

# Balance medio trimestral. Total sociedades y agencias de valores<sup>1</sup>

CUADRO 4.1

Importes en miles de euros

|                                                                       | 2017             |                  |                  |                  | 2018             | % Variación en: |               |                  |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|---------------|------------------|
|                                                                       | I                | II               | III              | IV               | I                | Un trimestre    | Un año        | Lo que va de año |
| <b>ACTIVO</b>                                                         |                  |                  |                  |                  |                  |                 |               |                  |
| 1. Tesorería                                                          | 9.816            | 9.091            | 15.646           | 18.739           | 9.766            | -47,88          | -0,51         | -47,88           |
| 1.1. Caja                                                             | 234              | 259              | 254              | 243              | 216              | -11,11          | -7,69         | -11,11           |
| 1.2. Banco de España                                                  | 9.582            | 8.832            | 15.391           | 18.496           | 9.550            | -48,37          | -0,33         | -48,37           |
| 2. Intermediarios financieros. Inversiones directas                   | 3.732.280        | 4.352.547        | 3.266.449        | 3.372.850        | 3.345.011        | -0,83           | -10,38        | -0,83            |
| 2.1. Depósitos a plazo y a la vista                                   | 2.991.752        | 2.933.895        | 2.665.490        | 2.785.470        | 2.883.549        | 3,52            | -3,62         | 3,52             |
| 2.2. Adquisición temporal de activos                                  | 186.570          | 220.383          | 177.269          | 111.966          | 91.791           | -18,02          | -50,80        | -18,02           |
| 2.3. Otros saldos                                                     | 552.995          | 1.197.024        | 422.576          | 474.364          | 368.161          | -22,39          | -33,42        | -22,39           |
| 2.4. Activos dudosos                                                  | 911              | 967              | 875              | 897              | 893              | -0,45           | -1,98         | -0,45            |
| 2.5. Ajustes por valoración                                           | 51               | 277              | 239              | 150              | 616              | 310,67          | #####         | 310,67           |
| 2.5.1. Intereses devengados no vencidos                               | 663              | 881              | 918              | 905              | 1.312            | 44,97           | 97,89         | 44,97            |
| 2.5.2. Derivados implícitos                                           | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | -               | -             | -                |
| 2.5.3. Deterioro de valor de créditos con intermediarios financieros  | -612             | -604             | -679             | -754             | -695             | -7,82           | 13,56         | -7,82            |
| 3. Crédito a particulares                                             | 86.608           | 88.797           | 89.264           | 88.659           | 92.692           | 4,55            | 7,02          | 4,55             |
| 3.1. Créditos y anticipos                                             | 86.120           | 88.095           | 88.611           | 87.803           | 91.476           | 4,18            | 6,22          | 4,18             |
| 3.2. Adquisición temporal de activos                                  | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | -               | -             | -                |
| 3.3. Activos dudosos                                                  | 5.683            | 5.721            | 5.786            | 5.952            | 6.525            | 9,63            | 14,82         | 9,63             |
| 3.4. Ajustes por valoración                                           | -5.194           | -5.019           | -5.133           | -5.096           | -5.308           | 4,16            | 2,19          | 4,16             |
| 3.4.1. Intereses devengados no vencidos                               | 761              | 656              | 614              | 586              | 581              | -0,85           | -23,65        | -0,85            |
| 3.4.2. Derivados implícitos                                           | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | -               | -             | -                |
| 3.4.3. Deterioro de valor de créditos con particulares                | -5.955           | -5.675           | -5.747           | -5.682           | -5.890           | 3,66            | -1,09         | 3,66             |
| 4. Cartera de valores                                                 | 676.552          | 551.539          | 525.822          | 431.080          | 456.143          | 5,81            | -32,58        | 5,81             |
| 4.1. Valores representativos de deuda                                 | 233.142          | 171.846          | 145.209          | 146.518          | 180.070          | 22,90           | -22,76        | 22,90            |
| 4.1.1. Activos monetarios y deuda pública                             | 135.326          | 81.404           | 61.725           | 63.180           | 78.013           | 23,48           | -42,35        | 23,48            |
| 4.1.2. Renta fija interior cotizable                                  | 21.823           | 17.318           | 12.279           | 10.832           | 8.864            | -18,17          | -59,38        | -18,17           |
| 4.1.3. Renta fija interior no cotizable                               | 2.497            | 1.847            | 1.301            | 1.435            | 1.303            | -9,20           | -47,82        | -9,20            |
| 4.1.4. Renta fija exterior cotizable                                  | 72.621           | 70.662           | 69.329           | 70.803           | 91.367           | 29,04           | 25,81         | 29,04            |
| 4.1.5. Renta fija exterior no cotizable                               | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | -               | -             | -                |
| 4.1.6. Instrumentos financieros híbridos                              | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | -               | -             | -                |
| 4.1.7. Activos dudosos                                                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | -               | -             | -                |
| 4.1.8. Ajustes por valoración                                         | 873              | 613              | 574              | 268              | 522              | 94,78           | -40,21        | 94,78            |
| 4.1.8.1. Intereses devengados no vencidos                             | 1.137            | 818              | 912              | 655              | 905              | 38,17           | -20,40        | 38,17            |
| 4.1.8.2. Derivados implícitos                                         | 9                | 23               | 29               | 0                | 12               | -               | 33,33         | -                |
| 4.1.8.3. Deterioro de valor de instrumentos de deuda                  | -273             | -228             | -367             | -387             | -396             | 2,33            | 45,05         | 2,33             |
| 4.2. Acciones y participaciones                                       | 363.649          | 376.958          | 377.468          | 283.471          | 275.211          | -2,91           | -24,32        | -2,91            |
| 4.2.1. Interior cotizable                                             | 148.384          | 153.343          | 152.423          | 144.918          | 136.873          | -5,55           | -7,76         | -5,55            |
| 4.2.2. Interior no cotizable                                          | 13.875           | 13.475           | 13.327           | 15.080           | 14.875           | -1,36           | 7,21          | -1,36            |
| 4.2.3. Exterior cotizable                                             | 94.588           | 102.850          | 105.915          | 17.719           | 19.542           | 10,29           | -79,34        | 10,29            |
| 4.2.4. Exterior no cotizable                                          | 29.897           | 30.621           | 30.139           | 29.412           | 28.374           | -3,53           | -5,09         | -3,53            |
| 4.2.5. Participaciones en entidades del grupo, multigrupo y asociadas | 80.445           | 80.113           | 79.828           | 79.464           | 75.831           | -4,57           | -5,74         | -4,57            |
| 4.2.6. Instrumentos de capital mantenidos para la venta               | 1.109            | 1.145            | 485              | 106              | 96               | -9,43           | -91,34        | -9,43            |
| 4.2.7. Deterioro de valor de acciones y participaciones               | -4.650           | -4.590           | -4.651           | -3.227           | -380             | -88,22          | -91,83        | -88,22           |
| 4.3. Instrumentos derivados                                           | 79.760           | 2.734            | 3.145            | 1.090            | 862              | -20,92          | -98,92        | -20,92           |
| 4.3.1. Derivados de negociación                                       | 79.760           | 2.734            | 3.145            | 1.090            | 862              | -20,92          | -98,92        | -20,92           |
| 4.3.2. Derivados de cobertura                                         | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | -               | -             | -                |
| 5. Inversiones vencidas pendientes de cobro                           | 7                | 7                | 7                | 0                | 0                | -               | -100,00       | -                |
| 6. Inmovilizado material                                              | 26.169           | 23.541           | 22.991           | 22.876           | 23.247           | 1,62            | -11,17        | 1,62             |
| 7. Cuentas diversas                                                   | 112.590          | 111.160          | 118.321          | 151.839          | 121.798          | -19,78          | 8,18          | -19,78           |
| 7.1. Inmovilizado intangible                                          | 8.562            | 9.126            | 13.834           | 17.390           | 20.386           | 17,23           | 138,10        | 17,23            |
| 7.2. Cuentas de periodificación                                       | 16.867           | 18.102           | 19.893           | 18.607           | 13.911           | -25,24          | -17,53        | -25,24           |
| 7.3. Administraciones públicas                                        | 6.784            | 8.394            | 4.091            | 6.165            | 9.189            | 49,05           | 35,45         | 49,05            |
| 7.4. Otras cuentas                                                    | 80.376           | 75.536           | 80.502           | 109.676          | 78.312           | -28,60          | -2,57         | -28,60           |
| <b>Total activo</b>                                                   | <b>4.644.025</b> | <b>5.136.685</b> | <b>4.038.503</b> | <b>4.086.043</b> | <b>4.048.659</b> | <b>-0,91</b>    | <b>-12,82</b> | <b>-0,91</b>     |

# Balance medio trimestral. Total sociedades y agencias de valores<sup>1</sup>

CUADRO 4.1

Importes en miles de euros

|                                                                   | 2017             |                  |                  |                  | 2018             | % Variación en: |               |                  |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|---------------|------------------|
|                                                                   | I                | II               | III              | IV               | I                | Un trimestre    | Un año        | Lo que va de año |
| <b>PASIVO</b>                                                     |                  |                  |                  |                  |                  |                 |               |                  |
| 1. Deudas con intermediarios financieros                          | 1.009.903        | 1.509.296        | 661.887          | 599.261          | 559.839          | -6,58           | -44,57        | -6,58            |
| 1.1. Préstamos y créditos                                         | 175.837          | 177.069          | 130.497          | 30.078           | 36.706           | 22,04           | -79,12        | 22,04            |
| 1.2. Cesiones temporales de activos                               | 150.182          | 90.655           | 3.655            | 12.531           | 60.439           | 382,32          | -59,76        | 382,32           |
| 1.3. Operaciones por cuenta propia pendientes de liquidar         | 333.690          | 979.198          | 257.995          | 309.546          | 173.372          | -43,99          | -48,04        | -43,99           |
| 1.4. Saldos transitorios por operaciones con valores              | 303.982          | 237.390          | 237.317          | 219.846          | 256.080          | 16,48           | -15,76        | 16,48            |
| 1.5. Otras deudas                                                 | 46.006           | 24.021           | 32.030           | 26.765           | 32.391           | 21,02           | -29,59        | 21,02            |
| 1.6. Intereses devengados no vencidos                             | 204              | 962              | 393              | 495              | 849              | 71,52           | 316,18        | 71,52            |
| 2. Deudas con particulares                                        | 382.977          | 437.400          | 421.836          | 373.583          | 372.280          | -0,35           | -2,79         | -0,35            |
| 2.1. Residentes                                                   | 376.689          | 427.944          | 413.447          | 364.028          | 360.625          | -0,93           | -4,26         | -0,93            |
| 2.1.1. Cesiones temporales de activos                             | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | -               | -             | -                |
| 2.1.2. Saldos transitorios                                        | 348.499          | 389.686          | 378.131          | 308.449          | 281.768          | -8,65           | -19,15        | -8,65            |
| 2.1.3. Otros                                                      | 28.189           | 38.258           | 35.316           | 55.579           | 78.856           | 41,88           | 179,74        | 41,88            |
| 2.2. No residentes                                                | 6.223            | 9.297            | 8.167            | 9.265            | 11.299           | 21,95           | 81,57         | 21,95            |
| 2.2.1. Cesiones temporales de activos                             | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | -               | -             | -                |
| 2.2.2. Saldos transitorios                                        | 5.530            | 7.850            | 6.028            | 7.682            | 8.856            | 15,28           | 60,14         | 15,28            |
| 2.2.3. Otros                                                      | 693              | 1.447            | 2.139            | 1.583            | 2.442            | 54,26           | 252,38        | 54,26            |
| 2.3. Intereses devengados no vencidos                             | 64               | 159              | 221              | 289              | 355              | 22,84           | 454,69        | 22,84            |
| 3. Otras deudas                                                   | 1.545.059        | 1.502.885        | 1.251.590        | 1.496.265        | 1.623.193        | 8,48            | 5,06          | 8,48             |
| 3.1. Depósitos en garantía de operaciones                         | 1.507.618        | 1.500.433        | 1.251.075        | 1.496.264        | 1.615.479        | 7,97            | 7,15          | 7,97             |
| 3.2. Crédito al mercado por ventas al contado diferidas           | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | -               | -             | -                |
| 3.3. Venta de valores recibidos en préstamo y ventas en corto     | 37.441           | 2.451            | 515              | 0                | 7.714            | -               | -79,40        | -                |
| 4. Otros pasivos a valor razonable con cambios en patrimonio neto | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | -               | -             | -                |
| 5. Derivados                                                      | 86.238           | 10.281           | 7.649            | 5.310            | 827              | -84,43          | -99,04        | -84,43           |
| 5.1. Derivados de negociación                                     | 86.238           | 10.281           | 7.649            | 5.310            | 827              | -84,43          | -99,04        | -84,43           |
| 5.2. Derivados de cobertura                                       | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | -               | -             | -                |
| 6. Pasivos subordinados                                           | 150              | 50               | 90               | 180              | 0                | -100,00         | -100,00       | -100,00          |
| 7. Empréstitos                                                    | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | -               | -             | -                |
| 8. Cuentas diversas                                               | 176.602          | 175.003          | 180.801          | 200.220          | 167.954          | -16,12          | -4,90         | -16,12           |
| 8.1. Provisiones para riesgos                                     | 25.300           | 28.797           | 30.298           | 26.787           | 24.554           | -8,34           | -2,95         | -8,34            |
| 8.2. Cuentas de periodificación                                   | 66.621           | 65.946           | 75.163           | 79.816           | 59.091           | -25,97          | -11,30        | -25,97           |
| 8.3. Administraciones públicas                                    | 19.523           | 13.778           | 12.527           | 18.661           | 18.878           | 1,16            | -3,30         | 1,16             |
| 8.4. Otras cuentas                                                | 65.158           | 66.481           | 62.813           | 74.956           | 65.431           | -12,71          | 0,42          | -12,71           |
| <b>Total Pasivo</b>                                               | <b>3.200.931</b> | <b>3.634.919</b> | <b>2.523.856</b> | <b>2.674.821</b> | <b>2.724.093</b> | <b>1,84</b>     | <b>-14,90</b> | <b>1,84</b>      |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>                                            |                  |                  |                  |                  |                  |                 |               |                  |
| 1. Fondos propios                                                 | 1.394.304        | 1.449.333        | 1.466.413        | 1.366.324        | 1.281.169        | -6,23           | -8,11         | -6,23            |
| 1.1. Capital social                                               | 371.965          | 388.791          | 387.952          | 385.499          | 384.782          | -0,19           | 3,45          | -0,19            |
| 1.2. Reservas acumuladas                                          | 979.682          | 975.515          | 958.926          | 822.319          | 881.467          | 7,19            | -10,03        | 7,19             |
| 1.2.1. Reservas                                                   | 836.805          | 894.384          | 878.810          | 751.708          | 683.530          | -9,07           | -18,32        | -9,07            |
| 1.2.2. Remanentes de ejercicios anteriores                        | 256.510          | 155.039          | 146.806          | 146.797          | 289.562          | 97,25           | 12,89         | 97,25            |
| 1.2.3. Pérdidas de ejercicios anteriores                          | -68.735          | -34.992          | -30.656          | -29.432          | -49.955          | 69,73           | -27,32        | 69,73            |
| 1.2.4. Dividendos activos a cuenta                                | -44.898          | -38.915          | -36.034          | -46.753          | -41.669          | -10,87          | -7,19         | -10,87           |
| 1.3. Otras aportaciones de socios                                 | 3.284            | 4.431            | 6.000            | 6.397            | 6.374            | -0,36           | 94,09         | -0,36            |
| 1.4. Acciones propias                                             | -1.637           | -3.939           | -5.540           | -5.501           | -5.359           | -2,58           | 227,37        | -2,58            |
| 1.5. Resultados del ejercicio                                     | 41.010           | 84.536           | 119.074          | 157.610          | 13.905           | -91,18          | -66,09        | -91,18           |
| 1.6. Otros instrumentos de patrimonio neto                        | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | -               | -             | -                |
| 2. Ajustes por valoración en patrimonio neto                      | 48.789           | 52.433           | 48.234           | 44.898           | 43.355           | -3,44           | -11,14        | -3,44            |
| 3. Subvenciones, donaciones y legados recibidos                   | 0                | 0                | 0                | 0                | 40               | -               | -             | -                |
| <b>Total Patrimonio neto</b>                                      | <b>1.443.094</b> | <b>1.501.766</b> | <b>1.514.646</b> | <b>1.411.222</b> | <b>1.324.564</b> | <b>-6,14</b>    | <b>-8,21</b>  | <b>-6,14</b>     |
| <b>Total Pasivo y Patrimonio neto</b>                             | <b>4.644.025</b> | <b>5.136.685</b> | <b>4.038.503</b> | <b>4.086.043</b> | <b>4.048.657</b> | <b>-0,91</b>    | <b>-12,82</b> | <b>-0,91</b>     |

1. No incluye sociedades gestoras de cartera (SGC) ni empresas de asesoramiento financiero (EAFI).