



Diciembre 2012

Grupo Banesto. Datos relevantes

Datos a 31 de Diciembre de 2012 y comparación con 2011

(Datos en miles de euros)

BALANCE	31/12/12	31/12/11	Var.
Activos totales	102.206.773	106.157.480	-3,7%
Fondos propios	4.471.058	5.424.176	-17,6%
Inversión crediticia	62.864.777	69.225.280	-9,2%
Recursos de clientes gestionados	59.239.853	60.180.425	-1,6%
Morosos / Riesgos (%)	6,04%	4,94%	-
Cobertura (%)	72,10%	52,72%	-

OTRA INFORMACIÓN	31/12/12	31/12/11	Var.
Empleados	8.260	8.613	-353
Oficinas	1.647	1.714	-67
Ratio Bis	9,74%	10,65%	-
Core Capital	9,22%	9,02%	-
Cotización acción	3,55	3,73	-4,8%

CUENTA DE RESULTADOS	31/12/12	31/12/11	Var.
Margen de intereses	1.351.237	1.454.934	-7,1%
Comisiones netas	595.175	615.966	-3,4%
Margen bruto	2.064.872	2.234.900	-7,6%
Costes de explotación	957.283	963.819	-0,7%
Margen neto de explotación	1.107.589	1.271.081	-12,9%
Resultado antes de Impuestos y extraordinarios	137.772	573.535	-76,0%
Saneamientos inmobiliarios	2.342.979	400.000	n.s.
Resultado atribuible al Grupo	-955.012	125.141	n.s.
Ratio eficiencia (%)	46,36%	43,13%	-

Índice

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

Notas explicativas a los estados financieros

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

Las bases de presentación de estos estados financieros, los principios de consolidación y los principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados, son los descritos en las Notas 1 y de 2 de la Memoria incluida en las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo Banco Español de Crédito del ejercicio 2011

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

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

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

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

1. Comentarios Generales

- Banesto ha obtenido en 2012 un beneficio ordinario antes de impuestos de 138 millones.
- Se han generado beneficios extraordinarios por 802 millones y se han realizado provisiones para riesgos y activos inmobiliarios por 2.343 millones de euros, que incluyen la totalidad de las provisiones requeridas por los Reales Decretos de saneamientos de activos y riesgos inmobiliarios.
- La tasa de morosidad sigue por debajo del sector y se ha situado en el 6,04%, con una cobertura con provisiones del 72,1%.
- El core capital es del 9,2%, por encima del mínimo regulatorio.

El ejercicio 2012 se ha caracterizado por el fuerte avance en el proceso de reestructuración del sistema financiero español. Uno de los elementos clave de este proceso han sido los nuevos requerimientos de provisiones para sanear la exposición inmobiliaria en los balances de las entidades.

Adicionalmente, estas exigencias se han producido en un entorno operativo muy complicado, marcado por la debilidad de la economía que ha conllevado un escenario de volúmenes y tipos bajos y morosidad alcanzando máximos históricos, lo que ha deteriorado significativamente los resultados de todo el sector, en particular de las entidades puramente domésticas.

El margen de intereses ha sido de 1.351,2 millones, un 7,1% menos que el año anterior. La gestión del balance y la mejora del diferencial de clientes han compensado en buena medida el impacto de la menor actividad en el negocio y los bajos tipos de interés.

La gestión comercial, la vinculación de clientes y el foco en áreas de mayor potencial de crecimiento han permitido, a pesar de la menor actividad, el mantenimiento de los ingresos por servicios, que han alcanzado los 536,1 millones de euros, solo un 0,5% menos que en 2011. Las comisiones de fondos de inversión y pensiones han ascendido a 59,0 millones de euros, un 23,7% menos que en 2011, consecuencia, básicamente, de la elección por los clientes de otros instrumentos de ahorro. En conjunto, las comisiones netas han sido un 3,4% menores que el año anterior, y han supuesto unos ingresos de 595,2 millones de euros.

Los resultados de operaciones financieras, cuyo componente principal son operaciones con clientes, han alcanzado los 145,8 millones de euros, con un avance del 22,3% respecto a igual periodo del año anterior.

Adicionalmente, los otros resultados de explotación y los resultados de sociedades no financieras recogen el impacto de la subida de la aportación al Fondo de Garantía de Depósitos que ha supuesto un mayor coste de 47 millones de euros en el periodo.

El margen bruto obtenido 2012 se ha situado en 2.064,9 millones de euros, un 7,6% menos respecto al año anterior, porcentaje de variación sin embargo ha ido mejorando a lo largo del ejercicio. Ajustado el efecto de las ventas de las participaciones en la compañía de seguros y la gestora de fondos y la modificación de la contribución al FGD, la bajada es del 3,4%.

El estricto control de la eficiencia sigue siendo una de las prioridades de gestión; así, los costes de explotación han registrado una bajada del 0,7% y han sido de 957,3 millones de euros. La ratio de eficiencia se sitúa al acabar el año en el 46,4%, indicador que según los últimos datos publicados es de los mejores de los bancos españoles.

El margen neto de explotación alcanza los 1.107,6 millones de euros, un 12,9% menos que en 2011, mejorando también la tasa de variación interanual que se registraba al cierre del trimestre anterior. La caída interanual homogénea, excluido el efecto de los ajustes comentados de la venta de participaciones y la modificación de la contribución al FGD, es del 5,6%.

Las dotaciones para insolvencias han supuesto en 2012 un cargo de 859,4 millones, frente a 660,7 millones en 2011. La cifra del año anterior incluía 118,1 millones de utilización de provisión genérica, y 778,8 millones de dotaciones específicas, mientras que en este ejercicio prácticamente toda la dotación es para provisión específica.

Por otra parte, se han generado beneficios extraordinarios por 802,1 millones de euros, de ellos 154 millones por reordenación y venta de participadas, 218,5 millones por venta de cartera de créditos que estaban íntegramente provisionadas, y el resto por resultados de otras operaciones financieras y corporativas. De otro lado, se han realizado dotaciones por 2.343,0 millones de euros para saneamientos inmobiliarios, que incluyen la totalidad de las provisiones requeridas por los Reales Decretos de saneamientos de activos y riesgos inmobiliarios.

Resultante de todo esto, y del efecto impositivo de los saneamientos realizados, el beneficio neto atribuible ha sido de -955,0 millones de euros.

2. Evolución de Resultados Consolidados

Grupo Banesto - Resultados Consolidados

Datos a 31 de Diciembre 2012 y comparación con 2011.

(Datos en miles de euros)

	31/12/12	31/12/11	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
Productos financieros	2.804.505	3.056.430	-251.925	-8,2
Costes financieros	1.453.268	1.601.496	-148.228	-9,3
MARGEN DE INTERESES	1.351.237	1.454.934	-103.697	-7,1
Rendimiento instrumentos de capital	37.387	32.570	4.817	14,8
Rtdos. entidades valoradas por el método de la participación	-214	-1.518	1.304	-85,9
Comisiones netas	595.175	615.966	-20.791	-3,4
Fondos de inversión y pensiones	59.041	77.354	-18.313	-23,7
Comisiones por servicios	536.134	538.612	-2.478	-0,5
Resultados por operaciones financieras	145.816	119.199	26.617	22,3
Otros resultados de explotación	-67.221	-35.195	-32.026	91,0
Rtdos. netos sociedades no financieras	2.692	48.944	-46.252	-94,5
MARGEN BRUTO	2.064.872	2.234.900	-170.028	-7,6
Costes de explotación	957.283	963.819	-6.536	-0,7
Gastos de administracion	849.494	857.261	-7.767	-0,9
a) Personal	592.945	600.007	-7.062	-1,2
b) Generales	256.549	257.254	-705	-0,3
Amortizaciones	107.789	106.558	1.231	1,2
MARGEN NETO DE EXPLOTACIÓN	1.107.589	1.271.081	-163.492	-12,9
Insolvencias	859.423	660.664	198.759	30,1
Deterioro otros activos	27.660	32.431	-4.771	-14,7
Otros resultados	-82.734	-4.451	-78.283	n.s.
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y EXTRAORDINARIOS	137.772	573.535	-435.763	-76,0
Plusvalías y saneamientos extraordinarios	802.118	-43.161	845.279	n.s.
Saneamientos inmobiliarios	2.342.979	400.000	1.942.979	n.s.
Impuesto sobre sociedades	-448.010	5.249	-453.259	n.s.
RESULTADO CONSOLIDADO	-955.079	125.125	-1.080.204	n.s.
Resultado atribuido a la minoría	-67	-16	-51	n.s.
RESULTADO ATRIBUIBLE AL GRUPO	-955.012	125.141	-1.080.153	n.s.

Rendimiento medio de los empleos (*)

(Datos en miles de euros)

	Hasta Diciembre 2012			Hasta Diciembre 2011			Variación 12/11		
	Saldo Medio	% Tipo Medio	Productos	Saldo Medio	% Tipo Medio	Productos	Por volumen	Por tipo	TOTAL
ACTIVO									
Caja y entidades de crédito	10.573.529	1,39	147.229	13.824.064	2,27	313.909	-73.811	-92.869	-166.680
Crédito clientes euros	59.827.562	3,81	2.276.886	63.409.581	3,81	2.417.383	-139.885	-612	-140.497
Sector público	3.257.431	3,20	104.291	2.758.211	2,90	80.012	14.482	9.797	24.279
Sector privado	55.344.947	3,86	2.135.789	59.108.691	3,89	2.298.429	-146.352	-16.288	-162.640
Sector no residente	1.225.184	3,00	36.806	1.542.679	2,52	38.942	-8.015	5.879	-2.136
Credito a clientes en moneda extranjera	1.725.758	2,42	41.755	1.595.347	2,16	34.454	2.816	4.485	7.301
Cartera de valores y activos financieros	15.504.300	2,25	349.316	12.526.203	2,36	296.026	70.380	-17.090	53.290
Activos medios remunerados	87.631.149	3,21	2.815.186	91.355.196	3,35	3.061.772	-140.500	-106.086	-246.586
Participaciones	332.955	0,00	0	373.681	0,00	0	0	0	0
Activos materiales	1.054.874	0,00	0	1.131.572	0,00	0	0	0	0
Otros activos	4.721.203	0,57	26.706	5.410.631	0,50	27.228	-3.469	2.947	-522
Activos totales medios	93.740.181	3,03	2.841.892	98.271.079	3,14	3.089.000	-143.970	-103.138	-247.108

(*) Incluye rendimiento instrumentos de capital

Coste medio de los recursos

(Datos en miles de euros)

	Hasta Diciembre 2012			Hasta Diciembre 2011			Variación 12/11		
	Saldo Medio	% Tipo Medio	Costes	Saldo Medio	% Tipo Medio	Costes	Por volumen	Por tipo	TOTAL
PASIVO									
Entidades de crédito y otros pasivos financieros	9.784.275	1,18	115.898	2.753.825	1,43	39.278	100.276	-23.656	76.620
Recursos clientes euros	50.640.446	1,57	792.617	55.155.011	1,62	892.052	-70.795	-28.640	-99.435
Sector público	4.333.145	2,45	106.315	4.199.884	2,05	86.094	2.732	17.489	20.221
Sector privado	33.271.143	1,55	515.798	35.760.000	1,66	592.942	-41.268	-35.876	-77.144
Sector no residente	5.972.640	1,78	106.028	8.557.945	1,47	125.410	-37.885	18.504	-19.381
CTA's	7.063.518	0,91	64.476	6.637.182	1,32	87.606	5.627	-28.758	-23.130
Recursos clientes en moneda extranjera	2.127.670	1,38	29.274	2.441.384	1,46	35.721	-4.590	-1.858	-6.448
Empréstitos	22.932.389	1,98	453.344	27.436.725	1,98	542.516	-89.066	-106	-89.172
Financiación subordinada	438.871	3,03	13.290	2.024.706	2,30	46.662	-36.548	3.176	-33.372
Total recursos con coste	85.923.651	1,63	1.404.423	89.811.652	1,73	1.556.229	-100.722	-51.083	-151.806
Otros fondos	2.600.673	1,88	48.845	2.930.367	1,54	45.267	-5.093	8.671	3.578
Recursos propios	5.215.858	0,00	0	5.529.060	0,00	0	0	0	0
Recursos totales medios	93.740.181	1,55	1.453.268	98.271.079	1,63	1.601.496	-105.815	-42.413	-148.228

Comisiones

Datos a 31 de Diciembre de 2012 y comparación con 2011
(Datos en miles de euros)

	31/12/12	31/12/11	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
Comisiones por servicios	641.600	650.988	-9.388	-1,4%
Servicios cobros y pagos	279.871	284.518	-4.647	-1,6%
Riesgos	110.459	105.474	4.985	4,7%
Servicios de valores	22.427	24.241	-1.814	-7,5%
Seguros	58.202	74.220	-16.018	-21,6%
Otras	170.641	162.535	8.106	5,0%
Gestión de fondos de inversión y pensiones	59.041	77.354	-18.313	-23,7%
Comisiones pagadas	-105.466	-112.376	6.910	-6,1%
Total	595.175	615.966	-20.791	-3,4%

Costes de explotación

Datos a Diciembre de 2012 y comparación con 2011
(Datos en miles de euros)

	31/12/12	31/12/11	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
Gastos generales de administración	849.494	857.261	-7.767	-0,9%
Gastos de Personal	592.945	600.007	-7.062	-1,2%
Sueldos y salarios	435.212	441.947	-6.735	-1,5%
Cargas sociales	116.804	116.626	178	0,2%
Resto	40.929	41.434	-505	-1,2%
Gastos Generales	256.549	257.254	-705	-0,3%
Inmuebles, instalaciones y material	81.663	77.092	4.571	5,9%
Informática y comunicaciones	59.150	62.524	-3.374	-5,4%
Publicidad y marketing	9.407	11.760	-2.353	-20,0%
Otros gastos	88.997	87.338	1.659	1,9%
Contribuciones e impuestos	17.332	18.540	-1.208	-6,5%
Amortizaciones	107.789	106.558	1.231	1,2%
TOTAL	957.283	963.819	-6.536	-0,7%
RATIO EFICIENCIA (*)	46,36%	43,13%		

(*) Incluidas amortizaciones.

Margen bruto

Datos a Diciembre de 2012 y comparación con 2011
(Datos en miles de euros)

	31/12/12	31/12/11	% Var.
Comercial	1.689.174	1.822.827	-7,3%
Corporativa	207.970	193.342	7,6%
Mercados	188.147	191.003	-1,5%
Actividades corporativas	-20.419	27.728	n.s.
Total	2.064.872	2.234.900	-7,6%

3. Balance

Los recursos totales gestionados de clientes se han situado al cierre de 2012 en 59.240 millones con un descenso interanual del 1,6%, consecuencia de una política conservadora en la gestión de precios de los depósitos.

La debilidad en la demanda de crédito y un entorno de mayores riesgos de crédito y liquidez marcan la evolución de la inversión crediticia, que al acabar 2012 se sitúa en 62.865 millones de euros, un 9,2% menos que hace un año, evolución en línea con el sector. En esta variación tiene un impacto significativo la reducción de la cartera inmobiliaria objeto de saneamiento, que se ha ajustado un 29% en términos interanuales.

El deterioro económico está provocando un aumento de las entradas en mora en el periodo, muy concentradas en el sector inmobiliario, aunque la recuperación y venta de carteras están conteniendo el aumento del saldo de morosos que se han situado en 4.445 millones de euros, lo que supone una tasa de morosidad del 6,04%, con una cobertura con provisiones es del 72,1%.

Durante el ejercicio 2012, la gestión de la liquidez se ha apoyado en la mejora del gap comercial, que ha permitido reducir la financiación mayorista en algo más de 6.300 millones de euros.

La gestión del balance, junto con el ajuste de la inversión, especialmente inmobiliaria, han llevado a una mejora continua y orgánica del nivel de capitalización del Banco, que ha permitido realizar un importante esfuerzo de saneamientos y a la vez mantener los ratios de capital por encima de los mínimos exigidos. Al acabar 2012, el core capital es del 9,2%, que incluso supone un avance de 0,2 pp desde diciembre de 2011.

Balance de situación consolidado

Datos a 31 de Diciembre 2012 y comparación con 2011

(Datos en miles de euros)

ACTIVO	31/12/12	31/12/11	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
Caja y depósitos en bancos centrales	6.985.389	4.633.796	2.351.593	50,7
Cartera de negociación, derivados y otros activos financieros	15.913.361	18.374.677	-2.461.316	-13,4
Credito a la clientela	62.864.777	69.225.280	-6.360.503	-9,2
Otras inversiones crediticias	11.695.831	7.381.342	4.314.489	58,5
Participaciones	386.024	253.695	132.329	52,2
Activos materiales	995.173	1.103.315	-108.142	-9,8
Activos intangibles	59.877	72.241	-12.364	-17,1
Otros activos	3.306.341	5.113.134	-1.806.793	-35,3
Total	102.206.773	106.157.480	-3.950.707	-3,7

PASIVO	31/12/12	31/12/11	Diferencia	
			Absoluta	Relativa %
Cartera de negociación y otros pasivos financieros	6.908.173	7.085.135	-176.962	-2,5
Depósitos de la clientela	49.299.894	51.489.557	-2.189.663	-4,3
Debitos representados por valores negociables	20.875.461	24.410.770	-3.535.309	-14,5
Pasivos subordinados	174.704	1.365.819	-1.191.115	-87,2
Otros pasivos financieros a coste amortizado	18.353.680	13.819.522	4.534.158	32,8
Otros pasivos	412.298	544.503	-132.205	-24,3
Provisiones	1.695.891	2.034.845	-338.954	-16,7
Intereses minoritarios	977	1.043	-66	-6,3
Ajustes al patrimonio por valoración	14.637	-17.890	32.527	-181,8
Capital y reservas	5.426.070	5.299.035	127.035	2,4
Resultado del ejercicio	-955.012	125.141	-1.080.153	-863,1
Total	102.206.773	106.157.480	-3.950.707	-3,7

Crédito a clientes

(Datos en miles de euros)

	31/12/12	31/12/11	% Var.
Crédito a las Administraciones Públicas	3.565.319	2.603.415	36,9
Crédito al sector privado	55.928.342	62.095.239	-9,9
Cartera comercial	3.881.057	3.741.553	3,7
Garantía real	31.610.774	34.155.115	-7,4
Otros créditos y préstamos	20.436.511	24.198.571	-15,5
Crédito al sector no residente	2.178.006	2.741.330	-20,5
Total inversión	61.671.667	67.439.984	-8,6
Activos dudosos	4.282.732	3.819.129	12,1
Menos: Provisiones insolvencias	-3.160.007	-2.059.447	53,4
Ajustes por valoración	70.385	25.614	174,8
Total Inversión Crediticia	62.864.777	69.225.280	-9,2

Recursos de clientes

(Datos en miles de euros)

	31/12/12	31/12/11	% Var.
Sector público	3.893.366	3.611.868	7,8
Sector privado	45.080.175	45.133.783	-0,1
Cuentas corrientes y ahorro	16.229.744	17.280.200	-6,1
Pasivo a plazo	20.709.745	16.938.239	22,3
Cesión temporal y otras cuentas	8.140.686	10.915.344	-25,4
Sector no residente	2.255.299	3.208.742	-29,7
Recursos de clientes en balance	51.228.840	51.954.393	-1,4
Fondos gestionados	8.011.013	8.226.032	-2,6
Fondos de inversión	4.128.759	4.400.429	-6,2
Pólizas seguro-ahorro	2.624.432	2.588.197	1,4
Fondos de pensiones	1.257.822	1.237.406	1,6
Recursos totales gestionados	59.239.853	60.180.425	-1,6
Recursos Sector Privado Residente	53.091.188	53.359.815	-0,5

Estado de cambios en patrimonio

Datos a 31 de Diciembre de 2012 y comparación con 2011

(Datos en miles de euros)

	Capital	Reservas	Ajustes por valoración	Resultado del ejercicio (*)	Menos: Valores propios	Total patrimonio
Saldo al 31 Diciembre 2010	543.036	4.691.671	-27.830	273.103	-41.164	5.438.816
Aplicación resultado		219.487		-219.487		0
Resultados netos reconocidos directamente en patrimonio neto			9.940			9.940
Resultado del ejercicio				125.141		125.141
Dividendo				-177.345		-177.345
Resultado operativa con valores propios		-3.476			13.210	9.734
Saldo al 31 Diciembre 2011	543.036	4.907.682	-17.890	1.412	-27.954	5.406.286
Aplicación resultado		1.412		-1.412		0
Resultados netos reconocidos directamente en patrimonio neto			32.527			32.527
Resultado del ejercicio				-955.012		-955.012
Resultado operativa con valores propios		-3.775			5.669	1.894
Saldo al 31 Diciembre 2012	543.036	4.905.319	14.637	-955.012	-22.285	4.485.695

(*) Neto de dividendo a cuenta.

Capital

(Datos en miles de euros)

	Diciembre 2012	Diciembre 2011
Core Capital	4.472.354	5.429.164
Tier I	4.518.294	6.187.484
Tier II	204.890	226.519
Recursos propios computables	4.723.184	6.414.003
Ratio BIS (%)	9,74%	10,65%
Tier 1 (%)	9,32%	10,28%
Core Capital (%)	9,22%	9,02%

Evolución morosidad

Datos a Diciembre 2012 y comparación con 2011

(Datos en miles de euros)

	31/12/12	31/12/11
Saldo inicial	3.943.581	3.541.277
Entradas	2.576.809	1.699.954
Salidas	-1.472.042	-981.521
Fallidos	-603.489	-316.129
Saldo final	4.444.859	3.943.581
Ratio Morosidad	6,04%	4,94%

Evolución provisiones para insolvencias

(Datos en miles de euros)

	31/12/12	31/12/11
Saldo inicial	2.078.887	1.911.691
Dotaciones	2.849.337	917.250
Recuperaciones	-241.983	-217.387
Saneamientos y otros	-1.481.442	-532.667
Saldo final	3.204.799	2.078.887
Tasa de cobertura	72,10%	52,72%

Provisiones

(Datos en miles de euros)

Detalle Provisiones	31/12/12	Tasa de cobertura %
Específica	3.140.103	70,65%
Genérica	64.696	1,46%
Total	3.204.799	72,10%

4. Anexos: series trimestrales

Resultados trimestrales

(Datos en miles de euros)

	2011				2012			
	1 trim.	2 trim.	3 trim.	4 trim.	1 trim.	2 trim.	3 trim.	4 trim.
Productos financieros	775.931	777.502	765.463	737.534	747.205	719.351	678.941	659.008
Costes financieros	395.544	388.479	403.725	413.748	399.413	366.606	345.736	341.513
MARGEN DE INTERESES	380.387	389.023	361.738	323.786	347.792	352.745	333.205	317.495
Rendimiento instrumentos de capital	3.634	16.433	7.885	4.618	4.442	12.852	12.849	7.244
Resultados entidades valoradas por el método de la participación	-189	-1.983	1.048	-394	-317	75	-183	211
Comisiones netas	155.176	155.137	151.744	153.909	152.362	151.224	145.438	146.151
Fondos de inversión y pensiones	20.010	20.442	19.546	17.356	15.300	14.729	14.469	14.543
Comisiones por servicios	135.166	134.695	132.198	136.553	137.062	136.495	130.969	131.608
Resultados por operaciones financieras	41.191	36.480	11.068	30.460	39.469	39.103	30.725	36.519
Otros productos de explotación	-9.958	-8.329	-7.876	-9.032	-19.709	-16.706	-13.278	-17.528
Resultados netos sociedades no financieras	13.442	13.668	12.998	8.836	9.144	-2.558	-1.894	-2.000
MARGEN BRUTO	583.683	600.429	538.605	512.183	533.183	536.735	506.862	488.092
Costes de explotación	245.417	244.063	240.419	233.920	244.687	243.401	239.279	229.916
Gastos de administración	218.818	217.498	213.035	207.910	217.545	216.245	211.392	204.312
a) Personal	155.037	153.681	150.446	140.843	153.480	152.257	148.483	138.725
b) Generales	63.781	63.817	62.589	67.067	64.065	63.988	62.909	65.587
Amortizaciones	26.599	26.565	27.384	26.010	27.142	27.156	27.887	25.604
MARGEN NETO DE EXPLOTACIÓN	338.266	356.366	298.186	278.263	288.496	293.334	267.583	258.176
Insolvencias	91.673	174.318	185.923	208.750	151.864	305.288	200.393	201.878
Deterioro otros activos	1.434	209	4.994	25.794	629	-1.997	256	28.772
Otros resultados	10.221	-2.559	-20.800	8.687	16.255	-27.998	-24.765	-46.226
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y EXTRAORDINARIOS	255.380	179.280	86.469	52.406	152.258	-37.955	42.169	-18.700
Plusvalías y saneamientos extraordinarios	-25.000	-37.731	-69.001	88.571	365.479	275.164	41.805	119.670
Saneamientos inmobiliarios	0	0	0	400.000	501.598	220.616	82.516	1.538.249
Impuesto sobre sociedades	60.911	24.176	5.892	-85.730	-4.092	2.251	-14.076	-432.093
RESULTADO CONSOLIDADO	169.469	117.373	11.576	-173.293	20.231	14.342	15.534	-1.005.186
Resultado atribuido a la minoría	2	18	-18	-18	-3	-17	-22	-25
RESULTADO ATRIBUIBLE AL GRUPO	169.467	117.355	11.594	-173.275	20.234	14.359	15.556	-1.005.161

Crédito a clientes (Datos en miles de euros)	31-dic-2011	31-mar-2012	30-junio-2012	30-sept-2012	31-dic-2012
Crédito a las Administraciones Públicas	2.603.415	2.871.814	3.805.764	3.734.117	3.565.319
Crédito al sector privado	62.095.239	60.147.937	57.817.171	57.152.021	55.928.342
Cartera comercial	3.741.553	3.419.883	3.407.245	3.566.608	3.881.057
Garantía real	34.155.115	33.698.729	32.685.949	31.946.055	31.610.774
Otros créditos y préstamos	24.198.571	23.029.325	21.723.977	21.639.358	20.436.511
Crédito al sector no residente	2.741.330	2.527.307	2.683.621	2.398.691	2.178.006
Total inversión	67.439.984	65.547.058	64.306.556	63.284.829	61.671.667
Activos dudosos	3.819.129	3.695.446	3.708.068	3.979.418	4.282.732
Menos: Provisiones insolvencias	-2.059.447	-1.931.437	-1.576.411	-1.736.842	-3.160.007
Ajustes por valoración	25.614	22.370	21.049	104.101	70.385
Total Inversión Crediticia	69.225.280	67.333.437	66.459.262	65.631.506	62.864.777

Recursos de clientes (Datos en miles de euros)	31-dic-2011	31-mar-2012	30-junio-2012	30-sept-2012	31-dic-2012
Sector público	3.611.868	7.664.906	4.316.459	4.362.361	3.893.366
Sector privado	45.133.783	44.873.080	44.617.945	45.540.253	45.080.175
Cuentas corrientes y ahorro	17.280.200	16.717.687	16.790.096	15.986.199	16.229.744
Pasivo a plazo	16.938.239	17.675.295	17.805.818	18.586.182	20.709.745
Cesión temporal y otras cuentas	10.915.344	10.480.098	10.022.031	10.967.872	8.140.686
Sector no residente	3.208.742	2.888.038	2.616.308	2.180.453	2.255.299
Recursos de clientes en balance	51.954.393	55.426.024	51.550.712	52.083.067	51.228.840
Fondos gestionados	8.226.032	8.197.917	7.969.042	8.036.603	8.011.013
Fondos de inversión	4.400.429	4.357.202	4.162.122	4.221.990	4.128.759
Pólizas seguro-ahorro	2.588.197	2.600.971	2.615.093	2.591.267	2.624.432
Fondos de pensiones	1.237.406	1.239.744	1.191.827	1.223.346	1.257.822
Recursos totales gestionados	60.180.425	63.623.941	59.519.754	60.119.670	59.239.853
Recursos Sector Privado Residente	53.359.815	53.070.997	52.586.987	53.576.856	53.091.188

Rendimiento medio de los empleos (*)

(Datos en miles de euros)

	4T2011		1T2012		2T2012		3T2012		4T2012	
	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio
ACTIVO										
Caja y entidades de credito	8.094.779	2,21	9.675.340	2,02	9.988.312	1,35	11.646.630	1,04	10.983.836	1,25
Crédito clientes euros	62.689.003	3,92	60.861.530	3,94	60.087.851	3,92	59.783.156	3,72	58.577.710	3,65
Sector público	2.659.370	3,25	2.699.761	3,47	2.899.096	3,16	3.778.701	2,96	3.652.165	3,29
Sector privado	58.570.894	3,98	56.894.120	3,98	55.957.670	3,97	54.747.607	3,79	53.780.391	3,69
Sector no residente	1.458.739	2,80	1.267.649	2,89	1.231.085	3,23	1.256.849	2,99	1.145.154	2,90
Credito a clientes en moneda extranjera	1.458.739	2,38	1.795.492	2,20	1.832.355	2,33	1.697.496	2,47	1.577.689	2,71
Cartera de valores y activos financieros	12.370.229	2,20	16.173.056	2,17	16.352.399	2,29	14.489.366	2,44	15.002.379	2,12
Activos medios remunerados	84.612.750	3,48	88.505.417	3,37	88.260.917	3,29	87.616.649	3,13	86.141.614	3,06
Participaciones	355.236	0,00	197.493	0,00	386.542	0,00	380.456	0,00	367.330	0,00
Activos materiales	1.115.038	0,00	1.088.754	0,00	1.074.413	0,00	1.058.769	0,00	997.562	0,00
Otros activos	5.428.369	0,43	5.148.356	0,46	5.005.868	0,48	4.953.926	0,56	3.776.661	0,83
Activos totales medios	91.511.393	3,24	94.940.020	3,17	94.727.739	3,09	94.009.799	2,94	91.283.167	2,92

(*) Incluye rendimiento instrumentos de capital

Coste medio de los recursos

(Datos en miles de euros)

	4T2011		1T2012		2T2012		3T2012		4T2012	
	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio	Saldo Medio	% Tipo Medio
PASIVO										
Entidades de crédito y otros pasivos financieros	1.127.454	1,86	7.725.293	1,24	7.605.054	1,23	10.615.009	1,21	13.191.745	1,10
Recursos clientes euros	53.029.957	1,66	50.654.912	1,63	52.636.851	1,55	50.964.368	1,48	48.305.653	1,61
Sector público	4.201.443	2,22	4.089.829	2,30	4.203.520	2,38	4.753.163	2,52	4.286.069	2,59
Sector privado	34.344.760	1,60	33.049.576	1,59	33.730.843	1,54	32.918.145	1,49	33.386.007	1,58
Sector no residente	7.907.147	1,64	7.435.006	1,68	6.532.611	1,82	5.374.585	1,79	4.548.358	1,85
CTA's	6.576.607	1,63	6.080.501	1,28	8.169.876	0,94	7.918.476	0,62	6.085.219	0,88
Recursos clientes en moneda extranjera	2.362.941	1,67	2.480.473	1,66	2.451.332	1,27	1.890.518	1,16	1.688.356	1,34
Empréstitos	25.008.046	2,49	24.772.581	2,26	23.588.168	1,96	22.461.266	1,87	20.907.539	1,78
Financiación subordinada y capital con naturaleza de pasivo financiero	1.782.460	2,50	1.148.243	2,37	235.954	4,61	195.934	4,05	175.354	4,09
Total recursos con coste	83.310.858	1,93	86.781.502	1,78	86.517.358	1,63	86.127.095	1,55	84.268.647	1,57
Otros fondos	2.610.871	1,85	2.700.199	1,81	2.880.676	1,88	2.591.920	1,96	2.229.898	1,87
Recursos propios	5.589.664	0,00	5.458.319	0,00	5.329.705	0,00	5.290.785	0,00	4.784.622	0,00
Recursos totales medios	91.511.393	1,81	94.940.020	1,68	94.727.739	1,55	94.009.799	1,47	91.283.167	1,50

Margen bruto

(Datos en miles de euros)

	2011				2012			
	1 trim.	2 trim.	3 trim.	4 trim.	1 trim.	2 trim.	3 trim.	4 trim.
Comercial	474.901	483.651	439.377	424.898	429.073	441.027	419.031	400.043
Corporativa	49.616	51.472	49.515	42.739	49.332	49.855	54.311	54.472
Mercados	53.658	55.843	41.655	39.847	48.782	50.187	42.930	46.248
Actividades corporativas	5.508	9.463	8.058	4.699	5.996	-4.334	-9.410	-12.671
Total	583.683	600.429	538.605	512.183	533.183	536.735	506.862	488.092

AVISO LEGAL

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

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

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

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

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