

## Datos relevantes del Grupo

| En millones de euros / %                            | Enero - Junio |         | Variación | 2T19    | Variación trimestral |
|-----------------------------------------------------|---------------|---------|-----------|---------|----------------------|
|                                                     | 2019          | 2018    |           |         |                      |
| RESULTADOS                                          |               |         |           |         |                      |
| Margen de intereses                                 | 2.478         | 2.432   | 1,9%      | 1.241   | 0,2%                 |
| Comisiones netas                                    | 1.248         | 1.293   | (3,5%)    | 636     | 4,0%                 |
| Margen bruto                                        | 4.445         | 4.654   | (4,5%)    | 2.336   | 10,8%                |
| Gastos de administración y amortización recurrentes | (2.408)       | (2.304) | 4,5%      | (1.204) | -                    |
| Margen de explotación                               | 1.059         | 2.342   | (54,8%)   | 154     | (83,0%)              |
| Margen de explotación sin gastos extraordinarios    | 2.037         | 2.350   | (13,3%)   | 1.132   | 25,0%                |
| Resultado atribuido al Grupo                        | 622           | 1.298   | (52,1%)   | 89      | (83,4%)              |
| INDICADORES DE RENTABILIDAD (últimos 12 meses)      |               |         |           |         |                      |
| Ratio de eficiencia                                 | 67,0%         | 53,1%   | 13,9      | 67,0%   | 12,3                 |
| Ratio de eficiencia sin gastos extraordinarios      | 55,4%         | 53,0%   | 2,4       | 55,4%   | 1,0                  |
| ROE <sup>1</sup>                                    | 4,9%          | 8,6%    | (3,7)     | 4,9%    | (2,2)                |
| ROTE <sup>1</sup>                                   | 6,0%          | 10,5%   | (4,5)     | 6,0%    | (2,7)                |
| ROA                                                 | 0,3%          | 0,6%    | (0,3)     | 0,3%    | (0,1)                |
| RORWA                                               | 0,8%          | 1,4%    | (0,6)     | 0,8%    | (0,4)                |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |
|                                                     |               |         |           |         |                      |

(1) A partir de 2019 el cálculo del ROTE y ROE incluye los ajustes de valoración en el denominador, re expresándose 2018. El ROTE sin gastos extraordinarios a 30 de junio de 2019 es del 9,4 %.

(2) Exposición en España.

(3) Datos de diciembre 2018 actualizados con última información oficial.

(4) No incluye sucursales fuera de España y Portugal ni oficinas de representación.

# [ Resultados ]

## Cuenta de pérdidas y ganancias del Grupo

### Evolución interanual

| En millones de euros                                                | 1S19         | 1S18         | Variación      | %             |
|---------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|----------------|---------------|
| <b>Margen de intereses</b>                                          | <b>2.478</b> | <b>2.432</b> | <b>46</b>      | <b>1,9</b>    |
| Ingresos por dividendos                                             | 161          | 121          | 40             | 33,2          |
| Resultados de entidades valoradas por el método de la participación | 209          | 503          | (294)          | (58,4)        |
| Comisiones netas                                                    | 1.248        | 1.293        | (45)           | (3,5)         |
| Resultado de operaciones financieras                                | 261          | 293          | (32)           | (10,9)        |
| Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro     | 264          | 282          | (18)           | (6,4)         |
| Otros ingresos y gastos de explotación                              | (176)        | (270)        | 94             | (34,8)        |
| <b>Margen bruto</b>                                                 | <b>4.445</b> | <b>4.654</b> | <b>(209)</b>   | <b>(4,5)</b>  |
| Gastos de administración y amortización recurrentes                 | (2.408)      | (2.304)      | (104)          | 4,5           |
| Gastos extraordinarios                                              | (978)        | (8)          | (970)          |               |
| <b>Margen de explotación</b>                                        | <b>1.059</b> | <b>2.342</b> | <b>(1.283)</b> | <b>(54,8)</b> |
| <b>Margen de explotación sin gastos extraordinarios</b>             | <b>2.037</b> | <b>2.350</b> | <b>(313)</b>   | <b>(13,3)</b> |
| Pérdidas por deterioro de activos financieros                       | (204)        | (248)        | 44             | (17,6)        |
| Otras dotaciones a provisiones                                      | (91)         | (283)        | 192            | (67,8)        |
| Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros                       | (38)         | (70)         | 32             | (46,7)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>                                 | <b>726</b>   | <b>1.741</b> | <b>(1.015)</b> | <b>(58,3)</b> |
| Impuesto sobre Sociedades                                           | (104)        | (401)        | 297            | (74,1)        |
| <b>Resultado después de impuestos</b>                               | <b>622</b>   | <b>1.340</b> | <b>(718)</b>   | <b>(53,6)</b> |
| Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros                |              | 42           | (42)           |               |
| <b>Resultado atribuido al Grupo</b>                                 | <b>622</b>   | <b>1.298</b> | <b>(676)</b>   | <b>(52,1)</b> |