204 | 33.965 | 4.239 | 12,5 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

Chile

Millones de euros constantes

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 433 | 478 | 417 | 517 | 393 | 478 | 484 |
| Comisiones netas | 86 | 83 | 89 | 91 | 86 | 92 | 98 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 41 | 21 | 31 | 29 | 64 | 33 | 53 |
| Resto ingresos * | 5 | 6 | 5 | 3 | 4 | 4 | 2 |
| Margen bruto | 565 | 587 | 542 | 639 | 547 | 608 | 638 |
| Costes de explotación | (216) | (228) | (237) | (240) | (235) | (253) | (256) |
| Gastos generales de administración | (196) | (216) | (218) | (225) | (217) | (234) | (237) |
| <i>De personal</i> | <i>(113)</i> | <i>(130)</i> | <i>(130)</i> | <i>(135)</i> | <i>(126)</i> | <i>(143)</i> | <i>(146)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(84)</i> | <i>(86)</i> | <i>(88)</i> | <i>(89)</i> | <i>(90)</i> | <i>(91)</i> | <i>(91)</i> |
| Amortizaciones | (20) | (12) | (19) | (16) | (18) | (18) | (19) |
| Margen neto | 349 | 359 | 305 | 398 | 312 | 355 | 382 |
| Dotaciones insolvencias | (123) | (126) | (141) | (164) | (130) | (121) | (159) |
| Otros resultados | (7) | (3) | 3 | (19) | 6 | (3) | (4) |
| Resultado antes de impuestos | 218 | 231 | 168 | 216 | 188 | 232 | 218 |
| Impuesto sobre sociedades | (34) | (29) | (25) | 31 | (43) | (27) | (27) |
| Resultado de operaciones continuadas | 184 | 201 | 143 | 246 | 145 | 205 | 191 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 184 | 201 | 143 | 246 | 145 | 205 | 191 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 56 | 63 | 47 | 78 | 41 | 63 | 60 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 128 | 138 | 96 | 168 | 105 | 142 | 131 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Balance | | | | | | | |
| Créditos a clientes ** | 27.204 | 27.574 | 27.982 | 28.699 | 29.717 | 30.721 | 31.874 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 1.715 | 2.023 | 2.622 | 2.889 | 2.532 | 2.657 | 3.665 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 2.384 | 1.726 | 2.111 | 2.136 | 1.972 | 2.578 | 2.449 |
| Entidades de crédito ** | 2.840 | 2.739 | 3.496 | 3.604 | 3.961 | 3.661 | 4.489 |
| Activos materiales e intangibles | 304 | 270 | 285 | 326 | 329 | 338 | 343 |
| Otras cuentas de activo | 2.490 | 2.008 | 2.647 | 2.518 | 3.069 | 2.387 | 2.658 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 36.937 | 36.340 | 39.142 | 40.172 | 41.580 | 42.343 | 45.477 |
| Depósitos de clientes ** | 19.859 | 19.146 | 20.506 | 21.937 | 22.819 | 22.041 | 23.211 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 5.246 | 5.904 | 5.823 | 6.247 | 6.376 | 6.777 | 6.743 |
| Pasivos subordinados ** | 1.079 | 911 | 1.110 | 925 | 922 | 932 | 942 |
| Pasivos por contratos de seguros | — | — | — | — | — | — | — |
| Entidades de crédito ** | 4.422 | 4.466 | 4.947 | 4.127 | 3.795 | 5.283 | 5.878 |
| Otras cuentas de pasivo | 3.792 | 3.557 | 4.331 | 4.169 | 4.919 | 4.670 | 5.843 |
| Recursos propios *** | 2.539 | 2.356 | 2.425 | 2.768 | 2.749 | 2.639 | 2.860 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 5.698 | 6.096 | 6.526 | 6.816 | 6.778 | 7.097 | 7.307 |
| Fondos de inversión | 4.302 | 4.659 | 5.002 | 5.226 | 4.989 | 5.270 | 5.463 |
| Fondos de pensiones | — | — | — | — | — | — | — |
| Patrimonios administrados | 1.396 | 1.437 | 1.524 | 1.590 | 1.789 | 1.827 | 1.845 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 31.883 | 32.058 | 33.965 | 35.925 | 36.894 | 36.846 | 38.204 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

Chile

Millones de pesos chilenos

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|------------------|------------------|-----------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 964.713 | 944.599 | 20.113 | 2,1 |
| Comisiones netas | 195.933 | 183.430 | 12.502 | 6,8 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 107.325 | 66.246 | 41.080 | 62,0 |
| Resto ingresos * | 7.151 | 11.223 | (4.072) | (36,3) |
| Margen bruto | 1.275.122 | 1.205.498 | 69.624 | 5,8 |
| Costes de explotación | (528.888) | (484.461) | (44.427) | 9,2 |
| Gastos generales de administración | (489.045) | (448.471) | (40.574) | 9,0 |
| <i>De personal</i> | <i>(295.494)</i> | <i>(264.630)</i> | <i>(30.864)</i> | <i>11,7</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(193.551)</i> | <i>(183.841)</i> | <i>(9.710)</i> | <i>5,3</i> |
| Amortizaciones | (39.843) | (35.990) | (3.853) | 10,7 |
| Margen neto | 746.234 | 721.037 | 25.197 | 3,5 |
| Dotaciones insolvencias | (291.899) | (277.287) | (14.613) | 5,3 |
| Otros resultados | (606) | (4.983) | 4.377 | (87,8) |
| Resultado antes de impuestos | 453.729 | 438.768 | 14.961 | 3,4 |
| Impuesto sobre sociedades | (68.628) | (63.000) | (5.628) | 8,9 |
| Resultado de operaciones continuadas | 385.101 | 375.768 | 9.333 | 2,5 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 385.101 | 375.768 | 9.333 | 2,5 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 116.374 | 118.398 | (2.024) | (1,7) |
| Beneficio atribuido al Grupo | 268.727 | 257.369 | 11.357 | 4,4 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 30.09.15 | 30.09.14 | Variación | |
|---|-------------------|-------------------|------------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Balance | | | | |
| Créditos a clientes ** | 25.017.101 | 21.962.215 | 3.054.886 | 13,9 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 2.876.402 | 2.058.276 | 818.127 | 39,7 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 1.922.237 | 1.656.941 | 265.296 | 16,0 |
| Entidades de crédito ** | 3.523.682 | 2.743.727 | 779.955 | 28,4 |
| Activos materiales e intangibles | 268.891 | 223.326 | 45.565 | 20,4 |
| Otras cuentas de activo | 2.086.139 | 2.077.558 | 8.580 | 0,4 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 35.694.451 | 30.722.042 | 4.972.409 | 16,2 |
| Depósitos de clientes ** | 18.218.198 | 16.094.833 | 2.123.365 | 13,2 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 5.292.185 | 4.570.224 | 721.961 | 15,8 |
| Pasivos subordinados ** | 739.433 | 870.952 | (131.519) | (15,1) |
| Pasivos por contratos de seguros | — | — | — | — |
| Entidades de crédito ** | 4.613.855 | 3.883.166 | 730.688 | 18,8 |
| Otras cuentas de pasivo | 4.585.752 | 3.399.220 | 1.186.532 | 34,9 |
| Recursos propios *** | 2.245.028 | 1.903.646 | 341.383 | 17,9 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 5.735.494 | 5.122.202 | 613.292 | 12,0 |
| Fondos de inversión | 4.287.513 | 3.925.929 | 361.584 | 9,2 |
| Fondos de pensiones | — | — | — | — |
| Patrimonios administrados | 1.447.981 | 1.196.273 | 251.708 | 21,0 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 29.985.311 | 26.658.212 | 3.327.099 | 12,5 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

Chile

Millones de pesos chilenos

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 308.334 | 339.971 | 296.294 | 367.491 | 279.722 | 340.367 | 344.624 |
| Comisiones netas | 61.169 | 59.211 | 63.049 | 64.460 | 60.830 | 65.361 | 69.741 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 29.113 | 14.750 | 22.383 | 20.548 | 45.671 | 23.778 | 37.877 |
| Resto ingresos * | 3.411 | 3.946 | 3.866 | 2.051 | 2.611 | 2.980 | 1.560 |
| Margen bruto | 402.028 | 417.878 | 385.592 | 454.549 | 388.834 | 432.486 | 453.802 |
| Costes de explotación | (153.985) | (162.187) | (168.289) | (171.079) | (166.957) | (179.795) | (182.136) |
| Gastos generales de administración | (139.725) | (153.687) | (155.058) | (159.752) | (154.015) | (166.696) | (168.334) |
| <i>De personal</i> | <i>(80.193)</i> | <i>(92.216)</i> | <i>(92.221)</i> | <i>(96.241)</i> | <i>(89.753)</i> | <i>(102.044)</i> | <i>(103.697)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(59.533)</i> | <i>(61.471)</i> | <i>(62.837)</i> | <i>(63.511)</i> | <i>(64.262)</i> | <i>(64.652)</i> | <i>(64.637)</i> |
| Amortizaciones | (14.259) | (8.500) | (13.231) | (11.327) | (12.942) | (13.099) | (13.802) |
| Margen neto | 248.043 | 255.691 | 217.303 | 283.469 | 221.876 | 252.691 | 271.667 |
| Dotaciones insolvencias | (87.661) | (89.606) | (100.021) | (116.599) | (92.461) | (85.988) | (113.450) |
| Otros resultados | (5.126) | (1.977) | 2.120 | (13.438) | 4.340 | (2.008) | (2.938) |
| Resultado antes de impuestos | 155.256 | 164.109 | 119.402 | 153.433 | 133.755 | 164.694 | 155.280 |
| Impuesto sobre sociedades | (24.257) | (20.834) | (17.909) | 21.863 | (30.251) | (19.172) | (19.205) |
| Resultado de operaciones continuadas | 130.999 | 143.275 | 101.494 | 175.296 | 103.504 | 145.523 | 136.074 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 130.999 | 143.275 | 101.494 | 175.296 | 103.504 | 145.523 | 136.074 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 40.073 | 45.172 | 33.154 | 55.573 | 29.047 | 44.798 | 42.529 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 90.926 | 98.103 | 68.340 | 119.723 | 74.457 | 100.724 | 93.545 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Balance | | | | | | | |
| Créditos a clientes ** | 21.351.994 | 21.642.312 | 21.962.215 | 22.525.228 | 23.324.691 | 24.112.256 | 25.017.101 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 1.345.769 | 1.587.678 | 2.058.276 | 2.267.402 | 1.986.953 | 2.085.549 | 2.876.402 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 1.871.483 | 1.354.485 | 1.656.941 | 1.676.518 | 1.547.496 | 2.023.435 | 1.922.237 |
| Entidades de crédito ** | 2.228.999 | 2.149.940 | 2.743.727 | 2.829.090 | 3.108.653 | 2.873.800 | 3.523.682 |
| Activos materiales e intangibles | 238.548 | 212.189 | 223.326 | 255.870 | 258.454 | 265.481 | 268.891 |
| Otras cuentas de activo | 1.954.301 | 1.576.360 | 2.077.558 | 1.975.977 | 2.408.832 | 1.873.698 | 2.086.139 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 28.991.095 | 28.522.964 | 30.722.042 | 31.530.086 | 32.635.077 | 33.234.218 | 35.694.451 |
| Depósitos de clientes ** | 15.587.270 | 15.027.577 | 16.094.833 | 17.217.818 | 17.910.204 | 17.299.950 | 18.218.198 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 4.117.862 | 4.634.207 | 4.570.224 | 4.902.966 | 5.004.370 | 5.318.871 | 5.292.185 |
| Pasivos subordinados ** | 846.837 | 714.810 | 870.952 | 725.916 | 723.272 | 731.276 | 739.433 |
| Pasivos por contratos de seguros | — | — | — | — | — | — | — |
| Entidades de crédito ** | 3.470.515 | 3.504.985 | 3.883.166 | 3.239.089 | 2.978.870 | 4.146.852 | 4.613.855 |
| Otras cuentas de pasivo | 2.975.939 | 2.792.143 | 3.399.220 | 3.271.869 | 3.860.523 | 3.665.635 | 4.585.752 |
| Recursos propios *** | 1.992.672 | 1.849.241 | 1.903.646 | 2.172.428 | 2.157.838 | 2.071.635 | 2.245.028 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 4.472.554 | 4.785.008 | 5.122.202 | 5.350.036 | 5.319.970 | 5.569.920 | 5.735.494 |
| Fondos de inversión | 3.376.825 | 3.656.974 | 3.925.929 | 4.102.113 | 3.915.566 | 4.136.125 | 4.287.513 |
| Fondos de pensiones | — | — | — | — | — | — | — |
| Patrimonios administrados | 1.095.730 | 1.128.033 | 1.196.273 | 1.247.923 | 1.404.403 | 1.433.795 | 1.447.981 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 25.024.523 | 25.161.602 | 26.658.212 | 28.196.736 | 28.957.816 | 28.920.017 | 29.985.311 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

Estados Unidos

Millones de euros

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|----------------|--------------|--------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 4.562 | 3.533 | 1.029 | 29,1 |
| Comisiones netas | 799 | 612 | 188 | 30,7 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 193 | 135 | 58 | 43,1 |
| Resto ingresos * | 265 | 89 | 176 | 197,0 |
| Margen bruto | 5.820 | 4.369 | 1.451 | 33,2 |
| Costes de explotación | (2.197) | (1.618) | (580) | 35,8 |
| Gastos generales de administración | (2.007) | (1.470) | (537) | 36,5 |
| <i>De personal</i> | <i>(1.130)</i> | <i>(821)</i> | <i>(308)</i> | 37,5 |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(877)</i> | <i>(649)</i> | <i>(228)</i> | 35,2 |
| Amortizaciones | (191) | (148) | (43) | 29,1 |
| Margen neto | 3.622 | 2.751 | 871 | 31,7 |
| Dotaciones insolvencias | (2.144) | (1.656) | (488) | 29,4 |
| Otros resultados | (97) | (19) | (78) | 403,9 |
| Resultado antes de impuestos | 1.382 | 1.076 | 306 | 28,4 |
| Impuesto sobre sociedades | (444) | (320) | (124) | 38,6 |
| Resultado de operaciones continuadas | 938 | 755 | 182 | 24,1 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 938 | 755 | 182 | 24,1 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 278 | 159 | 119 | 75,0 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 660 | 597 | 63 | 10,6 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 30.09.15 | 30.09.14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|---------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Balance | | | | |
| Créditos a clientes ** | 80.789 | 66.782 | 14.007 | 21,0 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 1.248 | 3.966 | (2.718) | (68,5) |
| Activos financieros disponibles para la venta | 18.446 | 11.668 | 6.778 | 58,1 |
| Entidades de crédito ** | 4.305 | 3.368 | 937 | 27,8 |
| Activos materiales e intangibles | 8.585 | 6.009 | 2.576 | 42,9 |
| Otras cuentas de activo | 12.065 | 8.583 | 3.483 | 40,6 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 125.438 | 100.375 | 25.062 | 25,0 |
| Depósitos de clientes ** | 58.970 | 49.556 | 9.414 | 19,0 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 21.552 | 15.810 | 5.742 | 36,3 |
| Pasivos subordinados ** | 891 | 778 | 113 | 14,5 |
| Pasivos por contratos de seguros | — | — | — | — |
| Entidades de crédito ** | 25.138 | 13.813 | 11.326 | 82,0 |
| Otras cuentas de pasivo | 7.571 | 9.099 | (1.528) | (16,8) |
| Recursos propios *** | 11.315 | 11.320 | (5) | (0,0) |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 19.980 | 14.728 | 5.253 | 35,7 |
| Fondos de inversión | 7.317 | 3.402 | 3.916 | 115,1 |
| Fondos de pensiones | — | — | — | — |
| Patrimonios administrados | 12.663 | 11.326 | 1.337 | 11,8 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 101.394 | 80.872 | 20.522 | 25,4 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

Ratios (%) y Medios operativos

| | | | | |
|---------------------------------|--------|--------|-----------|-------|
| ROE | 7,88 | 7,32 | 0,56 p. | |
| Eficiencia (con amortizaciones) | 37,8 | 37,0 | 0,7 p. | |
| Ratio de morosidad | 2,20 | 2,57 | (0,37 p.) | |
| Ratio de cobertura | 218,3 | 183,7 | 34,6 p. | |
| Número de empleados | 17.592 | 16.562 | 1.030 | 6,2 |
| Número de oficinas | 783 | 812 | (29) | (3,6) |

Estados Unidos

Millones de euros

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 1.137 | 1.174 | 1.222 | 1.256 | 1.463 | 1.549 | 1.550 |
| Comisiones netas | 200 | 206 | 206 | 218 | 262 | 271 | 266 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 40 | 26 | 69 | 70 | 51 | 103 | 39 |
| Resto ingresos * | 16 | 32 | 41 | 67 | 92 | 77 | 96 |
| Margen bruto | 1.393 | 1.438 | 1.538 | 1.610 | 1.868 | 2.000 | 1.952 |
| Costes de explotación | (527) | (524) | (566) | (622) | (696) | (729) | (772) |
| Gastos generales de administración | (472) | (484) | (514) | (569) | (635) | (663) | (708) |
| <i>De personal</i> | (262) | (274) | (285) | (320) | (363) | (379) | (388) |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (210) | (209) | (229) | (249) | (272) | (284) | (320) |
| Amortizaciones | (55) | (41) | (52) | (52) | (60) | (66) | (64) |
| Margen neto | 866 | 914 | 971 | 989 | 1.172 | 1.271 | 1.180 |
| Dotaciones insolvencias | (546) | (499) | (611) | (577) | (639) | (754) | (750) |
| Otros resultados | (2) | (3) | (14) | 32 | (18) | (42) | (37) |
| Resultado antes de impuestos | 317 | 412 | 347 | 444 | 514 | 475 | 393 |
| Impuesto sobre sociedades | (93) | (138) | (89) | (119) | (158) | (157) | (129) |
| Resultado de operaciones continuadas | 224 | 275 | 257 | 325 | 357 | 317 | 264 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 224 | 275 | 257 | 325 | 357 | 317 | 264 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 44 | 65 | 49 | 61 | 100 | 100 | 78 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 180 | 209 | 208 | 265 | 257 | 217 | 186 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Balance | | | | | | | |
| Créditos a clientes ** | 61.483 | 62.756 | 66.782 | 70.420 | 82.418 | 79.652 | 80.789 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 2.682 | 3.149 | 3.966 | 5.043 | 1.524 | 1.676 | 1.248 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 9.004 | 8.262 | 11.668 | 12.737 | 16.549 | 16.783 | 18.446 |
| Entidades de crédito ** | 3.142 | 3.513 | 3.368 | 3.460 | 4.663 | 4.969 | 4.305 |
| Activos materiales e intangibles | 3.275 | 4.635 | 6.009 | 6.905 | 7.975 | 7.899 | 8.585 |
| Otras cuentas de activo | 7.583 | 9.040 | 8.583 | 9.469 | 9.660 | 10.086 | 12.065 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 87.170 | 91.354 | 100.375 | 108.034 | 122.788 | 121.064 | 125.438 |
| Depósitos de clientes ** | 44.041 | 44.493 | 49.556 | 51.304 | 60.162 | 58.133 | 58.970 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 12.436 | 14.373 | 15.810 | 16.000 | 19.221 | 20.942 | 21.552 |
| Pasivos subordinados ** | 703 | 701 | 778 | 796 | 918 | 872 | 891 |
| Pasivos por contratos de seguros | — | — | — | — | — | — | — |
| Entidades de crédito ** | 12.150 | 13.119 | 13.813 | 17.760 | 23.770 | 21.584 | 25.138 |
| Otras cuentas de pasivo | 6.796 | 7.505 | 9.099 | 10.543 | 7.605 | 8.397 | 7.571 |
| Recursos propios *** | 11.044 | 11.164 | 11.320 | 11.632 | 11.113 | 11.136 | 11.315 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 11.944 | 12.675 | 14.728 | 15.729 | 22.613 | 20.942 | 19.980 |
| Fondos de inversión | 2.482 | 2.599 | 3.402 | 3.621 | 8.536 | 7.707 | 7.317 |
| Fondos de pensiones | — | — | — | — | — | — | — |
| Patrimonios administrados | 9.462 | 10.076 | 11.326 | 12.107 | 14.077 | 13.235 | 12.663 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 69.123 | 72.242 | 80.872 | 83.828 | 102.914 | 100.889 | 101.394 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

| | | | | | | | |
|----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Otras informaciones | | | | | | | |
| Ratio de morosidad | 2,78 | 2,79 | 2,57 | 2,42 | 2,20 | 2,20 | 2,20 |
| Ratio de cobertura | 163,2 | 165,6 | 183,7 | 193,6 | 211,5 | 224,2 | 218,3 |
| Coste del crédito | 2,82 | 3,03 | 3,27 | 3,31 | 3,25 | 3,39 | 3,36 |

Estados Unidos

Millones de euros constantes

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|----------------|--------------|--------------|--------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 4.562 | 4.297 | 265 | 6,2 |
| Comisiones netas | 799 | 744 | 55 | 7,4 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 193 | 164 | 29 | 17,6 |
| Resto ingresos * | 265 | 108 | 156 | 144,1 |
| Margen bruto | 5.820 | 5.314 | 505 | 9,5 |
| Costes de explotación | (2.197) | (1.968) | (230) | 11,7 |
| Gastos generales de administración | (2.007) | (1.788) | (219) | 12,2 |
| <i>De personal</i> | <i>(1.130)</i> | <i>(999)</i> | <i>(131)</i> | <i>13,1</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(877)</i> | <i>(789)</i> | <i>(88)</i> | <i>11,1</i> |
| Amortizaciones | (191) | (180) | (11) | 6,1 |
| Margen neto | 3.622 | 3.346 | 276 | 8,2 |
| Dotaciones insolvencias | (2.144) | (2.014) | (129) | 6,4 |
| Otros resultados | (97) | (23) | (73) | 314,3 |
| Resultado antes de impuestos | 1.382 | 1.309 | 73 | 5,6 |
| Impuesto sobre sociedades | (444) | (390) | (54) | 13,9 |
| Resultado de operaciones continuadas | 938 | 919 | 19 | 2,0 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 938 | 919 | 19 | 2,0 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 278 | 193 | 85 | 43,9 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 660 | 726 | (66) | (9,1) |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 30.09.15 | 30.09.14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|---------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Balance | | | | |
| Créditos a clientes ** | 80.789 | 75.008 | 5.781 | 7,7 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 1.248 | 4.454 | (3.206) | (72,0) |
| Activos financieros disponibles para la venta | 18.446 | 13.105 | 5.341 | 40,8 |
| Entidades de crédito ** | 4.305 | 3.783 | 522 | 13,8 |
| Activos materiales e intangibles | 8.585 | 6.750 | 1.835 | 27,2 |
| Otras cuentas de activo | 12.065 | 9.640 | 2.425 | 25,2 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 125.438 | 112.740 | 12.698 | 11,3 |
| Depósitos de clientes ** | 58.970 | 55.660 | 3.310 | 5,9 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 21.552 | 17.758 | 3.794 | 21,4 |
| Pasivos subordinados ** | 891 | 874 | 17 | 2,0 |
| Pasivos por contratos de seguros | — | — | — | — |
| Entidades de crédito ** | 25.138 | 15.514 | 9.624 | 62,0 |
| Otras cuentas de pasivo | 7.571 | 10.219 | (2.648) | (25,9) |
| Recursos propios *** | 11.315 | 12.714 | (1.399) | (11,0) |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 19.980 | 16.542 | 3.439 | 20,8 |
| Fondos de inversión | 7.317 | 3.821 | 3.497 | 91,5 |
| Fondos de pensiones | — | — | — | — |
| Patrimonios administrados | 12.663 | 12.721 | (58) | (0,5) |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 101.394 | 90.834 | 10.560 | 11,6 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

Estados Unidos

Millones de euros constantes

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 1.398 | 1.446 | 1.453 | 1.406 | 1.478 | 1.537 | 1.547 |
| Comisiones netas | 245 | 254 | 245 | 244 | 264 | 269 | 266 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 50 | 32 | 83 | 79 | 52 | 103 | 39 |
| Resto ingresos * | 20 | 39 | 49 | 77 | 92 | 76 | 96 |
| Margen bruto | 1.713 | 1.771 | 1.830 | 1.807 | 1.887 | 1.985 | 1.948 |
| Costes de explotación | (648) | (646) | (674) | (699) | (703) | (724) | (771) |
| Gastos generales de administración | (581) | (596) | (612) | (641) | (642) | (658) | (707) |
| <i>De personal</i> | (322) | (338) | (339) | (360) | (367) | (376) | (387) |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (259) | (258) | (273) | (281) | (275) | (282) | (320) |
| Amortizaciones | (67) | (50) | (62) | (58) | (61) | (66) | (64) |
| Margen neto | 1.065 | 1.126 | 1.156 | 1.107 | 1.184 | 1.261 | 1.178 |
| Dotaciones insolvencias | (672) | (614) | (728) | (645) | (646) | (749) | (749) |
| Otros resultados | (3) | (3) | (17) | 39 | (19) | (41) | (37) |
| Resultado antes de impuestos | 390 | 508 | 411 | 502 | 520 | 470 | 392 |
| Impuesto sobre sociedades | (115) | (170) | (105) | (134) | (159) | (156) | (129) |
| Resultado de operaciones continuadas | 275 | 338 | 306 | 368 | 360 | 314 | 263 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 275 | 338 | 306 | 368 | 360 | 314 | 263 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 54 | 81 | 58 | 68 | 101 | 100 | 78 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 221 | 258 | 247 | 300 | 260 | 215 | 185 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Balance | | | | | | | |
| Créditos a clientes ** | 75.669 | 76.508 | 75.008 | 76.316 | 79.151 | 79.552 | 80.789 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 3.301 | 3.839 | 4.454 | 5.465 | 1.464 | 1.674 | 1.248 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 11.082 | 10.073 | 13.105 | 13.803 | 15.893 | 16.762 | 18.446 |
| Entidades de crédito ** | 3.867 | 4.282 | 3.783 | 3.750 | 4.478 | 4.962 | 4.305 |
| Activos materiales e intangibles | 4.031 | 5.651 | 6.750 | 7.483 | 7.659 | 7.889 | 8.585 |
| Otras cuentas de activo | 9.333 | 11.021 | 9.640 | 10.262 | 9.277 | 10.073 | 12.065 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 107.283 | 111.373 | 112.740 | 117.079 | 117.922 | 120.912 | 125.438 |
| Depósitos de clientes ** | 54.203 | 54.243 | 55.660 | 55.599 | 57.777 | 58.060 | 58.970 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 15.305 | 17.522 | 17.758 | 17.339 | 18.459 | 20.916 | 21.552 |
| Pasivos subordinados ** | 865 | 854 | 874 | 863 | 882 | 871 | 891 |
| Pasivos por contratos de seguros | — | — | — | — | — | — | — |
| Entidades de crédito ** | 14.953 | 15.994 | 15.514 | 19.247 | 22.828 | 21.557 | 25.138 |
| Otras cuentas de pasivo | 8.364 | 9.149 | 10.219 | 11.426 | 7.303 | 8.386 | 7.571 |
| Recursos propios *** | 13.593 | 13.610 | 12.714 | 12.605 | 10.673 | 11.122 | 11.315 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 14.700 | 15.452 | 16.542 | 17.046 | 21.717 | 20.916 | 19.980 |
| Fondos de inversión | 3.055 | 3.169 | 3.821 | 3.925 | 8.197 | 7.697 | 7.317 |
| Fondos de pensiones | — | — | — | — | — | — | — |
| Patrimonios administrados | 11.645 | 12.284 | 12.721 | 13.121 | 13.519 | 13.218 | 12.663 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 85.073 | 88.072 | 90.834 | 90.847 | 98.835 | 100.762 | 101.394 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

Estados Unidos

Millones de dólares

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|--------------|--------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 5.080 | 4.785 | 295 | 6,2 |
| Comisiones netas | 890 | 829 | 61 | 7,4 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 215 | 183 | 32 | 17,6 |
| Resto ingresos * | 295 | 121 | 174 | 144,1 |
| Margen bruto | 6.480 | 5.917 | 563 | 9,5 |
| Costes de explotación | (2.447) | (2.191) | (256) | 11,7 |
| Gastos generales de administración | (2.235) | (1.991) | (243) | 12,2 |
| <i>De personal</i> | <i>(1.258)</i> | <i>(1.113)</i> | <i>(145)</i> | <i>13,1</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(976)</i> | <i>(879)</i> | <i>(98)</i> | <i>11,1</i> |
| Amortizaciones | (212) | (200) | (12) | 6,1 |
| Margen neto | 4.033 | 3.726 | 307 | 8,2 |
| Dotaciones insolvencias | (2.387) | (2.243) | (144) | 6,4 |
| Otros resultados | (108) | (26) | (82) | 314,3 |
| Resultado antes de impuestos | 1.539 | 1.457 | 81 | 5,6 |
| Impuesto sobre sociedades | (494) | (434) | (60) | 13,9 |
| Resultado de operaciones continuadas | 1.044 | 1.023 | 21 | 2,0 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 1.044 | 1.023 | 21 | 2,0 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 309 | 215 | 94 | 43,9 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 735 | 808 | (73) | (9,1) |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 30.09.15 | 30.09.14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|---------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Balance | | | | |
| Créditos a clientes ** | 90.508 | 84.032 | 6.476 | 7,7 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 1.398 | 4.990 | (3.592) | (72,0) |
| Activos financieros disponibles para la venta | 20.665 | 14.682 | 5.983 | 40,8 |
| Entidades de crédito ** | 4.822 | 4.238 | 585 | 13,8 |
| Activos materiales e intangibles | 9.618 | 7.562 | 2.056 | 27,2 |
| Otras cuentas de activo | 13.517 | 10.800 | 2.717 | 25,2 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 140.528 | 126.302 | 14.226 | 11,3 |
| Depósitos de clientes ** | 66.064 | 62.356 | 3.708 | 5,9 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 24.145 | 19.894 | 4.251 | 21,4 |
| Pasivos subordinados ** | 998 | 979 | 19 | 2,0 |
| Pasivos por contratos de seguros | — | — | — | — |
| Entidades de crédito ** | 28.163 | 17.381 | 10.782 | 62,0 |
| Otras cuentas de pasivo | 8.482 | 11.449 | (2.967) | (25,9) |
| Recursos propios *** | 12.676 | 14.244 | (1.567) | (11,0) |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 22.384 | 18.532 | 3.852 | 20,8 |
| Fondos de inversión | 8.198 | 4.280 | 3.917 | 91,5 |
| Fondos de pensiones | — | — | — | — |
| Patrimonios administrados | 14.186 | 14.251 | (65) | (0,5) |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 113.591 | 101.761 | 11.830 | 11,6 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

Estados Unidos

Millones de dólares

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 1.557 | 1.610 | 1.618 | 1.566 | 1.646 | 1.711 | 1.723 |
| Comisiones netas | 273 | 283 | 272 | 272 | 294 | 300 | 296 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 55 | 35 | 93 | 88 | 58 | 114 | 43 |
| Resto ingresos * | 22 | 44 | 55 | 86 | 103 | 85 | 107 |
| Margen bruto | 1.907 | 1.972 | 2.038 | 2.012 | 2.101 | 2.210 | 2.169 |
| Costes de explotación | (722) | (719) | (750) | (779) | (783) | (806) | (858) |
| Gastos generales de administración | (647) | (663) | (681) | (714) | (715) | (733) | (787) |
| <i>De personal</i> | <i>(359)</i> | <i>(376)</i> | <i>(378)</i> | <i>(401)</i> | <i>(408)</i> | <i>(419)</i> | <i>(431)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(288)</i> | <i>(287)</i> | <i>(303)</i> | <i>(312)</i> | <i>(306)</i> | <i>(314)</i> | <i>(356)</i> |
| Amortizaciones | (75) | (56) | (69) | (65) | (68) | (73) | (71) |
| Margen neto | 1.186 | 1.253 | 1.287 | 1.233 | 1.318 | 1.404 | 1.311 |
| Dotaciones insolvencias | (748) | (684) | (811) | (718) | (719) | (834) | (834) |
| Otros resultados | (3) | (4) | (19) | 43 | (21) | (46) | (41) |
| Resultado antes de impuestos | 434 | 566 | 458 | 559 | 579 | 524 | 436 |
| Impuesto sobre sociedades | (128) | (189) | (117) | (149) | (177) | (174) | (143) |
| Resultado de operaciones continuadas | 306 | 377 | 340 | 410 | 401 | 350 | 293 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 306 | 377 | 340 | 410 | 401 | 350 | 293 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 60 | 90 | 65 | 76 | 112 | 111 | 86 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 246 | 287 | 275 | 334 | 289 | 239 | 206 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Balance | | | | | | | |
| Créditos a clientes ** | 84.773 | 85.712 | 84.032 | 85.496 | 88.673 | 89.122 | 90.508 |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 3.698 | 4.300 | 4.990 | 6.122 | 1.640 | 1.875 | 1.398 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 12.415 | 11.284 | 14.682 | 15.464 | 17.805 | 18.778 | 20.665 |
| Entidades de crédito ** | 4.333 | 4.798 | 4.238 | 4.201 | 5.017 | 5.559 | 4.822 |
| Activos materiales e intangibles | 4.516 | 6.330 | 7.562 | 8.383 | 8.580 | 8.838 | 9.618 |
| Otras cuentas de activo | 10.456 | 12.347 | 10.800 | 11.497 | 10.393 | 11.285 | 13.517 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 120.190 | 124.772 | 126.302 | 131.164 | 132.108 | 135.458 | 140.528 |
| Depósitos de clientes ** | 60.723 | 60.769 | 62.356 | 62.288 | 64.728 | 65.045 | 66.064 |
| Débitos representados por valores negociables ** | 17.146 | 19.630 | 19.894 | 19.425 | 20.680 | 23.432 | 24.145 |
| Pasivos subordinados ** | 969 | 957 | 979 | 967 | 988 | 976 | 998 |
| Pasivos por contratos de seguros | — | — | — | — | — | — | — |
| Entidades de crédito ** | 16.752 | 17.918 | 17.381 | 21.562 | 25.574 | 24.150 | 28.163 |
| Otras cuentas de pasivo | 9.370 | 10.250 | 11.449 | 12.800 | 8.182 | 9.395 | 8.482 |
| Recursos propios *** | 15.228 | 15.248 | 14.244 | 14.122 | 11.957 | 12.461 | 12.676 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | 16.468 | 17.311 | 18.532 | 19.096 | 24.329 | 23.432 | 22.384 |
| Fondos de inversión | 3.422 | 3.550 | 4.280 | 4.397 | 9.184 | 8.623 | 8.198 |
| Fondos de pensiones | — | — | — | — | — | — | — |
| Patrimonios administrados | 13.046 | 13.761 | 14.251 | 14.699 | 15.146 | 14.808 | 14.186 |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 95.307 | 98.667 | 101.761 | 101.776 | 110.725 | 112.884 | 113.591 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(***).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

Centro Corporativo

Millones de euros

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|---------|--------|-----------|--------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | (491) | (498) | 7 | (1,4) |
| Comisiones netas | (8) | (15) | 8 | (51,1) |
| Resultados netos por operaciones financieras | 34 | 537 | (503) | (93,7) |
| Resto de ingresos | 1 | (15) | 16 | — |
| Rendimiento de instrumentos de capital | 63 | 25 | 38 | 148,9 |
| Resultados por puesta en equivalencia | (37) | (25) | (12) | 48,8 |
| Otros resultados de explotación (netos) | (25) | (16) | (10) | 60,4 |
| Margen bruto | (463) | 9 | (472) | — |
| Costes de explotación | (435) | (436) | 2 | (0,4) |
| Margen neto | (898) | (428) | (470) | 109,9 |
| Dotaciones insolvencias | 0 | 0 | 0 | 42,7 |
| Otros resultados | (378) | (128) | (250) | 195,6 |
| Resultado antes de impuestos ordinario | (1.275) | (555) | (720) | 129,7 |
| Impuesto sobre sociedades | (72) | (8) | (63) | 756,1 |
| Resultado de operaciones continuadas ordinario | (1.347) | (564) | (783) | 139,0 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio ordinario | (1.347) | (564) | (783) | 139,0 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 28 | (1) | 29 | — |
| Beneficio atribuido al Grupo ordinario | (1.375) | (563) | (812) | 144,3 |

| | 30.09.15 | 30.09.14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|--------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Balance | | | | |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 1.331 | 3.934 | (2.602) | (66,2) |
| Activos financieros disponibles para la venta | 3.585 | 2.237 | 1.348 | 60,2 |
| Fondo de comercio | 26.777 | 27.364 | (586) | (2,1) |
| Dotación de capital a otras unidades | 77.606 | 73.201 | 4.405 | 6,0 |
| Otras cuentas de activo | 35.635 | 34.761 | 874 | 2,5 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 144.935 | 141.497 | 3.438 | 2,4 |
| Depósitos de clientes * | 1.997 | 1.632 | 364 | 22,3 |
| Débitos representados por valores negociables * | 24.448 | 25.940 | (1.492) | (5,8) |
| Pasivos subordinados | 8.354 | 3.481 | 4.873 | 140,0 |
| Otras cuentas de pasivo | 25.139 | 34.996 | (9.858) | (28,2) |
| Recursos propios *** | 84.998 | 75.447 | 9.551 | 12,7 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | — | — | — | — |
| Fondos de inversión | — | — | — | — |
| Fondos de pensiones | — | — | — | — |
| Patrimonios administrados | — | — | — | — |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 34.798 | 31.053 | 3.745 | 12,1 |

(**).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(**).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

Medios operativos

| | | | | |
|---------------------|-------|-------|-----|-----|
| Número de empleados | 2.161 | 2.033 | 128 | 6,3 |
|---------------------|-------|-------|-----|-----|

Centro Corporativo

Millones de euros

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | (233) | (153) | (112) | (115) | (220) | (132) | (139) |
| Comisiones netas | (7) | (5) | (4) | (18) | (2) | (6) | (0) |
| Resultados netos por operaciones financieras | 214 | 85 | 238 | 162 | 12 | (68) | 90 |
| Resto de ingresos | 0 | (10) | (5) | (7) | (19) | 28 | (8) |
| Rendimiento de instrumentos de capital | 5 | 10 | 11 | 5 | 1 | 38 | 24 |
| Resultados por puesta en equivalencia | 0 | (15) | (10) | (3) | (12) | (8) | (16) |
| Otros resultados de explotación (netos) | (5) | (5) | (6) | (9) | (8) | (2) | (15) |
| Margen bruto | (25) | (83) | 117 | 23 | (230) | (177) | (56) |
| Costes de explotación | (144) | (146) | (146) | (149) | (142) | (150) | (142) |
| Margen neto | (170) | (229) | (29) | (126) | (372) | (327) | (199) |
| Dotaciones insolvencias | 2 | (2) | 0 | 2 | (1) | 2 | (1) |
| Otros resultados | (27) | (48) | (53) | (325) | (98) | (132) | (148) |
| Resultado antes de impuestos ordinario | (195) | (278) | (82) | (449) | (470) | (458) | (348) |
| Impuesto sobre sociedades | 7 | 13 | (29) | (139) | 5 | (32) | (44) |
| Resultado de operaciones continuadas ordinario | (187) | (265) | (111) | (588) | (465) | (490) | (392) |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | 0 | — | (0) |
| Resultado consolidado del ejercicio ordinario | (187) | (265) | (111) | (588) | (465) | (490) | (392) |
| Resultado atribuido a minoritarios | (1) | 0 | (0) | (0) | 26 | (1) | 2 |
| Beneficio atribuido al Grupo ordinario | (187) | (265) | (111) | (588) | (491) | (489) | (394) |

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Balance | | | | | | | |
| Cartera de negociación (sin créditos) | 2.947 | 3.297 | 3.934 | 2.916 | 3.859 | 3.058 | 1.331 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 1.914 | 2.431 | 2.237 | 3.299 | 3.376 | 3.721 | 3.585 |
| Fondo de comercio | 26.056 | 26.663 | 27.364 | 27.547 | 28.666 | 28.593 | 26.777 |
| Dotación de capital a otras unidades | 72.565 | 72.271 | 73.201 | 75.030 | 83.180 | 81.700 | 77.606 |
| Otras cuentas de activo | 38.343 | 38.461 | 34.761 | 32.585 | 36.449 | 36.369 | 35.635 |
| Total activo / pasivo y patrimonio neto | 141.825 | 143.122 | 141.497 | 141.377 | 155.531 | 153.442 | 144.935 |
| Depósitos de clientes* | 1.344 | 1.543 | 1.632 | 5.261 | 2.554 | 2.177 | 1.997 |
| Débitos representados por valores negociables* | 28.778 | 28.298 | 25.940 | 24.958 | 26.410 | 22.220 | 24.448 |
| Pasivos subordinados | 4.173 | 5.263 | 3.481 | 4.107 | 5.855 | 6.861 | 8.354 |
| Otras cuentas de pasivo | 35.241 | 34.326 | 34.996 | 30.091 | 25.136 | 30.105 | 25.139 |
| Recursos propios *** | 72.288 | 73.691 | 75.447 | 76.961 | 95.576 | 92.078 | 84.998 |
| Otros recursos de clientes gestionados y comercializados | — |
| Fondos de inversión | — | — | — | — | — | — | — |
| Fondos de pensiones | — | — | — | — | — | — | — |
| Patrimonios administrados | — | — | — | — | — | — | — |
| Recursos de clientes gestionados y comercializados | 34.296 | 35.105 | 31.053 | 34.325 | 34.820 | 31.258 | 34.798 |

(*).- Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

(**).- Capital + reservas + beneficio + ajustes al patrimonio por valoración

Banca Comercial

Millones de euros

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|---------------|---------------|--------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 22.639 | 20.535 | 2.104 | 10,2 |
| Comisiones netas | 6.497 | 6.149 | 348 | 5,7 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 1.038 | 892 | 146 | 16,4 |
| Resto ingresos * | 552 | 146 | 406 | 277,6 |
| Margen bruto | 30.726 | 27.722 | 3.004 | 10,8 |
| Costes de explotación | (13.980) | (12.846) | (1.134) | 8,8 |
| Gastos generales de administración | (12.808) | (11.698) | (1.109) | 9,5 |
| <i>De personal</i> | (6.859) | (6.324) | (535) | 8,5 |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (5.949) | (5.374) | (575) | 10,7 |
| Amortizaciones | (1.172) | (1.147) | (25) | 2,2 |
| Margen neto | 16.746 | 14.876 | 1.870 | 12,6 |
| Dotaciones insolvencias | (6.928) | (7.437) | 509 | (6,8) |
| Otros resultados | (1.325) | (1.049) | (276) | 26,3 |
| Resultado antes de impuestos ordinario | 8.494 | 6.391 | 2.104 | 32,9 |
| Impuesto sobre sociedades | (2.144) | (1.514) | (630) | 41,6 |
| Resultado de operaciones continuadas ordinario | 6.350 | 4.876 | 1.473 | 30,2 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | (7) | 7 | (100,0) |
| Resultado consolidado del ejercicio ordinario | 6.350 | 4.870 | 1.480 | 30,4 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 893 | 779 | 115 | 14,7 |
| Beneficio atribuido al Grupo ordinario | 5.456 | 4.091 | 1.366 | 33,4 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

NOTA: En 9M'15 no incluye un beneficio atribuido de 835 millones de euros por el resultado neto de la reversión de pasivos fiscales en Brasil

Banca Comercial

Millones de euros

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 6.661 | 6.887 | 6.987 | 7.164 | 7.535 | 7.671 | 7.434 |
| Comisiones netas | 2.002 | 2.043 | 2.104 | 2.188 | 2.173 | 2.190 | 2.134 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 205 | 252 | 435 | 503 | 353 | 348 | 337 |
| Resto ingresos * | 1 | 82 | 63 | 112 | 176 | 187 | 190 |
| Margen bruto | 8.869 | 9.264 | 9.589 | 9.967 | 10.237 | 10.395 | 10.094 |
| Costes de explotación | (4.202) | (4.248) | (4.395) | (4.537) | (4.659) | (4.699) | (4.621) |
| Gastos generales de administración | (3.787) | (3.894) | (4.018) | (4.141) | (4.280) | (4.292) | (4.235) |
| <i>De personal</i> | <i>(2.044)</i> | <i>(2.106)</i> | <i>(2.174)</i> | <i>(2.240)</i> | <i>(2.277)</i> | <i>(2.341)</i> | <i>(2.240)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(1.743)</i> | <i>(1.788)</i> | <i>(1.844)</i> | <i>(1.900)</i> | <i>(2.004)</i> | <i>(1.951)</i> | <i>(1.995)</i> |
| Amortizaciones | (415) | (355) | (378) | (396) | (379) | (407) | (386) |
| Margen neto | 4.667 | 5.016 | 5.194 | 5.430 | 5.578 | 5.696 | 5.473 |
| Dotaciones insolvencias | (2.512) | (2.363) | (2.562) | (2.303) | (2.322) | (2.318) | (2.289) |
| Otros resultados | (277) | (352) | (420) | (337) | (372) | (474) | (479) |
| Resultado antes de impuestos ordinario | 1.877 | 2.301 | 2.212 | 2.791 | 2.885 | 2.905 | 2.705 |
| Impuesto sobre sociedades | (447) | (570) | (497) | (615) | (765) | (760) | (620) |
| Resultado de operaciones continuadas ordinario | 1.430 | 1.731 | 1.715 | 2.175 | 2.120 | 2.145 | 2.085 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | (0) | (0) | (7) | (19) | 0 | 0 | (0) |
| Resultado consolidado del ejercicio ordinario | 1.430 | 1.731 | 1.709 | 2.156 | 2.120 | 2.145 | 2.085 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 243 | 279 | 257 | 253 | 283 | 319 | 291 |
| Beneficio atribuido al Grupo ordinario | 1.187 | 1.453 | 1.452 | 1.903 | 1.837 | 1.826 | 1.794 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

NOTA: En 2T15 no incluye un beneficio atribuido de 835 millones de euros por el resultado neto de la reversión de pasivos fiscales en Brasil

Banca Comercial

Millones de euros constantes

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|--------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 22.639 | 21.107 | 1.532 | 7,3 |
| Comisiones netas | 6.497 | 6.199 | 298 | 4,8 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 1.038 | 927 | 111 | 12,0 |
| Resto ingresos * | 552 | 162 | 390 | 241,4 |
| Margen bruto | 30.726 | 28.395 | 2.331 | 8,2 |
| Costes de explotación | (13.980) | (13.122) | (857) | 6,5 |
| Gastos generales de administración | (12.808) | (11.949) | (859) | 7,2 |
| <i>De personal</i> | <i>(6.859)</i> | <i>(6.482)</i> | <i>(377)</i> | <i>5,8</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(5.949)</i> | <i>(5.467)</i> | <i>(482)</i> | <i>8,8</i> |
| Amortizaciones | (1.172) | (1.174) | 2 | (0,1) |
| Margen neto | 16.746 | 15.273 | 1.473 | 9,6 |
| Dotaciones insolvencias | (6.928) | (7.561) | 633 | (8,4) |
| Otros resultados | (1.325) | (1.013) | (312) | 30,8 |
| Resultado antes de impuestos ordinario | 8.494 | 6.699 | 1.795 | 26,8 |
| Impuesto sobre sociedades | (2.144) | (1.589) | (555) | 34,9 |
| Resultado de operaciones continuadas ordinario | 6.350 | 5.110 | 1.240 | 24,3 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | (7) | 7 | (100,0) |
| Resultado consolidado del ejercicio ordinario | 6.350 | 5.103 | 1.246 | 24,4 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 893 | 795 | 98 | 12,4 |
| Beneficio atribuido al Grupo ordinario | 5.456 | 4.308 | 1.148 | 26,6 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

NOTA: En 9M'15 no incluye un beneficio atribuido de 835 millones de euros por el resultado neto de la reversión de pasivos fiscales en Brasil

Banca Comercial

Millones de euros constantes

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 6.962 | 7.079 | 7.066 | 7.274 | 7.398 | 7.558 | 7.684 |
| Comisiones netas | 2.050 | 2.059 | 2.089 | 2.178 | 2.125 | 2.160 | 2.212 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 218 | 267 | 442 | 510 | 354 | 340 | 344 |
| Resto ingresos * | 6 | 87 | 69 | 119 | 176 | 184 | 192 |
| Margen bruto | 9.236 | 9.492 | 9.667 | 10.081 | 10.052 | 10.242 | 10.432 |
| Costes de explotación | (4.360) | (4.339) | (4.423) | (4.582) | (4.579) | (4.636) | (4.765) |
| Gastos generales de administración | (3.926) | (3.977) | (4.045) | (4.180) | (4.208) | (4.234) | (4.365) |
| <i>De personal</i> | <i>(2.125)</i> | <i>(2.159)</i> | <i>(2.198)</i> | <i>(2.269)</i> | <i>(2.239)</i> | <i>(2.310)</i> | <i>(2.310)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(1.801)</i> | <i>(1.818)</i> | <i>(1.847)</i> | <i>(1.911)</i> | <i>(1.969)</i> | <i>(1.925)</i> | <i>(2.055)</i> |
| Amortizaciones | (434) | (362) | (378) | (402) | (371) | (401) | (399) |
| Margen neto | 4.876 | 5.153 | 5.244 | 5.500 | 5.473 | 5.606 | 5.667 |
| Dotaciones insolvencias | (2.607) | (2.389) | (2.565) | (2.316) | (2.266) | (2.279) | (2.383) |
| Otros resultados | (275) | (341) | (397) | (322) | (356) | (465) | (504) |
| Resultado antes de impuestos ordinario | 1.995 | 2.423 | 2.281 | 2.862 | 2.851 | 2.863 | 2.780 |
| Impuesto sobre sociedades | (474) | (602) | (513) | (630) | (753) | (749) | (642) |
| Resultado de operaciones continuadas ordinario | 1.521 | 1.821 | 1.769 | 2.232 | 2.098 | 2.113 | 2.138 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | (0) | (0) | (7) | (19) | 0 | 0 | (0) |
| Resultado consolidado del ejercicio ordinario | 1.521 | 1.820 | 1.762 | 2.213 | 2.098 | 2.113 | 2.138 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 252 | 287 | 257 | 263 | 281 | 313 | 300 |
| Beneficio atribuido al Grupo ordinario | 1.269 | 1.534 | 1.506 | 1.950 | 1.817 | 1.800 | 1.839 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

NOTA: En 2T'15 no incluye un beneficio atribuido de 835 millones de euros por el resultado neto de la reversión de pasivos fiscales en Brasil

Banca Comercial Europa continental

Millones de euros

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|-------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 5.354 | 4.822 | 532 | 11,0 |
| Comisiones netas | 2.151 | 2.195 | (43) | (2,0) |
| Resultados netos por operaciones financieras | 455 | 608 | (152) | (25,1) |
| Resto ingresos * | 207 | (28) | 235 | — |
| Margen bruto | 8.168 | 7.596 | 572 | 7,5 |
| Costes de explotación | (4.221) | (4.085) | (136) | 3,3 |
| Gastos generales de administración | (3.944) | (3.809) | (135) | 3,5 |
| <i>De personal</i> | <i>(2.102)</i> | <i>(2.043)</i> | <i>(59)</i> | <i>2,9</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(1.842)</i> | <i>(1.766)</i> | <i>(76)</i> | <i>4,3</i> |
| Amortizaciones | (277) | (276) | (1) | 0,5 |
| Margen neto | 3.947 | 3.512 | 436 | 12,4 |
| Dotaciones insolvencias | (1.313) | (1.777) | 464 | (26,1) |
| Otros resultados | (238) | (278) | 40 | (14,4) |
| Resultado antes de impuestos | 2.397 | 1.457 | 940 | 64,5 |
| Impuesto sobre sociedades | (618) | (344) | (275) | 80,0 |
| Resultado de operaciones continuadas | 1.779 | 1.113 | 665 | 59,7 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | (7) | 7 | (100,0) |
| Resultado consolidado del ejercicio | 1.779 | 1.107 | 672 | 60,7 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 207 | 117 | 90 | 76,5 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 1.572 | 990 | 582 | 58,8 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

Banca Comercial Europa continental

Millones de euros

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 1.584 | 1.631 | 1.608 | 1.700 | 1.820 | 1.756 | 1.778 |
| Comisiones netas | 746 | 731 | 718 | 740 | 707 | 726 | 718 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 129 | 218 | 260 | 457 | 261 | 61 | 133 |
| Resto ingresos * | (21) | 0 | (8) | 22 | 77 | 80 | 50 |
| Margen bruto | 2.438 | 2.581 | 2.578 | 2.919 | 2.866 | 2.623 | 2.679 |
| Costes de explotación | (1.387) | (1.362) | (1.335) | (1.357) | (1.399) | (1.412) | (1.410) |
| Gastos generales de administración | (1.282) | (1.277) | (1.251) | (1.266) | (1.316) | (1.317) | (1.310) |
| <i>De personal</i> | (692) | (680) | (670) | (687) | (700) | (724) | (678) |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (590) | (596) | (580) | (579) | (617) | (593) | (633) |
| Amortizaciones | (105) | (85) | (85) | (91) | (83) | (95) | (100) |
| Margen neto | 1.050 | 1.219 | 1.243 | 1.562 | 1.467 | 1.211 | 1.269 |
| Dotaciones insolvencias | (620) | (588) | (568) | (563) | (536) | (431) | (346) |
| Otros resultados | (70) | (109) | (98) | 34 | (76) | (107) | (55) |
| Resultado antes de impuestos | 360 | 521 | 576 | 1.033 | 855 | 673 | 869 |
| Impuesto sobre sociedades | (74) | (127) | (143) | (293) | (223) | (169) | (227) |
| Resultado de operaciones continuadas | 286 | 394 | 434 | 740 | 632 | 504 | 643 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | (0) | (0) | (7) | (19) | 0 | 0 | (0) |
| Resultado consolidado del ejercicio | 286 | 394 | 427 | 721 | 632 | 504 | 643 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 36 | 37 | 45 | 48 | 69 | 66 | 72 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 250 | 357 | 382 | 672 | 563 | 438 | 571 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

Banca Comercial Europa continental

Millones de euros constantes

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|-------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 5.354 | 4.812 | 542 | 11,3 |
| Comisiones netas | 2.151 | 2.203 | (52) | (2,4) |
| Resultados netos por operaciones financieras | 455 | 610 | (154) | (25,3) |
| Resto ingresos * | 207 | (28) | 235 | — |
| Margen bruto | 8.168 | 7.597 | 571 | 7,5 |
| Costes de explotación | (4.221) | (4.088) | (133) | 3,2 |
| Gastos generales de administración | (3.944) | (3.812) | (131) | 3,4 |
| <i>De personal</i> | <i>(2.102)</i> | <i>(2.046)</i> | <i>(56)</i> | <i>2,7</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(1.842)</i> | <i>(1.767)</i> | <i>(76)</i> | <i>4,3</i> |
| Amortizaciones | (277) | (276) | (1) | 0,4 |
| Margen neto | 3.947 | 3.509 | 438 | 12,5 |
| Dotaciones insolvencias | (1.313) | (1.774) | 461 | (26,0) |
| Otros resultados | (238) | (278) | 40 | (14,4) |
| Resultado antes de impuestos | 2.397 | 1.457 | 940 | 64,5 |
| Impuesto sobre sociedades | (618) | (343) | (276) | 80,4 |
| Resultado de operaciones continuadas | 1.779 | 1.115 | 664 | 59,6 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | (7) | 7 | (100,0) |
| Resultado consolidado del ejercicio | 1.779 | 1.108 | 671 | 60,6 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 207 | 118 | 89 | 75,8 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 1.572 | 990 | 582 | 58,7 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

Banca Comercial Europa continental

Millones de euros constantes

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 1.583 | 1.627 | 1.602 | 1.704 | 1.821 | 1.747 | 1.786 |
| Comisiones netas | 749 | 734 | 720 | 743 | 708 | 724 | 719 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 130 | 219 | 261 | 457 | 261 | 61 | 133 |
| Resto ingresos * | (20) | 1 | (8) | 22 | 77 | 80 | 50 |
| Margen bruto | 2.441 | 2.581 | 2.575 | 2.926 | 2.868 | 2.612 | 2.689 |
| Costes de explotación | (1.389) | (1.363) | (1.336) | (1.358) | (1.400) | (1.407) | (1.414) |
| Gastos generales de administración | (1.284) | (1.277) | (1.251) | (1.267) | (1.317) | (1.313) | (1.314) |
| <i>De personal</i> | (694) | (681) | (671) | (688) | (700) | (722) | (680) |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (590) | (596) | (580) | (578) | (617) | (591) | (635) |
| Amortizaciones | (105) | (85) | (85) | (92) | (83) | (94) | (100) |
| Margen neto | 1.052 | 1.218 | 1.239 | 1.567 | 1.468 | 1.205 | 1.275 |
| Dotaciones insolvencias | (620) | (587) | (567) | (562) | (536) | (429) | (347) |
| Otros resultados | (70) | (109) | (98) | 35 | (76) | (107) | (55) |
| Resultado antes de impuestos | 362 | 521 | 574 | 1.040 | 855 | 669 | 873 |
| Impuesto sobre sociedades | (75) | (126) | (142) | (295) | (223) | (168) | (227) |
| Resultado de operaciones continuadas | 287 | 395 | 432 | 745 | 633 | 500 | 645 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | (0) | (0) | (7) | (19) | 0 | 0 | (0) |
| Resultado consolidado del ejercicio | 287 | 395 | 426 | 726 | 633 | 500 | 645 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 36 | 37 | 45 | 49 | 70 | 65 | 72 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 251 | 358 | 381 | 677 | 563 | 435 | 574 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

Banca Comercial Reino Unido

Millones de euros

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|--------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 3.634 | 3.073 | 561 | 18,3 |
| Comisiones netas | 689 | 617 | 72 | 11,6 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 68 | 36 | 32 | 89,2 |
| Resto ingresos * | 20 | 17 | 3 | 15,6 |
| Margen bruto | 4.411 | 3.743 | 668 | 17,8 |
| Costes de explotación | (2.228) | (1.919) | (308) | 16,1 |
| Gastos generales de administración | (2.000) | (1.691) | (309) | 18,3 |
| <i>De personal</i> | <i>(1.039)</i> | <i>(1.000)</i> | <i>(39)</i> | <i>3,9</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(961)</i> | <i>(691)</i> | <i>(270)</i> | <i>39,1</i> |
| Amortizaciones | (228) | (228) | 0 | (0,2) |
| Margen neto | 2.183 | 1.824 | 360 | 19,7 |
| Dotaciones insolvencias | (98) | (294) | 196 | (66,6) |
| Otros resultados | (230) | (176) | (54) | 30,4 |
| Resultado antes de impuestos | 1.855 | 1.353 | 502 | 37,1 |
| Impuesto sobre sociedades | (402) | (283) | (119) | 42,1 |
| Resultado de operaciones continuadas | 1.453 | 1.071 | 383 | 35,7 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 1.453 | 1.071 | 383 | 35,7 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 27 | — | 27 | — |
| Beneficio atribuido al Grupo | 1.426 | 1.071 | 356 | 33,2 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

Banca Comercial Reino Unido

Millones de euros

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 978 | 1.017 | 1.078 | 1.110 | 1.175 | 1.230 | 1.229 |
| Comisiones netas | 206 | 201 | 210 | 208 | 230 | 233 | 226 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 21 | 16 | (2) | (32) | 4 | 41 | 23 |
| Resto ingresos * | 5 | 4 | 8 | 4 | 3 | 1 | 16 |
| Margen bruto | 1.210 | 1.239 | 1.294 | 1.290 | 1.412 | 1.505 | 1.494 |
| Costes de explotación | (631) | (636) | (652) | (697) | (730) | (750) | (748) |
| Gastos generales de administración | (545) | (559) | (587) | (608) | (660) | (670) | (670) |
| <i>De personal</i> | (320) | (327) | (353) | (354) | (339) | (356) | (344) |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (226) | (231) | (234) | (254) | (321) | (315) | (326) |
| Amortizaciones | (86) | (78) | (65) | (89) | (70) | (80) | (78) |
| Margen neto | 579 | 603 | 642 | 594 | 682 | 755 | 746 |
| Dotaciones insolvencias | (116) | (91) | (87) | (32) | (72) | (34) | 8 |
| Otros resultados | (43) | (60) | (74) | (134) | (56) | (51) | (124) |
| Resultado antes de impuestos | 420 | 452 | 481 | 428 | 554 | 670 | 631 |
| Impuesto sobre sociedades | (84) | (96) | (103) | (97) | (109) | (149) | (144) |
| Resultado de operaciones continuadas | 336 | 357 | 378 | 331 | 446 | 522 | 486 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 336 | 357 | 378 | 331 | 446 | 522 | 486 |
| Resultado atribuido a minoritarios | — | — | — | — | 8 | 9 | 10 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 336 | 357 | 378 | 331 | 438 | 512 | 477 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

Banca Comercial Reino Unido

Millones de euros constantes

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|--------------|--------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 3.634 | 3.432 | 203 | 5,9 |
| Comisiones netas | 689 | 689 | (0) | (0,0) |
| Resultados netos por operaciones financieras | 68 | 40 | 28 | 69,4 |
| Resto ingresos * | 20 | 19 | 1 | 3,5 |
| Margen bruto | 4.411 | 4.180 | 231 | 5,5 |
| Costes de explotación | (2.228) | (2.144) | (84) | 3,9 |
| Gastos generales de administración | (2.000) | (1.888) | (111) | 5,9 |
| <i>De personal</i> | <i>(1.039)</i> | <i>(1.117)</i> | <i>78</i> | <i>(7,0)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(961)</i> | <i>(772)</i> | <i>(189)</i> | <i>24,6</i> |
| Amortizaciones | (228) | (255) | 27 | (10,6) |
| Margen neto | 2.183 | 2.037 | 147 | 7,2 |
| Dotaciones insolvencias | (98) | (328) | 230 | (70,1) |
| Otros resultados | (230) | (197) | (33) | 16,7 |
| Resultado antes de impuestos | 1.855 | 1.511 | 344 | 22,7 |
| Impuesto sobre sociedades | (402) | (316) | (86) | 27,2 |
| Resultado de operaciones continuadas | 1.453 | 1.196 | 258 | 21,5 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 1.453 | 1.196 | 258 | 21,5 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 27 | — | 27 | — |
| Beneficio atribuido al Grupo | 1.426 | 1.196 | 230 | 19,3 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

Banca Comercial Reino Unido

Millones de euros constantes

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 1.114 | 1.141 | 1.177 | 1.206 | 1.201 | 1.221 | 1.212 |
| Comisiones netas | 235 | 225 | 229 | 226 | 235 | 231 | 223 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 24 | 18 | (2) | (35) | 4 | 41 | 23 |
| Resto ingresos * | 5 | 5 | 9 | 4 | 3 | 1 | 16 |
| Margen bruto | 1.379 | 1.389 | 1.413 | 1.401 | 1.443 | 1.494 | 1.474 |
| Costes de explotación | (719) | (713) | (712) | (757) | (746) | (744) | (738) |
| Gastos generales de administración | (621) | (626) | (641) | (661) | (674) | (665) | (660) |
| <i>De personal</i> | <i>(364)</i> | <i>(367)</i> | <i>(386)</i> | <i>(385)</i> | <i>(346)</i> | <i>(353)</i> | <i>(339)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(257)</i> | <i>(259)</i> | <i>(255)</i> | <i>(276)</i> | <i>(328)</i> | <i>(312)</i> | <i>(321)</i> |
| Amortizaciones | (98) | (87) | (71) | (97) | (72) | (79) | (77) |
| Margen neto | 660 | 676 | 701 | 644 | 697 | 750 | 736 |
| Dotaciones insolvencias | (133) | (102) | (94) | (33) | (74) | (33) | 9 |
| Otros resultados | (49) | (67) | (81) | (147) | (57) | (50) | (123) |
| Resultado antes de impuestos | 478 | 507 | 526 | 464 | 566 | 667 | 622 |
| Impuesto sobre sociedades | (95) | (107) | (113) | (105) | (111) | (148) | (143) |
| Resultado de operaciones continuadas | 383 | 400 | 413 | 358 | 455 | 518 | 479 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 383 | 400 | 413 | 358 | 455 | 518 | 479 |
| Resultado atribuido a minoritarios | — | — | — | — | 8 | 9 | 10 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 383 | 400 | 413 | 358 | 447 | 509 | 470 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

Banca Comercial Reino Unido

Millones de libras

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 2.641 | 2.494 | 147 | 5,9 |
| Comisiones netas | 501 | 501 | (0) | (0,0) |
| Resultados netos por operaciones financieras | 49 | 29 | 20 | 69,4 |
| Resto ingresos * | 14 | 14 | 0 | 3,5 |
| Margen bruto | 3.206 | 3.038 | 168 | 5,5 |
| Costes de explotación | (1.619) | (1.558) | (61) | 3,9 |
| Gastos generales de administración | (1.453) | (1.372) | (81) | 5,9 |
| <i>De personal</i> | <i>(755)</i> | <i>(812)</i> | <i>57</i> | <i>(7,0)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(699)</i> | <i>(561)</i> | <i>(138)</i> | <i>24,6</i> |
| Amortizaciones | (166) | (185) | 20 | (10,6) |
| Margen neto | 1.587 | 1.480 | 107 | 7,2 |
| Dotaciones insolvencias | (71) | (238) | 167 | (70,1) |
| Otros resultados | (167) | (143) | (24) | 16,7 |
| Resultado antes de impuestos | 1.348 | 1.098 | 250 | 22,7 |
| Impuesto sobre sociedades | (292) | (229) | (62) | 27,2 |
| Resultado de operaciones continuadas | 1.056 | 869 | 187 | 21,5 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 1.056 | 869 | 187 | 21,5 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 20 | — | 20 | — |
| Beneficio atribuido al Grupo | 1.036 | 869 | 167 | 19,3 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

Banca Comercial Reino Unido

Millones de libras

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 810 | 829 | 855 | 876 | 873 | 887 | 881 |
| Comisiones netas | 171 | 164 | 166 | 164 | 171 | 168 | 162 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 18 | 13 | (2) | (26) | 3 | 30 | 17 |
| Resto ingresos * | 4 | 4 | 6 | 3 | 3 | 1 | 11 |
| Margen bruto | 1.002 | 1.009 | 1.026 | 1.018 | 1.049 | 1.086 | 1.071 |
| Costes de explotación | (522) | (518) | (517) | (550) | (542) | (541) | (536) |
| Gastos generales de administración | (452) | (455) | (466) | (480) | (490) | (483) | (480) |
| <i>De personal</i> | (265) | (267) | (280) | (279) | (252) | (257) | (247) |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (187) | (189) | (185) | (201) | (239) | (227) | (233) |
| Amortizaciones | (71) | (63) | (51) | (70) | (52) | (57) | (56) |
| Margen neto | 480 | 491 | 509 | 468 | 507 | 545 | 535 |
| Dotaciones insolvencias | (96) | (74) | (68) | (24) | (54) | (24) | 6 |
| Otros resultados | (35) | (49) | (59) | (107) | (41) | (36) | (89) |
| Resultado antes de impuestos | 348 | 369 | 382 | 337 | 412 | 484 | 452 |
| Impuesto sobre sociedades | (69) | (78) | (82) | (77) | (81) | (108) | (104) |
| Resultado de operaciones continuadas | 278 | 291 | 300 | 260 | 331 | 377 | 348 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 278 | 291 | 300 | 260 | 331 | 377 | 348 |
| Resultado atribuido a minoritarios | — | — | — | — | 6 | 7 | 7 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 278 | 291 | 300 | 260 | 325 | 370 | 341 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

Banca Comercial Latinoamérica

Millones de euros

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|--------------|--------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 9.168 | 9.169 | (1) | (0,0) |
| Comisiones netas | 2.930 | 2.792 | 138 | 4,9 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 373 | 148 | 224 | 151,5 |
| Resto ingresos * | 60 | 66 | (7) | (10,0) |
| Margen bruto | 12.530 | 12.175 | 355 | 2,9 |
| Costes de explotación | (5.476) | (5.332) | (144) | 2,7 |
| Gastos generales de administración | (4.998) | (4.834) | (164) | 3,4 |
| <i>De personal</i> | <i>(2.682)</i> | <i>(2.528)</i> | <i>(154)</i> | <i>6,1</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(2.315)</i> | <i>(2.306)</i> | <i>(10)</i> | <i>0,4</i> |
| Amortizaciones | (479) | (498) | 19 | (3,9) |
| Margen neto | 7.054 | 6.843 | 211 | 3,1 |
| Dotaciones insolvencias | (3.379) | (3.759) | 380 | (10,1) |
| Otros resultados | (754) | (575) | (179) | 31,1 |
| Resultado antes de impuestos ordinario | 2.921 | 2.509 | 412 | 16,4 |
| Impuesto sobre sociedades | (684) | (564) | (120) | 21,4 |
| Resultado de operaciones continuadas ordinario | 2.237 | 1.945 | 292 | 15,0 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio ordinario | 2.237 | 1.945 | 292 | 15,0 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 382 | 503 | (121) | (24,1) |
| Beneficio atribuido al Grupo ordinario | 1.855 | 1.442 | 413 | 28,6 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

NOTA: En 9M'15 no incluye un beneficio atribuido de 835 millones de euros por el resultado neto de la reversión de pasivos fiscales en Brasil

Banca Comercial Latinoamérica

Millones de euros

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 2.982 | 3.083 | 3.104 | 3.122 | 3.101 | 3.162 | 2.905 |
| Comisiones netas | 877 | 925 | 990 | 1.048 | 996 | 990 | 944 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 27 | 2 | 118 | 22 | 54 | 153 | 166 |
| Resto ingresos * | 1 | 43 | 23 | 20 | 3 | 29 | 28 |
| Margen bruto | 3.888 | 4.053 | 4.234 | 4.212 | 4.154 | 4.333 | 4.044 |
| Costes de explotación | (1.693) | (1.762) | (1.878) | (1.904) | (1.877) | (1.862) | (1.738) |
| Gastos generales de administración | (1.523) | (1.610) | (1.701) | (1.740) | (1.711) | (1.693) | (1.594) |
| <i>De personal</i> | (793) | (848) | (887) | (906) | (901) | (918) | (862) |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (730) | (762) | (814) | (834) | (809) | (775) | (731) |
| Amortizaciones | (170) | (152) | (177) | (164) | (166) | (169) | (144) |
| Margen neto | 2.195 | 2.291 | 2.357 | 2.308 | 2.277 | 2.471 | 2.306 |
| Dotaciones insolvencias | (1.226) | (1.211) | (1.322) | (1.129) | (1.074) | (1.101) | (1.204) |
| Otros resultados | (162) | (180) | (233) | (270) | (221) | (274) | (258) |
| Resultado antes de impuestos ordinario | 807 | 901 | 801 | 910 | 981 | 1.096 | 844 |
| Impuesto sobre sociedades | (201) | (204) | (159) | (110) | (277) | (283) | (125) |
| Resultado de operaciones continuadas ordinario | 607 | 697 | 642 | 800 | 704 | 813 | 719 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio ordinario | 607 | 697 | 642 | 800 | 704 | 813 | 719 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 163 | 176 | 163 | 144 | 107 | 143 | 132 |
| Beneficio atribuido al Grupo ordinario | 443 | 520 | 479 | 655 | 598 | 670 | 587 |

(*) - Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

NOTA: En 2T'15 no incluye un beneficio atribuido de 835 millones de euros por el resultado neto de la reversión de pasivos fiscales en Brasil

Banca Comercial Latinoamérica

Millones de euros constantes

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|---------------|---------------|--------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 9.168 | 8.642 | 526 | 6,1 |
| Comisiones netas | 2.930 | 2.643 | 287 | 10,8 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 373 | 155 | 217 | 139,8 |
| Resto ingresos * | 60 | 60 | 0 | 0,1 |
| Margen bruto | 12.530 | 11.500 | 1.030 | 9,0 |
| Costes de explotación | (5.476) | (5.055) | (422) | 8,3 |
| Gastos generales de administración | (4.998) | (4.589) | (409) | 8,9 |
| <i>De personal</i> | (2.682) | (2.403) | (279) | 11,6 |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (2.315) | (2.186) | (130) | 5,9 |
| Amortizaciones | (479) | (466) | (12) | 2,7 |
| Margen neto | 7.054 | 6.445 | 609 | 9,4 |
| Dotaciones insolvencias | (3.379) | (3.503) | 124 | (3,5) |
| Otros resultados | (754) | (514) | (240) | 46,6 |
| Resultado antes de impuestos ordinario | 2.921 | 2.428 | 493 | 20,3 |
| Impuesto sobre sociedades | (684) | (536) | (148) | 27,5 |
| Resultado de operaciones continuadas ordinario | 2.237 | 1.892 | 345 | 18,3 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio ordinario | 2.237 | 1.892 | 345 | 18,3 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 382 | 484 | (103) | (21,2) |
| Beneficio atribuido al Grupo ordinario | 1.855 | 1.407 | 448 | 31,8 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

NOTA: En 9M'15 no incluye un beneficio atribuido de 835 millones de euros por el resultado neto de la reversión de pasivos fiscales en Brasil

Banca Comercial Latinoamérica

Millones de euros constantes

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 2.891 | 2.887 | 2.863 | 2.985 | 2.923 | 3.078 | 3.167 |
| Comisiones netas | 854 | 871 | 918 | 995 | 939 | 966 | 1.025 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 31 | 10 | 114 | 25 | 53 | 145 | 174 |
| Resto ingresos * | 0 | 39 | 20 | 16 | 2 | 27 | 31 |
| Margen bruto | 3.777 | 3.808 | 3.915 | 4.021 | 3.917 | 4.217 | 4.397 |
| Costes de explotación | (1.648) | (1.662) | (1.745) | (1.815) | (1.773) | (1.814) | (1.889) |
| Gastos generales de administración | (1.484) | (1.521) | (1.583) | (1.659) | (1.616) | (1.650) | (1.731) |
| <i>De personal</i> | (773) | (802) | (828) | (866) | (852) | (894) | (936) |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (711) | (719) | (755) | (794) | (764) | (756) | (795) |
| Amortizaciones | (164) | (141) | (162) | (155) | (157) | (164) | (158) |
| Margen neto | 2.129 | 2.147 | 2.170 | 2.206 | 2.144 | 2.402 | 2.507 |
| Dotaciones insolvencias | (1.178) | (1.117) | (1.208) | (1.071) | (1.010) | (1.070) | (1.298) |
| Otros resultados | (153) | (161) | (200) | (249) | (204) | (266) | (284) |
| Resultado antes de impuestos ordinario | 798 | 868 | 762 | 887 | 930 | 1.067 | 925 |
| Impuesto sobre sociedades | (195) | (192) | (149) | (102) | (261) | (275) | (148) |
| Resultado de operaciones continuadas ordinario | 603 | 676 | 613 | 785 | 668 | 791 | 777 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio ordinario | 603 | 676 | 613 | 785 | 668 | 791 | 777 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 162 | 169 | 153 | 146 | 103 | 139 | 141 |
| Beneficio atribuido al Grupo ordinario | 441 | 507 | 459 | 639 | 566 | 653 | 637 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

NOTA: En 2T'15 no incluye un beneficio atribuido de 835 millones de euros por el resultado neto de la reversión de pasivos fiscales en Brasil

Banca Comercial Estados Unidos

Millones de euros

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|----------------|--------------|--------------|-------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 4.482 | 3.471 | 1.011 | 29,1 |
| Comisiones netas | 727 | 546 | 181 | 33,2 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 142 | 100 | 42 | 42,3 |
| Resto ingresos * | 265 | 91 | 174 | 192,2 |
| Margen bruto | 5.616 | 4.207 | 1.409 | 33,5 |
| Costes de explotación | (2.055) | (1.509) | (545) | 36,1 |
| Gastos generales de administración | (1.866) | (1.364) | (502) | 36,8 |
| <i>De personal</i> | <i>(1.036)</i> | <i>(753)</i> | <i>(283)</i> | 37,6 |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(830)</i> | <i>(611)</i> | <i>(219)</i> | 35,8 |
| Amortizaciones | (188) | (145) | (43) | 29,8 |
| Margen neto | 3.562 | 2.698 | 864 | 32,0 |
| Dotaciones insolvencias | (2.138) | (1.608) | (530) | 33,0 |
| Otros resultados | (102) | (19) | (83) | 432,3 |
| Resultado antes de impuestos | 1.321 | 1.071 | 250 | 23,4 |
| Impuesto sobre sociedades | (441) | (324) | (116) | 35,8 |
| Resultado de operaciones continuadas | 881 | 747 | 134 | 17,9 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 881 | 747 | 134 | 17,9 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 278 | 159 | 119 | 75,0 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 603 | 588 | 15 | 2,5 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

Banca Comercial Estados Unidos

Millones de euros

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 1.117 | 1.156 | 1.198 | 1.232 | 1.438 | 1.523 | 1.521 |
| Comisiones netas | 173 | 186 | 187 | 191 | 240 | 241 | 245 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 27 | 16 | 58 | 56 | 34 | 94 | 14 |
| Resto ingresos * | 16 | 34 | 40 | 66 | 93 | 77 | 95 |
| Margen bruto | 1.333 | 1.392 | 1.482 | 1.545 | 1.806 | 1.935 | 1.876 |
| Costes de explotación | (491) | (488) | (530) | (579) | (653) | (676) | (725) |
| Gastos generales de administración | (437) | (449) | (479) | (527) | (594) | (611) | (661) |
| <i>De personal</i> | <i>(239)</i> | <i>(251)</i> | <i>(263)</i> | <i>(294)</i> | <i>(337)</i> | <i>(343)</i> | <i>(356)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(198)</i> | <i>(198)</i> | <i>(216)</i> | <i>(234)</i> | <i>(257)</i> | <i>(268)</i> | <i>(305)</i> |
| Amortizaciones | (54) | (40) | (51) | (52) | (59) | (64) | (64) |
| Margen neto | 842 | 903 | 953 | 966 | 1.152 | 1.259 | 1.151 |
| Dotaciones insolvencias | (550) | (473) | (584) | (579) | (639) | (752) | (747) |
| Otros resultados | (3) | (3) | (14) | 32 | (18) | (42) | (42) |
| Resultado antes de impuestos | 290 | 427 | 354 | 419 | 495 | 465 | 361 |
| Impuesto sobre sociedades | (89) | (143) | (93) | (114) | (157) | (159) | (125) |
| Resultado de operaciones continuadas | 201 | 284 | 261 | 305 | 338 | 306 | 237 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 201 | 284 | 261 | 305 | 338 | 306 | 237 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 44 | 65 | 49 | 61 | 100 | 100 | 78 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 157 | 218 | 212 | 244 | 239 | 205 | 159 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

Banca Comercial Estados Unidos

Millones de euros constantes

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|----------------|--------------|--------------|---------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 4.482 | 4.222 | 260 | 6,2 |
| Comisiones netas | 727 | 664 | 63 | 9,5 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 142 | 122 | 21 | 17,0 |
| Resto ingresos * | 265 | 110 | 155 | 140,2 |
| Margen bruto | 5.616 | 5.118 | 499 | 9,7 |
| Costes de explotación | (2.055) | (1.836) | (219) | 11,9 |
| Gastos generales de administración | (1.866) | (1.659) | (207) | 12,5 |
| <i>De personal</i> | <i>(1.036)</i> | <i>(916)</i> | <i>(120)</i> | <i>13,1</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(830)</i> | <i>(743)</i> | <i>(87)</i> | <i>11,7</i> |
| Amortizaciones | (188) | (176) | (12) | 6,7 |
| Margen neto | 3.562 | 3.282 | 280 | 8,5 |
| Dotaciones insolvencias | (2.138) | (1.956) | (182) | 9,3 |
| Otros resultados | (102) | (23) | (79) | 337,6 |
| Resultado antes de impuestos | 1.321 | 1.303 | 18 | 1,4 |
| Impuesto sobre sociedades | (441) | (395) | (46) | 11,6 |
| Resultado de operaciones continuadas | 881 | 908 | (28) | (3,0) |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 881 | 908 | (28) | (3,0) |
| Resultado atribuido a minoritarios | 278 | 193 | 85 | 43,9 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 603 | 715 | (112) | (15,7) |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

Banca Comercial Estados Unidos

Millones de euros constantes

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 1.374 | 1.424 | 1.424 | 1.379 | 1.453 | 1.511 | 1.519 |
| Comisiones netas | 213 | 229 | 222 | 214 | 243 | 239 | 245 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 33 | 19 | 70 | 64 | 35 | 93 | 14 |
| Resto ingresos * | 20 | 42 | 48 | 77 | 94 | 76 | 95 |
| Margen bruto | 1.640 | 1.714 | 1.764 | 1.734 | 1.824 | 1.920 | 1.873 |
| Costes de explotación | (604) | (601) | (631) | (651) | (660) | (670) | (724) |
| Gastos generales de administración | (537) | (552) | (570) | (593) | (600) | (606) | (660) |
| <i>De personal</i> | <i>(294)</i> | <i>(309)</i> | <i>(313)</i> | <i>(330)</i> | <i>(341)</i> | <i>(340)</i> | <i>(355)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(243)</i> | <i>(243)</i> | <i>(257)</i> | <i>(263)</i> | <i>(259)</i> | <i>(266)</i> | <i>(304)</i> |
| Amortizaciones | (67) | (49) | (61) | (58) | (60) | (64) | (64) |
| Margen neto | 1.036 | 1.112 | 1.134 | 1.083 | 1.164 | 1.249 | 1.149 |
| Dotaciones insolvencias | (676) | (583) | (696) | (649) | (645) | (747) | (746) |
| Otros resultados | (3) | (3) | (17) | 39 | (19) | (41) | (42) |
| Resultado antes de impuestos | 357 | 526 | 420 | 472 | 500 | 461 | 360 |
| Impuesto sobre sociedades | (109) | (176) | (109) | (128) | (158) | (158) | (124) |
| Resultado de operaciones continuadas | 248 | 350 | 311 | 344 | 342 | 303 | 236 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 248 | 350 | 311 | 344 | 342 | 303 | 236 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 54 | 81 | 58 | 68 | 101 | 100 | 78 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 194 | 269 | 253 | 276 | 241 | 203 | 159 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación



Banca Comercial Estados Unidos

Millones de dólares

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|----------------|----------------|--------------|---------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 4.991 | 4.701 | 290 | 6,2 |
| Comisiones netas | 809 | 739 | 70 | 9,5 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 159 | 136 | 23 | 17,0 |
| Resto ingresos * | 295 | 123 | 172 | 140,2 |
| Margen bruto | 6.254 | 5.698 | 555 | 9,7 |
| Costes de explotación | (2.288) | (2.044) | (244) | 11,9 |
| Gastos generales de administración | (2.078) | (1.848) | (231) | 12,5 |
| <i>De personal</i> | <i>(1.154)</i> | <i>(1.020)</i> | <i>(134)</i> | <i>13,1</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(924)</i> | <i>(828)</i> | <i>(97)</i> | <i>11,7</i> |
| Amortizaciones | (209) | (196) | (13) | 6,7 |
| Margen neto | 3.966 | 3.654 | 312 | 8,5 |
| Dotaciones insolvencias | (2.381) | (2.178) | (203) | 9,3 |
| Otros resultados | (114) | (26) | (88) | 337,6 |
| Resultado antes de impuestos | 1.471 | 1.451 | 20 | 1,4 |
| Impuesto sobre sociedades | (491) | (439) | (51) | 11,6 |
| Resultado de operaciones continuadas | 981 | 1.011 | (31) | (3,0) |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 981 | 1.011 | (31) | (3,0) |
| Resultado atribuido a minoritarios | 309 | 215 | 94 | 43,9 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 671 | 796 | (125) | (15,7) |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación



Banca Comercial Estados Unidos

Millones de dólares

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 1.530 | 1.585 | 1.586 | 1.536 | 1.618 | 1.682 | 1.691 |
| Comisiones netas | 237 | 255 | 247 | 238 | 270 | 266 | 273 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 37 | 21 | 78 | 71 | 39 | 104 | 16 |
| Resto ingresos * | 22 | 47 | 54 | 85 | 104 | 85 | 106 |
| Margen bruto | 1.826 | 1.908 | 1.964 | 1.931 | 2.031 | 2.137 | 2.085 |
| Costes de explotación | (672) | (669) | (702) | (725) | (735) | (746) | (806) |
| Gastos generales de administración | (598) | (615) | (635) | (661) | (668) | (675) | (735) |
| <i>De personal</i> | (327) | (344) | (349) | (368) | (379) | (379) | (396) |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (271) | (271) | (286) | (293) | (289) | (296) | (339) |
| Amortizaciones | (74) | (55) | (68) | (64) | (67) | (71) | (71) |
| Margen neto | 1.154 | 1.239 | 1.262 | 1.205 | 1.296 | 1.391 | 1.279 |
| Dotaciones insolvencias | (753) | (649) | (775) | (723) | (719) | (832) | (831) |
| Otros resultados | (3) | (4) | (19) | 43 | (21) | (46) | (47) |
| Resultado antes de impuestos | 397 | 586 | 468 | 526 | 557 | 513 | 401 |
| Impuesto sobre sociedades | (121) | (196) | (122) | (143) | (176) | (176) | (138) |
| Resultado de operaciones continuadas | 276 | 389 | 346 | 383 | 380 | 337 | 263 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 276 | 389 | 346 | 383 | 380 | 337 | 263 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 60 | 90 | 65 | 76 | 112 | 111 | 86 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 216 | 299 | 281 | 307 | 268 | 226 | 177 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

Global Corporate Banking

Millones de euros

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|--------------|--------------|-------------|--------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 2.178 | 1.812 | 365 | 20,1 |
| Comisiones netas | 1.095 | 1.039 | 56 | 5,4 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 508 | 797 | (289) | (36,2) |
| Resto ingresos * | 224 | 207 | 17 | 8,2 |
| Margen bruto | 4.005 | 3.855 | 150 | 3,9 |
| Costes de explotación | (1.553) | (1.369) | (183) | 13,4 |
| Gastos generales de administración | (1.425) | (1.251) | (174) | 13,9 |
| <i>De personal</i> | (815) | (741) | (74) | 10,0 |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (610) | (510) | (100) | 19,5 |
| Amortizaciones | (128) | (118) | (10) | 8,3 |
| Margen neto | 2.452 | 2.486 | (34) | (1,4) |
| Dotaciones insolvencias | (449) | (438) | (11) | 2,6 |
| Otros resultados | (46) | (37) | (9) | 24,6 |
| Resultado antes de impuestos | 1.957 | 2.011 | (54) | (2,7) |
| Impuesto sobre sociedades | (555) | (560) | 4 | (0,8) |
| Resultado de operaciones continuadas | 1.402 | 1.452 | (50) | (3,4) |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 1.402 | 1.452 | (50) | (3,4) |
| Resultado atribuido a minoritarios | 98 | 117 | (19) | (16,6) |
| Beneficio atribuido al Grupo | 1.304 | 1.335 | (30) | (2,3) |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

Global Corporate Banking

Millones de euros

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 566 | 646 | 600 | 669 | 737 | 741 | 699 |
| Comisiones netas | 336 | 365 | 338 | 354 | 352 | 402 | 341 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 348 | 173 | 276 | (50) | 286 | 58 | 164 |
| Resto ingresos * | 32 | 133 | 42 | 95 | 22 | 153 | 49 |
| Margen bruto | 1.281 | 1.317 | 1.257 | 1.068 | 1.398 | 1.355 | 1.253 |
| Costes de explotación | (444) | (454) | (471) | (471) | (510) | (522) | (520) |
| Gastos generales de administración | (406) | (414) | (431) | (431) | (466) | (479) | (479) |
| <i>De personal</i> | (241) | (243) | (257) | (248) | (266) | (283) | (267) |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (165) | (171) | (174) | (183) | (201) | (197) | (213) |
| Amortizaciones | (38) | (39) | (41) | (40) | (44) | (43) | (41) |
| Margen neto | 837 | 864 | 785 | 596 | 888 | 832 | 732 |
| Dotaciones insolvencias | (107) | (197) | (133) | (105) | (198) | (144) | (107) |
| Otros resultados | (19) | (19) | 1 | (65) | 4 | (23) | (28) |
| Resultado antes de impuestos | 710 | 647 | 653 | 426 | 694 | 665 | 598 |
| Impuesto sobre sociedades | (199) | (174) | (187) | (107) | (198) | (181) | (176) |
| Resultado de operaciones continuadas | 512 | 473 | 467 | 319 | 496 | 484 | 421 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 512 | 473 | 467 | 319 | 496 | 484 | 421 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 36 | 39 | 42 | 29 | 39 | 33 | 25 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 476 | 433 | 425 | 291 | 457 | 451 | 396 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

Global Corporate Banking

Millones de euros constantes

| | 9M '15 | 9M '14 | Variación | |
|---|--------------|--------------|-------------|--------------|
| | | | Absoluta | % |
| Resultados | | | | |
| Margen de intereses | 2.178 | 1.797 | 381 | 21,2 |
| Comisiones netas | 1.095 | 1.049 | 46 | 4,4 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 508 | 823 | (315) | (38,2) |
| Resto ingresos * | 224 | 207 | 17 | 8,2 |
| Margen bruto | 4.005 | 3.876 | 129 | 3,3 |
| Costes de explotación | (1.553) | (1.408) | (144) | 10,3 |
| Gastos generales de administración | (1.425) | (1.292) | (133) | 10,3 |
| <i>De personal</i> | (815) | (766) | (49) | 6,4 |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (610) | (526) | (84) | 15,9 |
| Amortizaciones | (128) | (116) | (11) | 9,8 |
| Margen neto | 2.452 | 2.468 | (16) | (0,6) |
| Dotaciones insolvencias | (449) | (442) | (7) | 1,6 |
| Otros resultados | (46) | (37) | (9) | 24,8 |
| Resultado antes de impuestos | 1.957 | 1.989 | (32) | (1,6) |
| Impuesto sobre sociedades | (555) | (550) | (5) | 0,9 |
| Resultado de operaciones continuadas | 1.402 | 1.438 | (37) | (2,5) |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 1.402 | 1.438 | (37) | (2,5) |
| Resultado atribuido a minoritarios | 98 | 114 | (16) | (14,1) |
| Beneficio atribuido al Grupo | 1.304 | 1.325 | (21) | (1,6) |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

Global Corporate Banking

Millones de euros constantes

| | 1T 14 | 2T 14 | 3T 14 | 4T 14 | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intereses | 568 | 638 | 591 | 661 | 711 | 730 | 737 |
| Comisiones netas | 344 | 368 | 337 | 357 | 345 | 397 | 353 |
| Resultados netos por operaciones financieras | 358 | 187 | 278 | (39) | 283 | 59 | 167 |
| Resto ingresos * | 33 | 132 | 42 | 95 | 22 | 153 | 49 |
| Margen bruto | 1.303 | 1.326 | 1.247 | 1.073 | 1.361 | 1.338 | 1.305 |
| Costes de explotación | (462) | (467) | (480) | (479) | (504) | (517) | (532) |
| Gastos generales de administración | (424) | (428) | (440) | (439) | (461) | (474) | (490) |
| <i>De personal</i> | (253) | (252) | (262) | (254) | (262) | (279) | (274) |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (172) | (176) | (178) | (186) | (199) | (195) | (216) |
| Amortizaciones | (38) | (39) | (40) | (40) | (43) | (43) | (42) |
| Margen neto | 841 | 859 | 768 | 594 | 857 | 821 | 774 |
| Dotaciones insolvencias | (107) | (199) | (136) | (92) | (189) | (141) | (120) |
| Otros resultados | (20) | (19) | 2 | (66) | 3 | (23) | (27) |
| Resultado antes de impuestos | 714 | 641 | 634 | 436 | 672 | 658 | 627 |
| Impuesto sobre sociedades | (198) | (172) | (180) | (109) | (191) | (179) | (185) |
| Resultado de operaciones continuadas | 516 | 469 | 453 | 327 | 481 | 479 | 442 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado consolidado del ejercicio | 516 | 469 | 453 | 327 | 481 | 479 | 442 |
| Resultado atribuido a minoritarios | 36 | 38 | 40 | 28 | 37 | 32 | 28 |
| Beneficio atribuido al Grupo | 480 | 430 | 414 | 298 | 444 | 446 | 414 |

(*).- Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

Ratio de Morosidad

%

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Europa continental | 9,08 | 9,00 | 8,92 | 8,88 | 8,52 | 8,15 | 7,89 |
| España | 7,61 | 7,59 | 7,57 | 7,38 | 7,25 | 6,91 | 6,61 |
| Santander Consumer Finance | 4,14 | 4,07 | 3,97 | 4,82 | 4,52 | 4,25 | 4,15 |
| Polonia | 7,35 | 7,42 | 7,43 | 7,42 | 7,33 | 7,07 | 7,14 |
| Portugal | 8,26 | 8,16 | 8,49 | 8,89 | 8,96 | 8,80 | 8,86 |
| Reino Unido | 1,88 | 1,91 | 1,80 | 1,79 | 1,75 | 1,61 | 1,51 |
| Latinoamérica | 5,19 | 5,18 | 5,13 | 4,79 | 4,64 | 4,74 | 4,65 |
| Brasil | 5,74 | 5,78 | 5,64 | 5,05 | 4,90 | 5,13 | 5,30 |
| México | 3,62 | 3,52 | 3,74 | 3,84 | 3,71 | 3,81 | 3,54 |
| Chile | 5,99 | 5,94 | 5,98 | 5,97 | 5,88 | 5,73 | 5,60 |
| Estados Unidos | 2,78 | 2,79 | 2,57 | 2,42 | 2,20 | 2,20 | 2,20 |
| Areas Operativas | 5,54 | 5,46 | 5,29 | 5,19 | 4,87 | 4,68 | 4,52 |
| Total Grupo | 5,52 | 5,45 | 5,28 | 5,19 | 4,85 | 4,64 | 4,50 |

Ratio de Cobertura

%

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Europa continental | 58,0 | 58,4 | 58,1 | 57,2 | 58,6 | 58,9 | 60,4 |
| España | 44,6 | 44,9 | 45,5 | 45,5 | 46,6 | 46,8 | 47,8 |
| Santander Consumer Finance | 105,1 | 105,2 | 106,4 | 100,1 | 103,6 | 104,9 | 107,2 |
| Polonia | 64,6 | 65,3 | 65,8 | 60,3 | 61,6 | 63,5 | 63,1 |
| Portugal | 50,6 | 53,1 | 53,9 | 51,8 | 52,4 | 54,2 | 56,2 |
| Reino Unido | 42,9 | 41,1 | 43,4 | 41,9 | 41,2 | 40,3 | 39,6 |
| Latinoamérica | 85,9 | 86,0 | 83,4 | 84,5 | 83,6 | 84,4 | 85,4 |
| Brasil | 95,2 | 94,8 | 91,4 | 95,4 | 95,2 | 95,9 | 96,0 |
| México | 98,6 | 96,6 | 90,1 | 86,1 | 88,4 | 87,5 | 93,0 |
| Chile | 50,7 | 51,7 | 52,3 | 52,4 | 52,0 | 51,6 | 52,8 |
| Estados Unidos | 163,2 | 165,6 | 183,7 | 193,6 | 211,5 | 224,2 | 218,3 |
| Areas Operativas | 66,0 | 66,4 | 67,0 | 66,6 | 68,3 | 69,4 | 70,5 |
| Total Grupo | 66,3 | 66,8 | 67,5 | 67,2 | 68,9 | 70,1 | 71,1 |

Coste del crédito

%

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Europa continental | 1,20 | 1,14 | 1,07 | 1,01 | 0,95 | 0,86 | 0,77 |
| España | 1,37 | 1,31 | 1,21 | 1,06 | 0,97 | 0,84 | 0,71 |
| Santander Consumer Finance | 0,89 | 0,87 | 0,85 | 0,90 | 0,93 | 0,91 | 0,87 |
| Polonia | 0,98 | 0,92 | 0,95 | 1,04 | 1,00 | 1,00 | 0,96 |
| Portugal | 0,63 | 0,55 | 0,47 | 0,50 | 0,45 | 0,38 | 0,35 |
| Reino Unido | 0,23 | 0,22 | 0,19 | 0,14 | 0,11 | 0,08 | 0,04 |
| Latinoamérica | 4,36 | 4,06 | 3,88 | 3,70 | 3,53 | 3,39 | 3,33 |
| Brasil | 5,82 | 5,38 | 5,14 | 4,91 | 4,63 | 4,45 | 4,40 |
| México | 3,59 | 3,58 | 3,26 | 2,98 | 2,92 | 2,89 | 2,87 |
| Chile | 1,82 | 1,76 | 1,71 | 1,75 | 1,74 | 1,68 | 1,68 |
| Estados Unidos | 2,82 | 3,03 | 3,27 | 3,31 | 3,25 | 3,39 | 3,36 |
| Areas Operativas | 1,61 | 1,55 | 1,50 | 1,44 | 1,38 | 1,33 | 1,27 |
| Total Grupo | 1,65 | 1,56 | 1,52 | 1,43 | 1,38 | 1,32 | 1,26 |

Activos de Riesgo

Millones de euros

| | 31.03.14 | 30.06.14 | 30.09.14 | 31.12.14 | 31.03.15 | 30.06.15 | 30.09.15 |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Europa continental | 217.140 | 214.372 | 215.265 | 216.260 | 226.348 | 222.524 | 215.770 |
| España | 109.615 | 107.870 | 108.770 | 111.627 | 111.376 | 106.999 | 103.608 |
| Santander Consumer Finance | 49.191 | 49.420 | 49.908 | 47.259 | 55.711 | 54.895 | 54.890 |
| Polonia | 16.131 | 16.285 | 16.575 | 16.813 | 17.329 | 16.800 | 16.876 |
| Portugal | 16.646 | 16.776 | 16.266 | 16.121 | 15.804 | 16.001 | 15.988 |
| Actividad inmobiliaria España | 14.889 | 14.652 | 13.539 | 14.805 | 14.892 | 16.558 | 16.576 |
| Reino Unido | 95.469 | 99.475 | 103.264 | 103.470 | 114.165 | 121.925 | 118.058 |
| Latinoamérica | 140.226 | 149.170 | 152.045 | 171.372 | 174.954 | 169.250 | 152.805 |
| Brasil | 80.300 | 86.235 | 84.846 | 101.742 | 96.648 | 93.986 | 81.502 |
| Mexico | 23.666 | 25.841 | 27.742 | 26.222 | 29.254 | 28.727 | 26.834 |
| Chile | 25.158 | 26.013 | 27.220 | 29.102 | 32.252 | 30.258 | 28.236 |
| Estados Unidos | 60.980 | 64.427 | 70.787 | 76.851 | 88.309 | 82.555 | 82.810 |
| Areas Operativas | 513.815 | 527.444 | 541.361 | 567.953 | 603.776 | 596.254 | 569.443 |
| Centro Corporativo | 26.019 | 31.449 | 20.093 | 17.200 | 14.175 | 13.230 | 16.373 |
| Total Grupo | 539.834 | 558.893 | 561.454 | 585.153 | 617.951 | 609.484 | 585.816 |