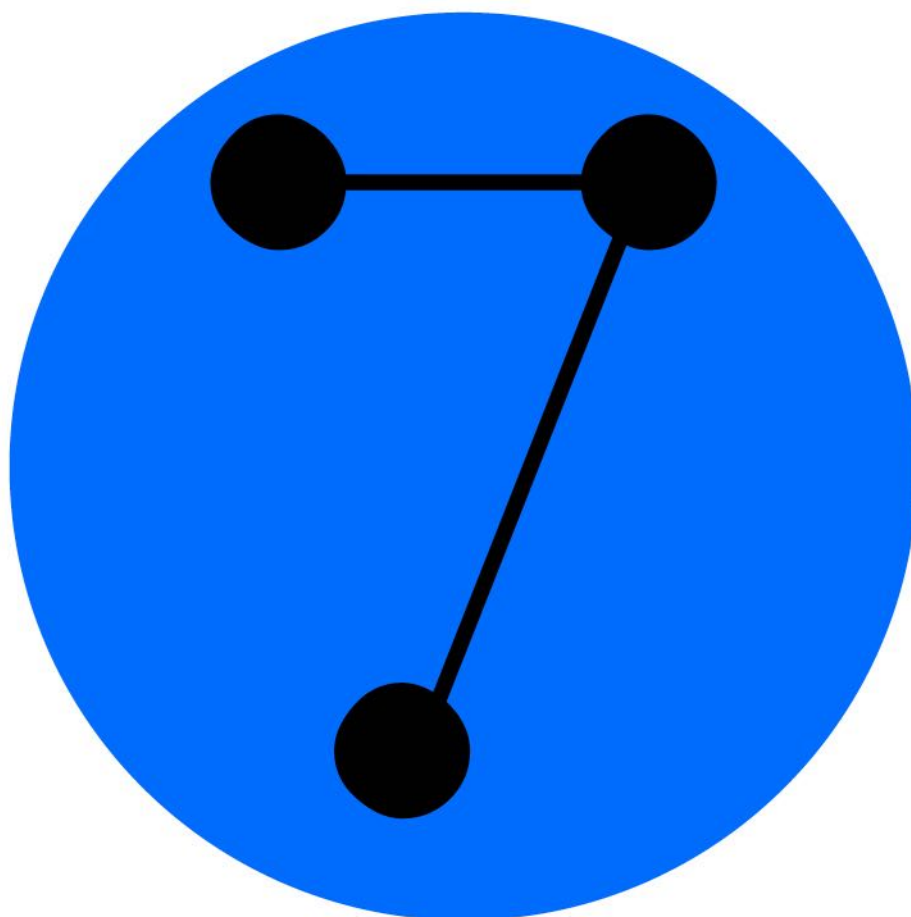


Glosario de términos sobre medidas alternativas de rendimiento



145	Glosario de términos sobre medidas alternativas de rendimiento
152	Conciliación de MAR

Glosario de términos sobre medidas alternativas de rendimiento

El grupo en la presentación de sus resultados al mercado y para el seguimiento del negocio y toma de decisiones utiliza medidas del rendimiento de acuerdo con la normativa contable generalmente aceptada (NIIF-UE) y también utiliza otras medidas no auditadas comúnmente utilizadas en el sector bancario (Medidas alternativas de rendimiento o MAR), como indicadores de seguimiento de la gestión de los activos y pasivos, y de la situación financiera y económica del grupo, lo que facilita su comparabilidad con otras entidades.

Siguiendo las directrices de ESMA sobre las MAR (ESMA/2015/1415 es de octubre 2015), cuya finalidad es promover la utilidad y transparencia de la información para la protección a los inversores en la Unión Europea, el grupo presenta en este apartado para cada MAR su definición, cálculo y conciliación.

Medida de rendimiento	Definición y cálculo	Uso o finalidad
Inversión crediticia bruta viva de clientes	También denominada crédito vivo, incluye la inversión crediticia bruta de clientes sin tener en cuenta la adquisición temporal de activos, los activos clasificados como stage 3 y otros ajustes de valoración (intereses, comisiones y otros).	Magnitud relevante entre los principales indicadores del negocio de una entidad financiera, sobre la que se sigue su evolución.
Inversión crediticia bruta de clientes	Incluye los préstamos y anticipos a la clientela sin tener en cuenta la corrección de valor por deterioro de activos.	Magnitud relevante entre los principales indicadores del negocio de una entidad financiera, sobre la que se sigue su evolución.
Recursos de clientes en balance	Incluye los pasivos financieros a coste amortizado excluyendo los pasivos que no sean de naturaleza minorista tales como los depósitos de bancos centrales, los depósitos de entidades de crédito, las emisiones institucionales y otros pasivos financieros.	Magnitud relevante entre los principales saldos del balance resumido consolidado del grupo, sobre la que se sigue su evolución.
Recursos en balance	Incluye los depósitos de la clientela y los valores representativos de deuda emitidos.	Magnitud relevante entre los principales indicadores del negocio de una entidad financiera, sobre la que se sigue su evolución.
Recursos de clientes fuera de balance	Incluye los recursos gestionados y comercializados fuera de balance tales como los fondos de inversión, gestión de patrimonios, fondos de pensiones y seguros.	Magnitud relevante entre los principales indicadores del negocio de una entidad financiera, sobre la que se sigue su evolución.
Recursos gestionados y comercializados	Es la suma de los recursos en balance y los recursos de clientes fuera de balance.	Magnitud relevante entre los principales indicadores del negocio de una entidad financiera, sobre la que se sigue su evolución.

Margen de clientes	Es la diferencia entre el rendimiento y los costes de los activos y pasivos relacionados con clientes, es decir, la contribución al margen de intereses de la operativa exclusiva con clientes. En su cálculo se considera la diferencia entre el tipo medio que el banco cobra por los créditos a sus clientes y el tipo medio que el banco paga por los depósitos de sus clientes. El tipo medio del crédito a clientes es el porcentaje anualizado entre el ingreso financiero contable del crédito a clientes con relación al saldo medio diario del crédito a clientes. El tipo medio de los recursos de clientes es el porcentaje anualizado entre los costes financieros contables de los recursos de clientes con relación al saldo medio diario de los recursos de clientes. El saldo medio es la media aritmética calculada como la suma de los saldos diarios del periodo de referencia y dividida entre el número de días de dicho periodo.	Refleja la rentabilidad de la actividad puramente bancaria.
Otros activos	Se compone de los epígrafes del activo del balance: i) derivados - contabilidad de coberturas, ii) cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés, iii) activos amparados por contratos de seguro o reaseguro, iv) activos por impuestos, v) otros activos, y vi) activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta.	Magnitud relevante entre los principales indicadores del negocio de una entidad financiera, sobre el que se sigue su evolución.
Otros pasivos	Se compone de los epígrafes del pasivo de balance: i) derivados - contabilidad de coberturas, ii) cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés, iii) pasivos por impuestos, iv) otros pasivos y v) pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta.	Magnitud relevante entre los principales indicadores del negocio de una entidad financiera, sobre el que se sigue su evolución.
Otros productos y cargas de explotación	Se compone de los epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias i) otros ingresos de explotación y ii) otros gastos de explotación.	Agrupación de partidas utilizadas para explicar parte de la evolución de los resultados consolidados del grupo.
Margen antes de dotaciones	Se compone del margen bruto y de los epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias: gastos de administración y amortización.	Es uno de los márgenes relevantes que refleja la evolución de los resultados consolidados del grupo.
Total provisiones y deterioros	Se compone de los epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias: i) provisiones o reversión de provisiones, ii) deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación, iii) deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas, iv) deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros, v) las ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (excluye los resultados por venta de participaciones y otros conceptos) y vi) las ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas (solo incluye los resultados por venta de inversiones inmobiliarias).	Agrupación de partidas utilizadas para explicar parte de la evolución de los resultados consolidados del grupo.

Plusvalías por venta de activos y otros resultados	Se compone de los epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias: i) ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas (excluye los resultados por venta de inversiones inmobiliarias) y ii) las ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (solo incluye los resultados por venta de participaciones y otros conceptos).	Agrupación de partidas utilizadas para explicar parte de la evolución de los resultados consolidados del grupo.
ROA	Se define como el cociente que incluye en el numerador el resultado del ejercicio (consolidado) de los últimos 12 meses y en el denominador los activos totales medios. Activo total medio: es la media aritmética calculada como la suma de los saldos diarios de los últimos 12 meses y dividida entre el número de días de los últimos 12 meses.	Medida comúnmente utilizada en el sector financiero para determinar la rentabilidad contable obtenida de los activos del grupo.
RORWA	Se define como el cociente que incluye en el numerador el resultado del ejercicio (consolidado) de los últimos 12 meses y en el denominador los activos ponderados por riesgo medios. Activos ponderados por riesgo medios: son la media de los últimos 12 meses del total de activos de una entidad de crédito, multiplicado por sus respectivos factores de riesgo (ponderaciones de riesgo). Los factores de riesgo reflejan el nivel de riesgo percibido de un determinado tipo de activo.	Medida comúnmente utilizada en el sector financiero para determinar la Rentabilidad contable obtenida sobre los activos ponderados por riesgo.
ROE	Se define como el cociente que incluye en el numerador el beneficio atribuido al grupo de los últimos 12 meses y en el denominador los fondos propios medios. Fondos propios medios: es la media de los fondos propios usando el saldo final de los últimos 12 meses.	Medida comúnmente utilizada en el sector financiero para determinar la rentabilidad contable obtenida sobre los fondos propios del grupo.
ROTE	Se define como el cociente entre el beneficio atribuido al grupo de los últimos 12 meses y los fondos propios medios de los últimos 12 meses. Se excluye del denominador el importe de los activos intangibles y el fondo de comercio de las participadas. Fondos propios medios: es la media de los fondos propios de los últimos 12 meses.	Medida adicional sobre la rentabilidad contable obtenida de los fondos propios, pero en la que se excluye en su cálculo los fondos de comercio y los activos intangibles.
Ratio de eficiencia	Se define como el cociente entre gastos de administración y margen bruto ajustado. El denominador incluye la periodificación lineal de las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución (FUR y FGD), el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito (IDEC) y el gravamen a la banca (GB), a excepción de a cierre de año. La periodificación lineal del FGD, FUR, IDEC y GB se realiza en base a la mejor estimación del grupo.	Uno de los principales indicadores de eficiencia o productividad de la actividad bancaria.
Ratio de eficiencia con amortización	Se define como el cociente entre gastos de administración y amortizaciones y margen bruto ajustado. El denominador incluye la periodificación lineal de las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución (FUR y FGD), el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito (IDEC) y el gravamen a la banca (GB), a excepción de a cierre de año. La periodificación lineal del FGD, FUR, IDEC y GB se realiza en base a la mejor estimación del grupo.	Uno de los principales indicadores de eficiencia o productividad de la actividad bancaria.

Riesgos clasificados en el stage 3	Se incluyen: i) los activos clasificados en el stage 3 incluyendo otros ajustes de valoración (intereses devengados, comisiones y otros) clasificados en el stage 3 de los préstamos y anticipos que no estén clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta y ii) las garantías financieras y otras garantías concedidas clasificadas en el stage 3.	Magnitud relevante entre los principales indicadores utilizados en el sector bancario para seguir el estado y la evolución de la calidad del riesgo de crédito con clientes y para valorar su gestión.
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones	Muestra el porcentaje de riesgos stage 3 que está cubierto por provisiones totales. Su cálculo se compone del cociente entre el fondo de deterioro de los préstamos y anticipos a la clientela (incluyendo los fondos de las exposiciones fuera de balance)/riesgos clasificados en el stage 3.	Es uno de los principales indicadores utilizados en el sector bancario para seguir el estado y la evolución de la calidad del riesgo de crédito con clientes y muestra la cobertura de provisiones que la entidad ha constituido sobre los préstamos clasificados en el stage 3.
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3	Muestra el porcentaje de riesgos clasificados en el stage 3 que está cubierto por provisiones stage 3. Su cálculo se compone del cociente entre el fondo de deterioro de los préstamos y anticipos a la clientela stage 3 (incluyendo los fondos de las exposiciones fuera de balance en stage 3)/riesgos clasificados en el stage 3.	Es uno de los principales indicadores utilizados en el sector bancario para seguir el estado y la evolución de la calidad del riesgo de crédito con clientes y muestra la cobertura de provisiones stage 3 que la entidad ha constituido sobre los préstamos clasificados en el stage 3.
Activos problemáticos	Es la suma de los riesgos clasificados en el stage 3 junto con los activos inmobiliarios problemáticos. Activos inmobiliarios problemáticos: aquellos inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas y los inmuebles clasificados en la cartera de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta a excepción de inversiones inmobiliarias con la plusvalía latente significativa, inmuebles en régimen de alquiler para los que existe un acuerdo de venta en firme que se llevará tras un proceso de reforma.	Indicador de la exposición total de riesgos clasificados en el stage 3 y de los activos inmobiliarios problemáticos.
Ratio de cobertura de inmuebles problemáticos	Su cálculo se compone del cociente entre las provisiones de activos inmobiliarios problemáticos/ activos inmobiliarios problemáticos. Activos inmobiliarios problemáticos: aquellos inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas y los inmuebles clasificados en la cartera de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta a excepción de inversiones inmobiliarias con la plusvalía latente significativa, inmuebles en régimen de alquiler para los que existe un acuerdo de venta en firme que se llevará tras un proceso de reforma.	Es uno de los principales indicadores utilizados en el sector bancario para seguir el estado y la evolución de la calidad del riesgo inmobiliario y muestra la cobertura de provisiones que la entidad ha constituido sobre la exposición inmobiliaria.
Ratio de cobertura de activos problemáticos	Es el cociente que se compone en el numerador del fondo de deterioro de los préstamos y anticipos a la clientela (incluye los fondos de deterioro de las exposiciones fuera de balance) más las provisiones asociadas a inmuebles problemáticos y en el denominador del total de los activos problemáticos.	Es uno de los principales indicadores utilizados en el sector bancario para seguir el estado y la evolución de la calidad del riesgo de crédito junto al inmobiliario y muestra la cobertura de provisiones que la entidad ha constituido sobre la exposición problemática.
Ratio de morosidad	Su cálculo se compone de un cociente donde en el numerador se incluyen los riesgos clasificados en el stage 3 y en el denominador se incluyen: i) la inversión crediticia bruta de clientes sin adquisiciones temporales de activos o (préstamos y anticipos a la clientela sin adquisiciones temporales de activos y sin correcciones de valor por deterioro de activos) y ii) las garantías financieras y otras garantías concedidas.	Es uno de los principales indicadores utilizados en el sector bancario para seguir el estado y la evolución de la calidad del riesgo de crédito con clientes y para valorar su gestión.

Cost of risk de crédito (pbs)	Es el cociente entre las dotaciones a insolvencias/ inversión crediticia bruta de clientes sin adquisición temporal de activos e incluyendo las garantías financieras y otras garantías concedidas. El numerador considera la anualización lineal de las dotaciones a insolvencias y se ajustan los costes asociados a la gestión de activos clasificados en el stage 3 (NPLs).	Medida relativa del riesgo siendo uno de los principales indicadores que se utilizan en el sector bancario para seguir la situación y evolución de la calidad del riesgo de crédito a través del coste o pérdidas por deterioro de los activos financieros producidas en un año.
Cost of risk total (pbs)	Es el cociente que incluye en el numerador el total de dotaciones y deterioros y en el denominador la inversión crediticia bruta de clientes sin adquisición temporal de activos e incluyendo las garantías financieras y otras garantías concedidas y activos inmobiliarios problemáticos. El numerador considera la anualización lineal del total de dotaciones y deterioros.	Medida relativa del riesgo siendo uno de los principales indicadores que se utilizan en el sector bancario para seguir la situación y evolución de la calidad del riesgo de crédito a través del coste o pérdidas por deterioro de los activos financieros producidas en un año.
Loan to deposits ratio	Se compone del cociente que incluye en el numerador la inversión crediticia bruta de clientes excluyendo los créditos de mediación, las adquisiciones temporales de activos y la corrección de valor por deterioro de activos y en el denominador los recursos de clientes en balance.	Mide la liquidez de un banco a través de la relación entre los fondos de los que dispone respecto al volumen de créditos concedidos a los clientes. La liquidez es uno de los aspectos relevantes que definen la estructura de una entidad.
Capitalización bursátil	Es el producto del valor de cotización de la acción y el número de acciones en circulación (número de acciones totales deduciendo la posición final de autocartera, incluyendo los programas de recompra, si aplica) a fecha de cierre del periodo.	Es una medida económica de mercado o ratio bursátil que indica el valor total de una empresa según el precio de mercado.
Beneficio (o pérdida) neto atribuido por acción	Es el cociente del beneficio neto atribuido al grupo ajustado por el importe del cupón del Additional Tier 1 de los últimos 12 meses entre el número medio de acciones en circulación de los últimos 12 meses (número medio de acciones totales deduciendo la media de la autocartera, incluyendo los programas de recompra, si aplica).	Es una medida económica de mercado o ratio bursátil que indica la rentabilidad de una empresa, siendo una de las medidas más utilizadas para evaluar el rendimiento de las entidades.
Valor contable por acción	Es el cociente entre el valor contable/número de acciones en circulación (número de acciones totales deduciendo la posición final de autocartera, incluyendo los programas de recompra, si aplica) a fecha de cierre del periodo. Por valor contable se considera la suma de los fondos propios, ajustado por las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución (FGD y FUR), el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito (IDEC), y el gravamen a la banca (GB), a excepción de a cierre de año. El FGD, FUR, IDEC y GB se periodifican en base a la mejor estimación del grupo.	Es una medida económica de mercado o ratio bursátil que indica el valor contable por acción.
TBV por acción	Es el cociente entre el valor contable tangible/ número de acciones en circulación (número de acciones totales deduciendo la posición final de autocartera, incluyendo los programas de recompra, si aplica) a fecha de cierre del periodo. Valor contable tangible: suma de los fondos propios y ajustado por los activos intangibles y el fondo de comercio de las participadas, así como por el devengo relativo de las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución (FGD y FUR), el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito (IDEC) y el gravamen a la banca (GB), a excepción de a cierre de año. El FGD, FUR, IDEC y GB se periodifican en base a la mejor estimación del grupo.	Es una medida económica de mercado o ratio bursátil que indica el valor contable tangible por acción.

P/TBV (valor de cotización s/ valor contable tangible)	Es el cociente entre el precio o valor de cotización de la acción/valor contable tangible por acción.	Medida económica o ratio bursátil comúnmente utilizada por el mercado, representativa de la relación entre el valor de cotización y el valor contable por acción.
PER (valor de cotización / BPA)	Es el cociente entre el precio o valor de cotización de la acción/beneficio neto atribuible por acción.	Medida económica o ratio bursátil comúnmente utilizada por el mercado, representativa de la valoración que realiza el mercado sobre la capacidad de generar beneficios de la empresa.

Equivalencia de epígrafes de la cuenta de resultados de negocios y gestión que aparecen en la nota 38 de información segmentada y en el Informe de gestión consolidado con la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (*)

Comisiones netas:

- Ingresos por comisiones.
- (Gastos por comisiones).

Margen básico:

- Margen de Intereses.
- Ingresos por comisiones.
- (Gastos por comisiones).

Otros productos y cargas de explotación:

- Otros ingresos de explotación.
- (Otros gastos de explotación).

Gastos de explotación y amortización:

- (Gastos de administración).
- (Amortización).

Margen antes de dotaciones:

- Margen bruto.
- (Gastos de administración).
- (Amortización).

Provisiones y deterioros:

- (Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación).
- (Provisiones o (-) reversión de provisiones).
- (Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas).
- (Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros).
- Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (excluye los resultados por venta de participaciones y otros conceptos).
- Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas (solo incluye los resultados por venta de inversiones inmobiliarias).

Dotaciones para insolvencias:

- (Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación).
- (Provisiones o (-) reversión de provisiones) (solo incluye los compromisos y garantías concedidas).

Dotaciones a otros activos financieros:

- (Provisiones o (-) reversión de provisiones) (excluye los compromisos y garantías concedidas).

Otras dotaciones y deterioros:

- (Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas).
- (Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros).
- Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (excluye los resultados por venta de participaciones y otros conceptos).
- Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas (solo incluye los resultados por venta de inversiones inmobiliarias).

Plusvalías por venta de activos y otros resultados:

- Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas (excluye los resultados por venta de inversiones inmobiliarias).
- Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (solo incluye los resultados por venta de participaciones y otros conceptos).

(*) Los nombres de los epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada expresados entre paréntesis indican cifras negativas.

Conciliación de MAR (datos en millones de euros, excepto porcentajes).

BALANCE	31/12/2024	31/12/2023
Inversión crediticia bruta de clientes / Inversión crediticia bruta viva de clientes		
Préstamos y créditos con garantía hipotecaria	89.185	86.162
Préstamos y créditos con otras garantías reales	5.924	5.064
Crédito comercial	8.356	7.465
Arrendamiento financiero	2.376	2.236
Otros deudores a plazo y a la vista	51.071	48.870
Inversión crediticia bruta viva de clientes	156.913	149.798
Activos clasificados en el stage 3 (clientela)	4.595	5.472
Otros ajustes de valoración (intereses, comisiones y otros)	208	172
Inversión crediticia bruta de clientes sin adquisición temporal de activos	161.717	155.442
Adquisición temporal de activos	—	17
Inversión crediticia bruta de clientes	161.717	155.459
Correcciones de valor por deterioro de activos	(2.844)	(3.199)
Préstamos y anticipos a la clientela	158.872	152.260
Recursos de clientes en balance		
Pasivos financieros a coste amortizado	220.228	216.072
Pasivos financieros sin naturaleza minorista	50.671	55.184
Depósitos de bancos centrales	1.697	9.776
Depósitos de entidades de crédito	14.822	13.840
Emisiones institucionales	27.702	25.234
Otros pasivos financieros	6.450	6.333
Recursos de clientes en balance	169.557	160.888
Recursos en balance		
Depósitos de la clientela	169.823	160.331
Cuentas a la vista	138.347	134.243
Depósitos a plazo incluyendo disponibles y pasivos financieros híbridos	31.047	25.588
Pactos de recompra	—	200
Otros ajustes de valoración (intereses, comisiones y otros)	429	299
Valores representativos de deuda emitidos	27.437	25.791
Empréstitos y otros valores negociables	23.345	22.198
Pasivos subordinados	4.092	3.593
Recursos en balance	197.260	186.122
Recursos de clientes fuera de balance		
Fondos de inversión	28.308	24.093
Gestión de patrimonios	4.729	3.598
Fondos de pensiones	3.352	3.249
Seguros comercializados	9.782	9.621
Recursos de clientes fuera de balance	46.171	40.561
Recursos gestionados y comercializados		
Recursos en balance	197.260	186.122
Recursos de clientes fuera de balance	46.171	40.561
Recursos gestionados y comercializados	243.431	226.682

BALANCE	31/12/2024	31/12/2023
Otros activos		
Derivados - contabilidad de coberturas	2.395	2.425
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	(412)	(568)
Activos por impuestos	6.441	6.838
Otros activos	425	436
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	718	771
Otros activos	9.567	9.902
Otros pasivos		
Derivados - contabilidad de coberturas	804	1.172
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	(227)	(422)
Pasivos por impuestos	219	333
Otros pasivos	652	723
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	30	13
Otros pasivos	1.477	1.818
RESULTADOS	31/12/2024	31/12/2023
Margen de clientes		
Crédito a la clientela (neto)		
Resultado	6.726	5.840
Saldo medio	154.131	153.978
Tipo medio anualizado (%)	4,36	3,79
Depósitos de la clientela		
Resultado	(1.997)	(1.432)
Saldo medio	162.250	160.564
Tipo medio anualizado (%)	(1,23)	(0,89)
Margen de clientes	3,13	2,90
Otros productos y cargas de explotación		
Otros ingresos de explotación	112	91
Otros gastos de explotación	(405)	(538)
Otros productos y cargas de explotación	(294)	(447)
RESULTADOS	31/12/2024	31/12/2023
Margen antes de dotaciones		
Margen bruto	6.337	5.862
Gastos de administración	(2.583)	(2.496)
De personal	(1.531)	(1.495)
Otros gastos generales de administración	(1.051)	(1.002)
Amortización	(501)	(519)
Margen antes de dotaciones	3.254	2.847
Total provisiones y deterioros		
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	—	—
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros ajustado	(42)	(22)
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros	(45)	(26)
Resultado ventas inversiones inmobiliarias	3	4
Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas ajustado (excluye el resultado por la venta de participaciones y otros conceptos)	(36)	(58)
Otras dotaciones y deterioros	(78)	(80)
Provisiones o reversión de provisiones	(44)	(6)
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor y ganancias o pérdidas por modificaciones de flujos de caja de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación	(592)	(824)
Dotaciones para insolvencias y dotaciones a otros activos financieros	(636)	(831)
Total provisiones y deterioros	(714)	(910)
Plusvalías por venta de activos y otros resultados		
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas ajustado (excluye el resultado de ventas de inversiones inmobiliarias)	(26)	(44)
Resultado por venta de participaciones y otros conceptos	—	(2)
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	(26)	(46)

RENTABILIDAD Y EFICIENCIA	31/12/2024	31/12/2023
ROA		
Resultado consolidado del ejercicio (últimos 12 meses)	1.829	1.334
Activos totales medios (últimos 12 meses)	242.145	245.173
ROA (%)	0,76	0,54
RORWA		
Resultado consolidado del ejercicio (últimos 12 meses)	1.829	1.334
Activos ponderados por riesgo medios (APR) (últimos 12 meses)	79.693	78.519
RORWA (%)	2,29	1,70
ROE		
Beneficio neto atribuido al grupo (últimos 12 meses)	1.827	1.332
Fondos propios medios (últimos 12 meses)	14.738	14.042
ROE (%)	12,40	9,49
ROTE		
Beneficio neto atribuido al grupo (últimos 12 meses)	1.827	1.332
Fondos propios medios (sin activos intangibles) (últimos 12 meses)	12.235	11.583
ROTE (%)	14,93	11,50
Ratio de eficiencia		
Margen bruto	6.337	5.862
Gastos de administración	(2.583)	(2.496)
Ratio de eficiencia (%)	40,75	42,59
Amortización	(501)	(519)
Ratio de eficiencia con amortización (%)	48,66	51,44

GESTIÓN DEL RIESGO	31/12/2024	31/12/2023
Riesgos clasificados en el stage 3		
Activos clasificados en el stage 3 (incluye otros ajustes de valoración)	4.637	5.510
Garantías financieras y otras garantías concedidas clasificadas en el stage 3 de exposiciones fuera de balance	207	268
Riesgos clasificados en el stage 3	4.844	5.777
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones		
Correcciones de valor por deterioro de activos	2.848	3.202
Provisiones registradas en el pasivo del balance de exposiciones fuera de balance	142	165
Riesgos clasificados en el stage 3	4.844	5.777
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones (%)	61,7 %	58,3 %
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3		
Correcciones de valor por deterioro de activos el stage 3	2.168	2.359
Provisiones registradas en el pasivo del balance en el stage 3 de exposiciones fuera de balance	77	86
Riesgos clasificados en el stage 3	4.844	5.777
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 (%)	46,3 %	42,3 %
Activos problemáticos		
Riesgos clasificados en el stage 3	4.844	5.777
Activos inmobiliarios problemáticos	836	971
Activos problemáticos	5.680	6.748
Ratio de cobertura de activos problemáticos (%)		
Correcciones de valor por deterioro de activos	2.848	3.202
Provisiones registradas en el pasivo del balance de exposiciones fuera de balance	142	165
Correcciones de valor de activos inmobiliarios problemáticos	338	385
Activos problemáticos	5.680	6.748
Ratio de cobertura de activos problemáticos (%)	58,6 %	55,6 %
Ratio de cobertura de inmuebles problemáticos		
Correcciones de valor de activos inmobiliarios problemáticos	338	385
Activos inmobiliarios problemáticos	836	971
Ratio de cobertura de inmuebles problemáticos (%)	40,5 %	39,6 %
Ratio de morosidad		
Riesgos clasificados en el stage 3	4.844	5.777
Inversión crediticia bruta de clientes sin adquisición temporal de activos	161.717	155.442
Garantías financieras y otras garantías concedidas de exposiciones fuera de balance	8.699	8.896
Ratio de morosidad (%)	2,8 %	3,5 %
Cost of risk de crédito (pbs)		
Dotaciones para insolvencias	(567)	(813)
Gastos NPL	(118)	(106)
Inversión crediticia bruta de clientes sin adquisición temporal de activos	161.717	155.442
Garantías financieras y otras garantías concedidas de exposiciones fuera de balance	8.699	8.896
Cost of risk de crédito (pbs)	26	43
Cost of risk total (pbs)		
Total provisiones y deterioros	(714)	(910)
Inversión crediticia bruta de clientes sin adquisición temporal de activos	161.717	155.442
Garantías financieras y otras garantías concedidas de exposiciones fuera de balance	8.699	8.896
Activos inmobiliarios problemáticos	836	971
Cost of risk total (pbs)	42	55
GESTIÓN DE LA LIQUIDEZ	31/12/2024	31/12/2023
Loan to deposits ratio		
Inversión crediticia bruta de clientes sin adquisición temporal de activos	161.717	155.442
(-) Correcciones de valor por deterioro de activos	2.844	3.199
(-) Créditos de mediación	884	953
Recursos de clientes en balance	169.557	160.888
Loan to deposits ratio (%)	93,2 %	94,0 %

ACCIONISTAS Y ACCIONES	31/12/2024	31/12/2023
Capitalización bursátil		
Número de acciones emitidas menos autocartera (en circulación) (en millones)	5.361	5.403
Valor de cotización	1,877	1,113
Capitalización bursátil (en millones de euros)	10.063	6.014
Beneficio neto atribuido por acción (BPA)		
Beneficio atribuido al grupo ajustado (últimos 12 meses)	1.729	1.217
Beneficio atribuido al grupo (últimos 12 meses)	1.827	1.332
Ajuste AT1 devengado (últimos 12 meses)	(98)	(115)
Número medio de acciones en circulación (en millones)	5.376	5.401
Beneficio neto atribuido por acción (en euros)	0,32	0,23
Valor contable por acción		
Fondos propios	15.389	14.344
Número de acciones emitidas menos autocartera (en circulación) (en millones)	5.361	5.403
Valor contable por acción (en euros)	2,87	2,65
TBV por acción		
Valor contable tangible	12.840	11.861
Fondos propios	15.389	14.344
(-) Activos tangibles	2.549	2.483
Número de acciones emitidas menos autocartera (en circulación) (en millones)	5.361	5.403
TBV por acción (en euros)	2,39	2,20
P/TBV		
Valor de cotización	1,877	1,113
TBV por acción (en euros)	2,39	2,20
P/TBV (valor de cotización s/ valor contable tangible)	0,78	0,51
PER		
Valor de cotización	1,877	1,113
Beneficio neto atribuido por acción (en euros)	0,32	0,23
PER (valor de cotización / BPA)	5,84	4,94