

Primer Trimestre de 2010

Bancos Españoles

En beneficios y fortaleciendo el balance en un entorno económico y financiero todavía complicado

Madrid, 15 de junio de 2010

Asociación Española de Banca



Primer Trimestre 2010

En beneficios y fortaleciendo el balance

Gestión prudente para fortalecer el balance mediante:

- Incremento de los recursos propios en cantidad y calidad.
- Dotación de mayores provisiones para insolvencias.
- Mejora de la estructura de costes y reducción de gastos de explotación.
- Gestión de sus fuentes de financiación.
- Potenciación de su capacidad competitiva y expansión de franquicias internacionales.

Primer Trimestre 2010

En beneficios y fortaleciendo el balance

ESTADOS CONSOLIDADOS

en millones de €	Mar 2010	Mar 2009	Variación %
Resultado del ejercicio	4.273	4.463	-4,3
Resultado atribuido al grupo	3.888	4.052	-4,1
en porcentaje			
ROA*	0,80	0,87	
ROE**	12,02	13,72	

* ROA ordinario ** ROE atribuido

Capacidad de gestión y modelo de negocio resistente
a un entorno económico difícil

Primer Trimestre 2010

En beneficios y fortaleciendo el balance

Evolución del entorno económico y financiero

Cuenta de resultados primer trimestre 2010

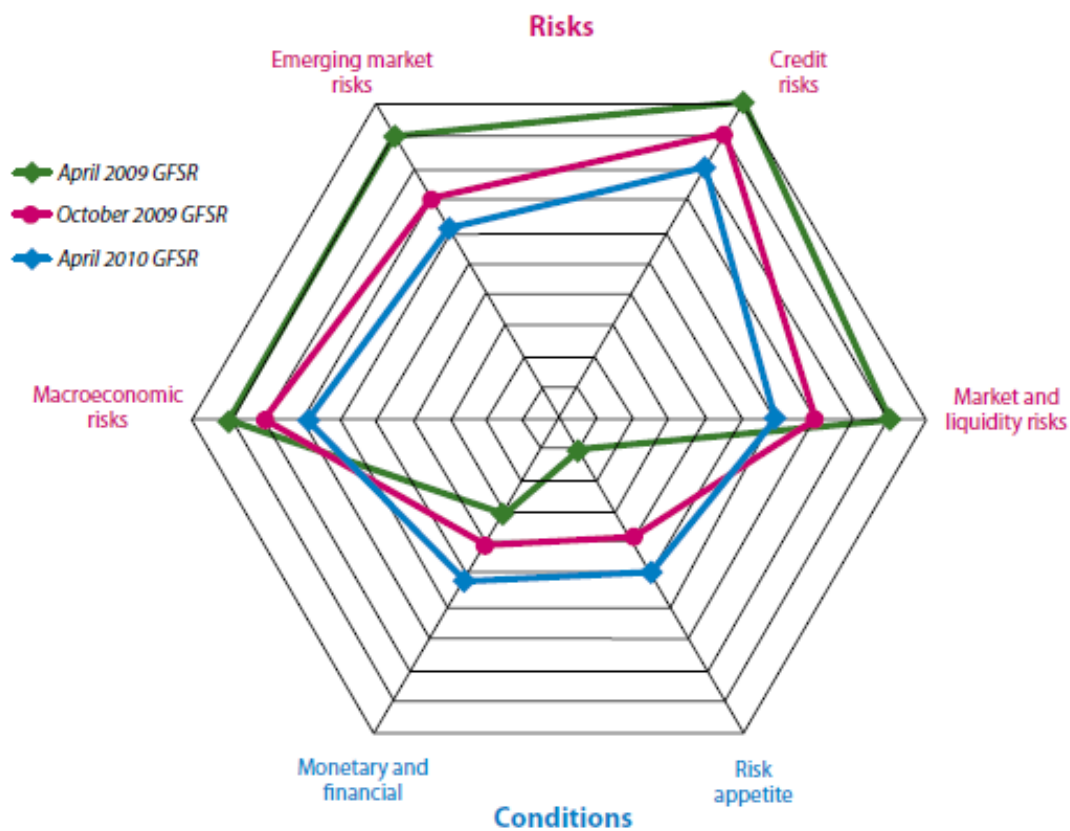
Proyecciones macro para la Zona OCDE

	Media 97-06	2007	2008	2009	2010	2011
<i>Comercio mundial: vol.⁽¹⁾</i>	7.1	7.3	3.2	-11.0	10.6	8.4
<i>PIB real mundial⁽¹⁾</i>	3.7	5.1	2.8	-0.9	4.6	4.5
<i>PIB real⁽¹⁾</i>						
OCDE	2.8	2.8	0.5	-3.3	2.7	2.8
USA	3.2	2.1	0.4	-2.4	3.2	3.2
Euro área	2.3	2.7	0.5	-4.1	1.2	1.8
-Reino Unido	3.0	2.6	0.5	-4.9	1.3	2.5
-España	3.8	3.6	0.9	-3.6	-0.2	0.9
<i>Zona OCDE</i>						
Tasa de paro ⁽²⁾	6.5	5.6	6.0	8.1	8.5	8.2
Inflación ⁽¹⁾⁽³⁾	2.8	2.3	3.2	0.6	1.6	1.3
Cap./nec. financiación AA.PP. ⁽⁴⁾	-2.1	-1.2	-3.3	-7.9	-7.8	-6.7

(1) Tasa interanual en porcentaje. (2) En porcentaje de la población activa. (3) Deflactor consumo privado. (4) En porcentaje del PIB.

Fuente: OCDE. Economic Outlook. Nº 87, Mayo 2010.

Figure 1.1. Global Financial Stability Map

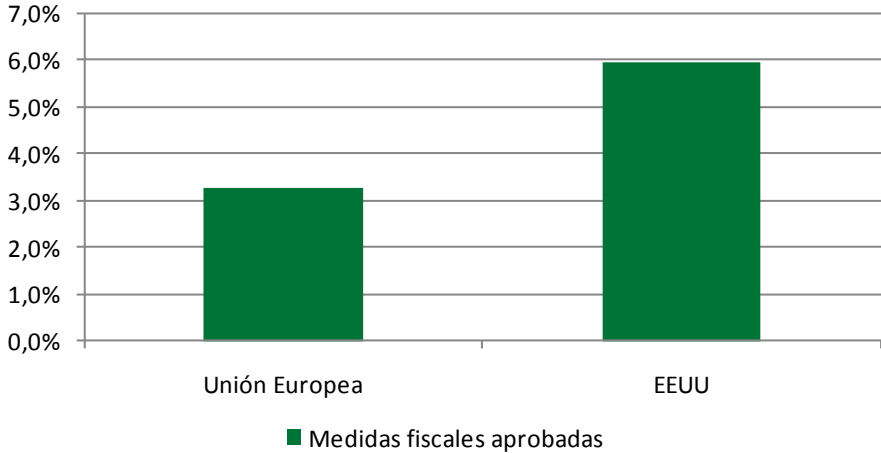


Note: Closer to center signifies less risk, tighter monetary and financial conditions, or reduced risk appetite.

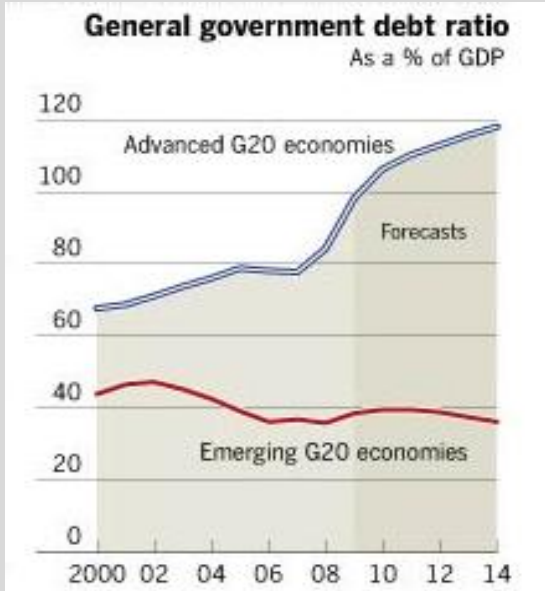
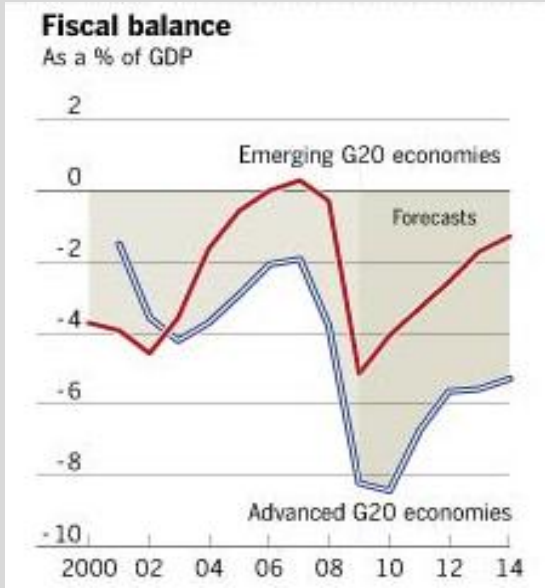
Fuente: Global Financial Stability Report. Fondo Monetario Internacional. Abril 2010

Estímulo fiscal

Medidas fiscales s/ PIB



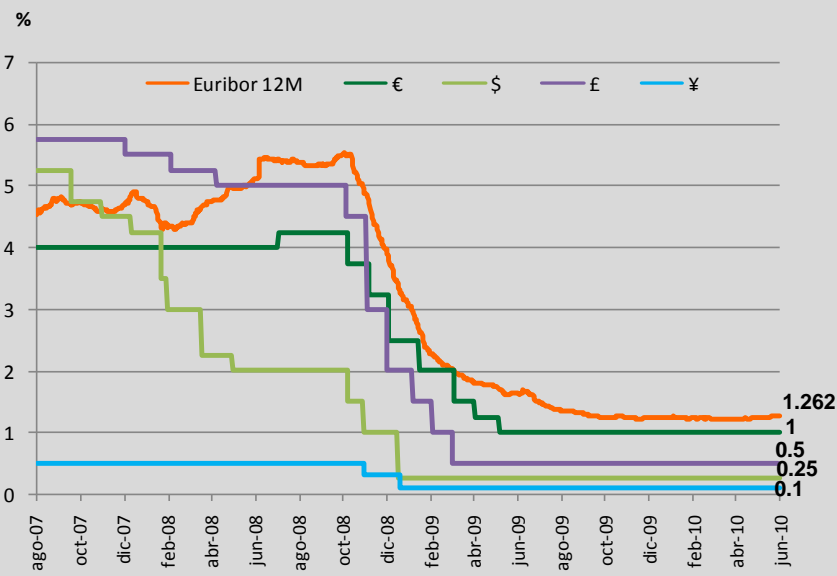
Fuente: BCE; Reserva Federal



Fuente:FMI

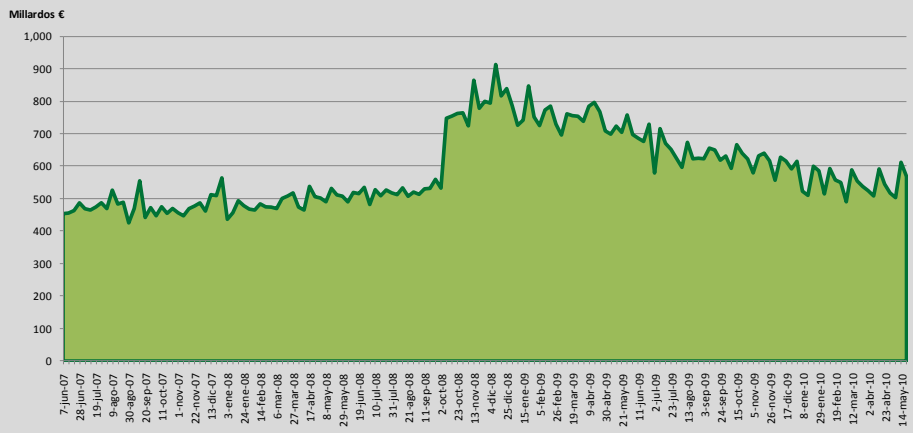
Estímulo monetario

Tipos de Intervención

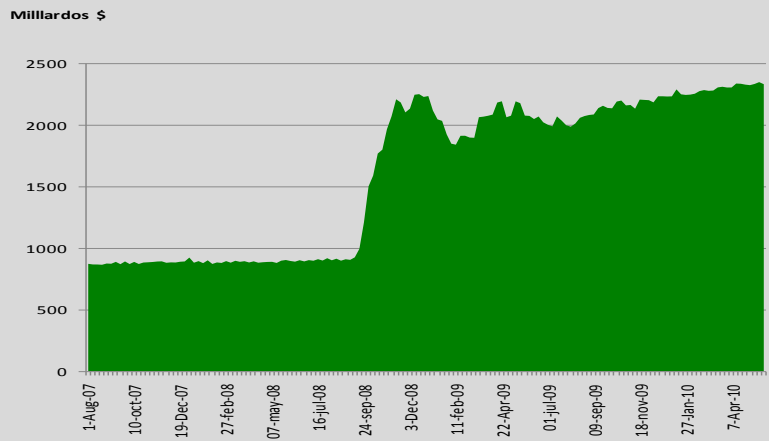


Fuente: Bloomberg

Cantidad



Fuente: BCE. Saldos finales semanales



Fuente: Reserva Federal





Fuente: The Economist



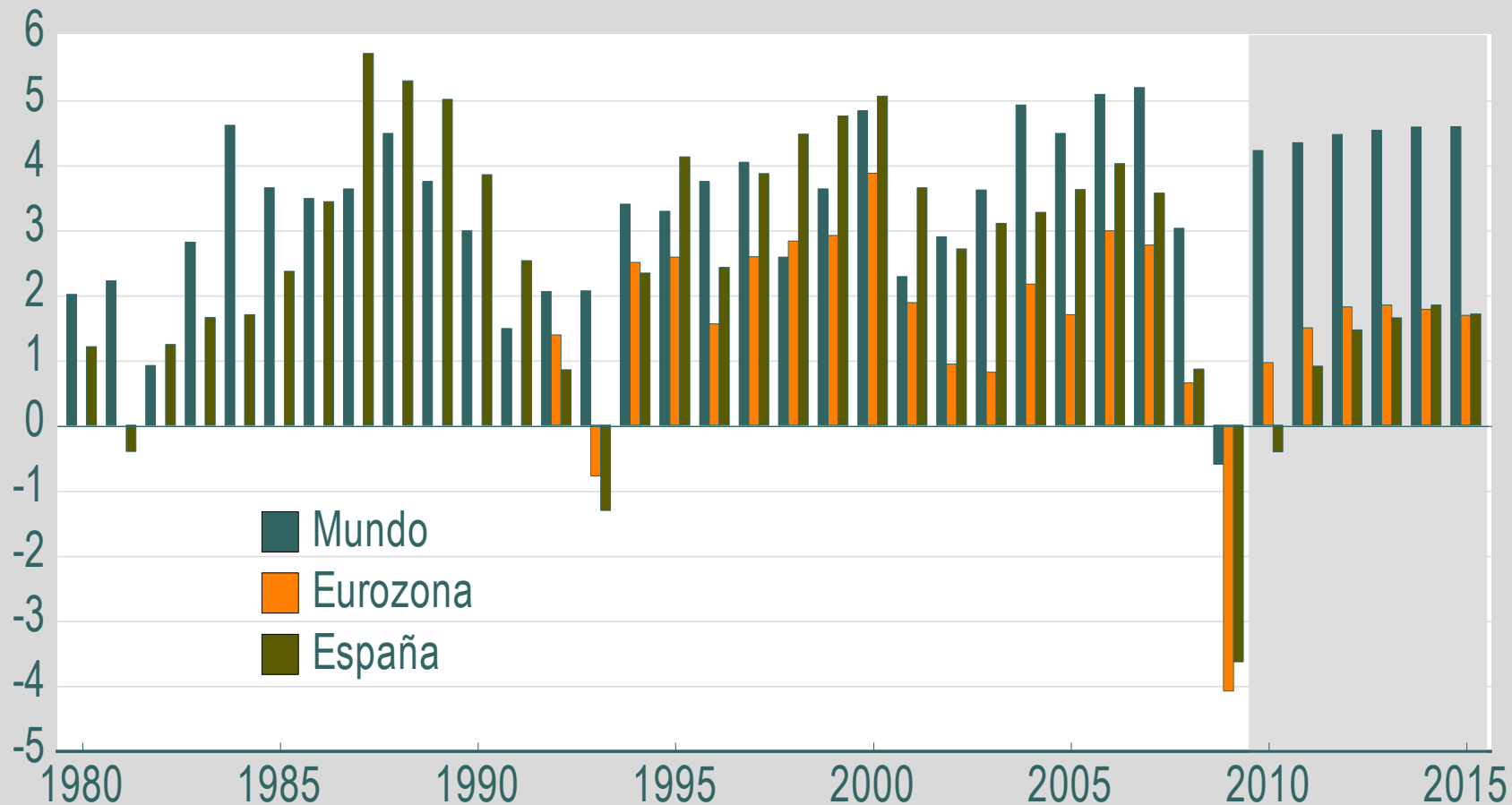
Fuente: *The Economist*



Fuente: *The Economist*

PIB real

Tasa anual en porcentaje



Fuente: IMF / WEO. Mayo 2010

España: Proyecciones macroeconómicas

Variación media anual en porcentaje salvo indicación contraria

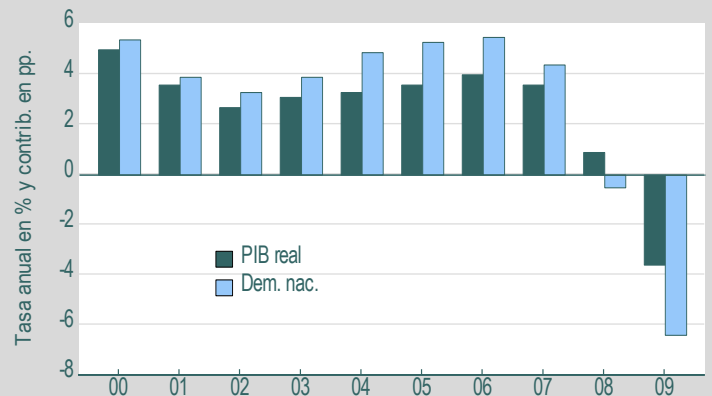
	2009	BdE		FMI		Comisión UE		OCDE		MEH	
		2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011
PIB precios cons.	-3.6	-0.4	0.8	-0.4	0.9	-0.4	0.8	-0.2	0.9	-0.3	1.3
Demanda nacional ⁽¹⁾	-6.1	-1.9	-0.3	-1.0	0.6	-1.7	0.1	-1.6	0.0	-1.4	0.4
Sector exterior ⁽¹⁾	2.8	1.6	1.0	0.6	0.3	1.3	0.7	1.0	0.9	1.1	0.9
PIB nominal	-3.4	--	--	-0.6	1.6	-0.1	1.9	-0.2	1.2	0.1	2.6
<u>Promemoria</u>											
Def. gas. hog./IPC	-0.7	1.1	1.1	1.2	1.0	1.6	1.6	1.9	0.6	--	--
Empleo ⁽²⁾	-6.7	-2.6	-0.3	-2.0	0.4	-2.5	-0.1	--	--	-2.0	0.3
Tasa de paro ⁽³⁾	18.0	19.4	19.7	19.4	18.7	19.7	19.8	19.1	18.2	19.4	18.9
Cap./nec. fin. (% PIB)	-11.2	-10.2	-8.9	-10.4	-9.6	-9.8	-8.8	-9.4	-7.0	-9.3	-6.3
Deuda bru. (% PIB)	55.2	--	--	--	--	64.9	72.5	--	--	--	--
Cap./nec. fin. exter.	-4.7	-3.6	-2.9	-5.3	-5.1	-4.0	-4.0	-4.1	-3.3	-4.0	-3.2

(1) Contribución al crecimiento del PIB real. (2) En términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo según definición de la CNT. (3) En términos EPA.

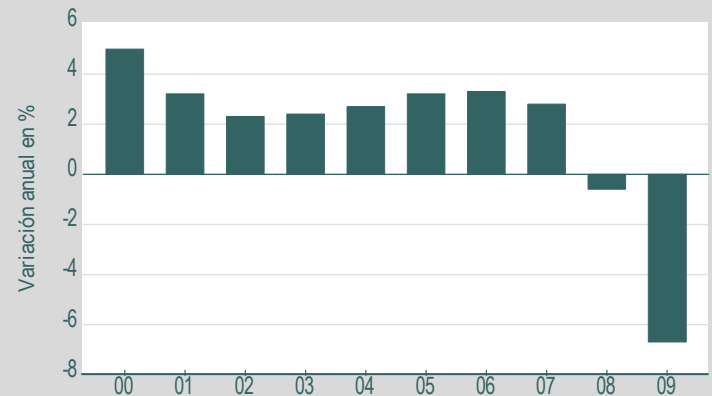
Fuentes: Banco de España (Boletín Económico, marzo 2010), FMI / WEO (abril 2010), Comisión de la Unión Europea (Economic Forecast, mayo 2010), OCDE (EO / mayo 2010) y Mº de Economía y Hacienda (Actualización Programa de Estabilidad. Mayo 2010).

España: crecimiento, empleo y cuentas AA.PP.

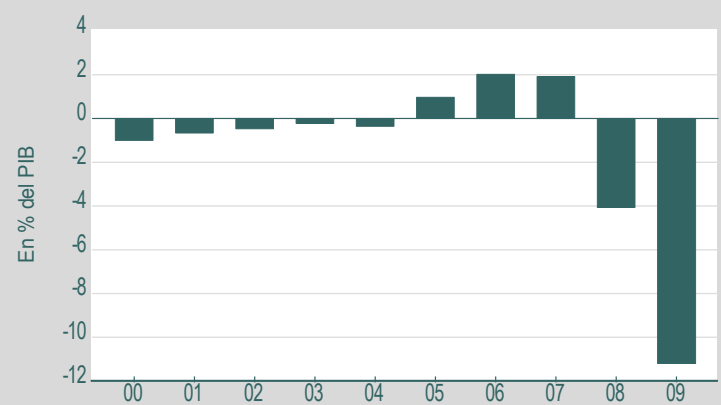
Pib real y demanda nacional



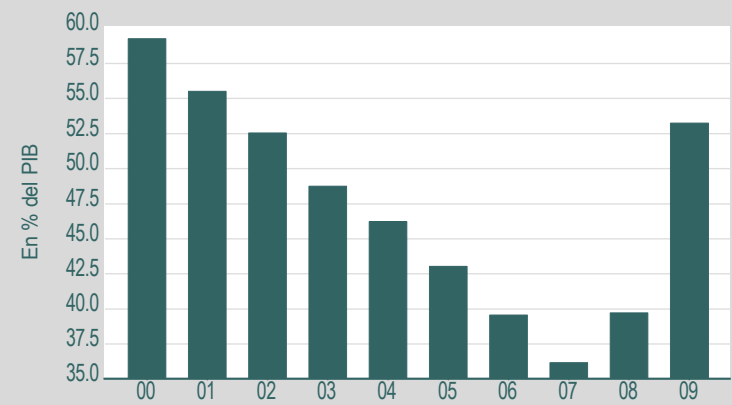
Empleo



Cap. / Nec. financiación AA.PP.



Deuda bruta AA.PP.



Fuente: INE /CNTR y Banco de España



Primer Trimestre 2010

En beneficios y fortaleciendo el balance

Evolución del entorno económico y financiero

Cuenta de resultados primer trimestre 2010

Primer Trimestre 2010

En beneficios y fortaleciendo el balance

ESTADOS CONSOLIDADOS

en millones de €	Mar 2010	Mar 2009	Variación %
Resultado del ejercicio	4.273	4.463	-4,3
Resultado atribuido al grupo	3.888	4.052	-4,1
en porcentaje			
ROA*	0,80	0,87	
ROE**	12,02	13,72	

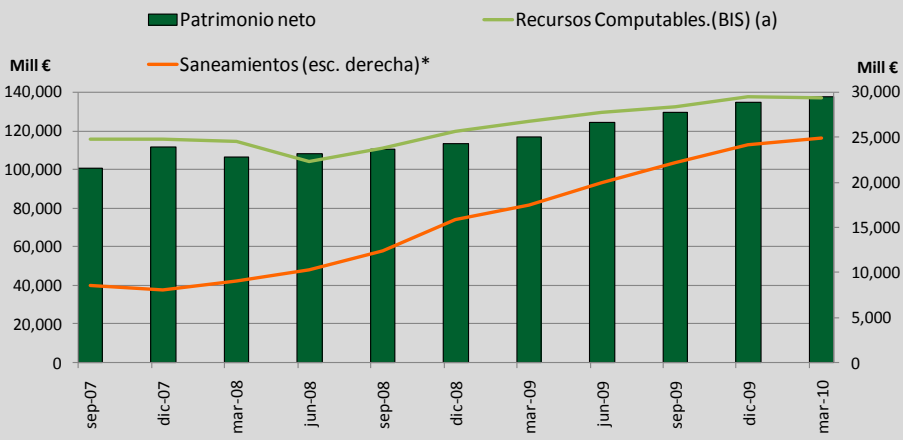
* ROA ordinario ** ROE atribuido

**Capacidad de gestión y modelo de negocio resistente
a un entorno económico difícil**

Reforzamiento financiero y patrimonial

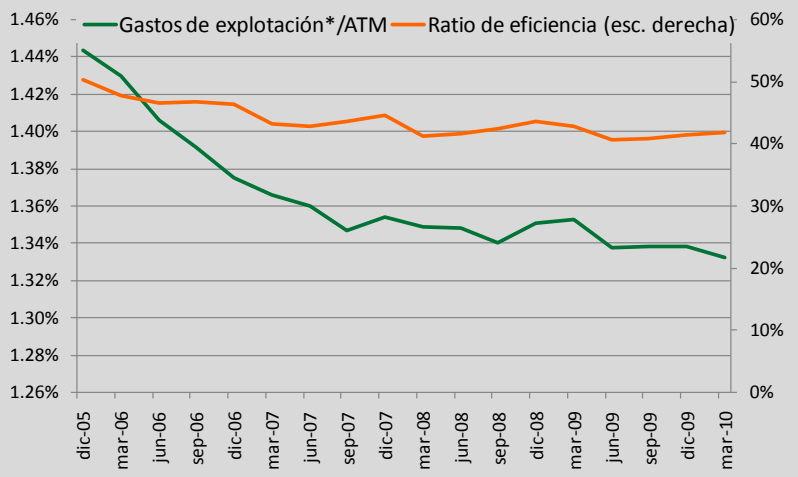
Consolidados

Incremento de RRPP Mayores saneamientos



* Acumulado de los cuatros trimestres precedentes

Contención del coste



* Acumulado de los cuatros trimestres precedentes

(a) Referido exclusivamente los 5 principales grupos bancarios españoles que representan el 90% del total activo consolidado

Fuente: Banco de España



Gestión prudente para fortalecer el balance mediante:

- Incremento de los recursos propios en cantidad y calidad.
- Dotación de mayores provisiones para insolvencias.
- Mejora de la estructura de costes y reducción de gastos de explotación.
- Gestión de sus fuentes de financiación.
- Potenciación de su capacidad competitiva y expansión de franquicias internacionales.

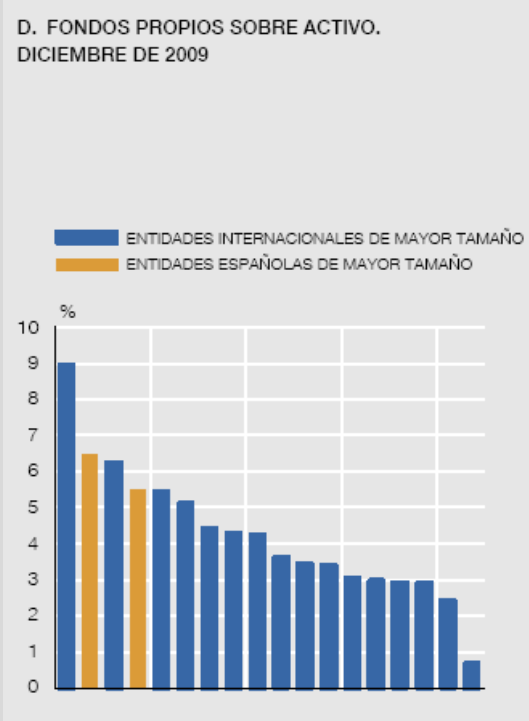
Reforzamiento patrimonial

Evolución Recursos Propios Grupos Consolidados *

en millones de €	Mar 2010	Mar 2009	Variación %
Recursos propios computables (BIS)	137.372	126.235	8,8%
Recursos TIER 1	102.363	86.389	18,5%
Recursos propios mínimos (BIS)	83.486	82.136	1,6%
Exceso recursos propios	53.886	44.099	22,2%
Ratio BIS (en %)	13,16	12,30	87 p.b.
Tier 1 (en %)	9,81	8,41	139 p.b.
Core Capital (en %)	8,52	7,05	148 p.b.

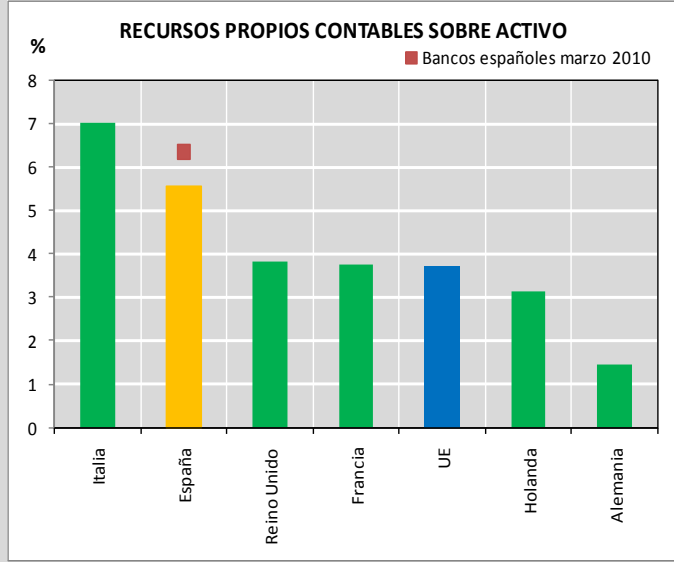
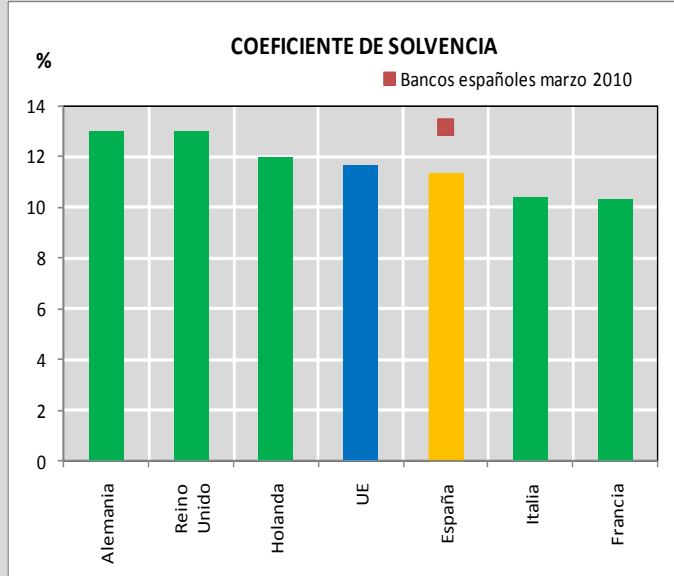
*Muestra que representa aprox. El 90% de los activos totales del sector bancario

2010. Reforzamiento de la cantidad y calidad de los Recursos Propios y favorable comparación con Europa



Fuente: Banco de España. Informe de Estabilidad Financiera. Marzo 2010

Fuente: Banco Central Europeo
 Datos referidos a diciembre 2008
 Datos publicados por las entidades a marzo 2010



Reforzando el balance

Importante esfuerzo en provisiones

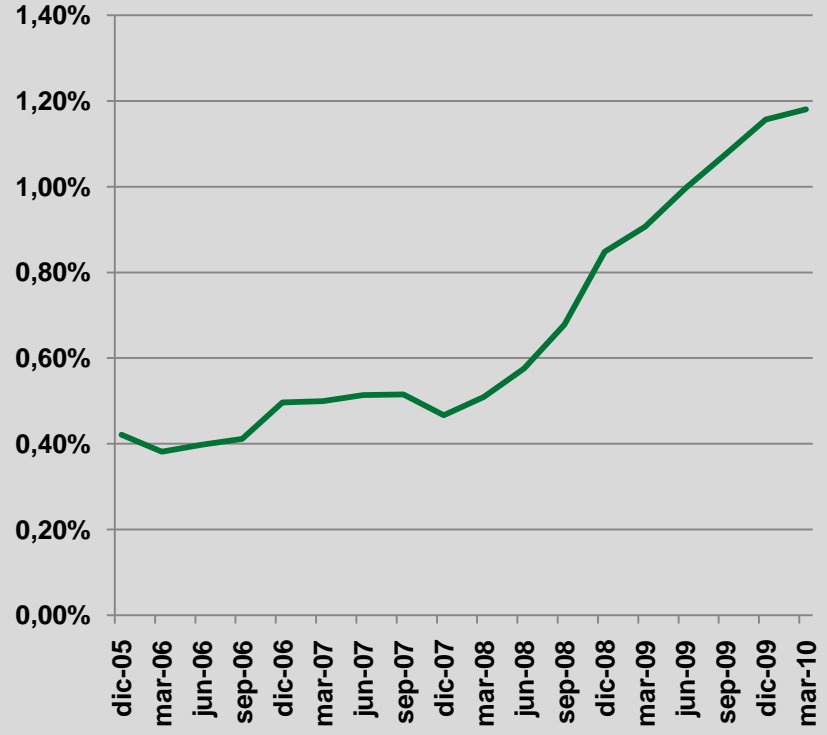
en millones de €	Mar 2010	Mar 2009	Variación		% s/ATM	
			Importe	%	Mar 2010	Mar 2009
Margen de Explotacion (antes de dotaciones)	10.795	10.117	678	6,7	2,02	1,96
Dotaciones y provisiones	4.860	4.135	725	17,5	0,91	0,80
Dotaciones a provisiones (neto)	462	288	174	60,4	0,09	0,06
Pérdidas por deterioro de activos	4.398	3.847	551	14,3	0,82	0,75
Resultado consolidado del ejercicio	4.273	4.463	-191	-4,3	0,80(*)	0,86
Resultado atribuido a la entidad dominante	3.888	4.052	-164	-4,1	0,73	0,79

(*) ROA: Return on Assets

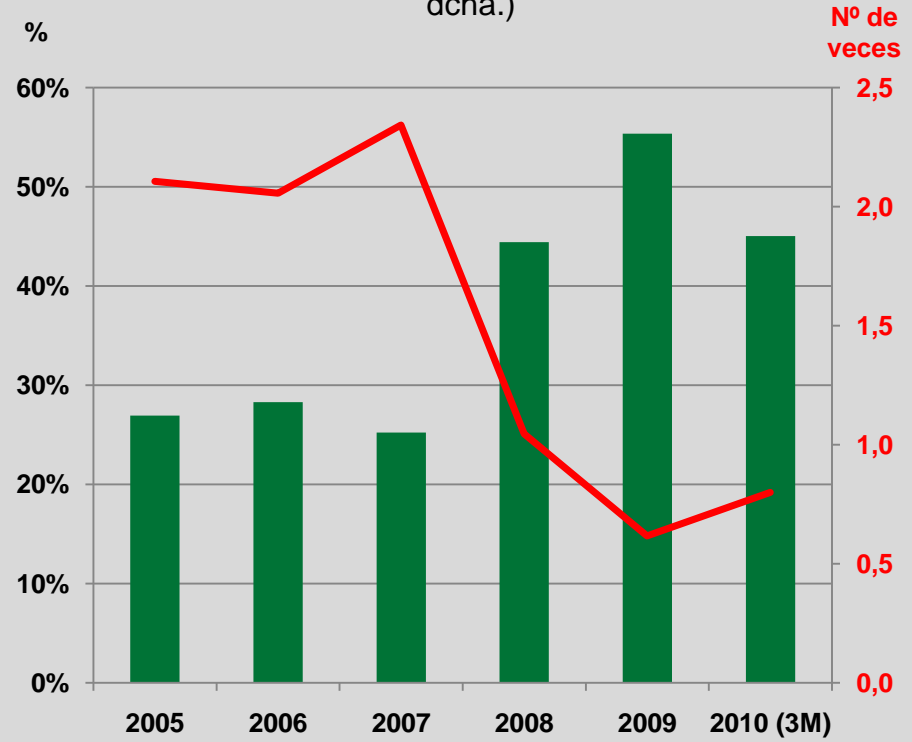
Esfuerzo en provisiones para insolvencias

Consolidados

Saneamientos* / ATM



Saneamientos / Margen de explotación
Resultado contable / Saneamientos (esc. dcha.)



*Acumulado de los cuatro trimestres precedentes

Fuente: Banco de España



Evolución de la morosidad y coberturas

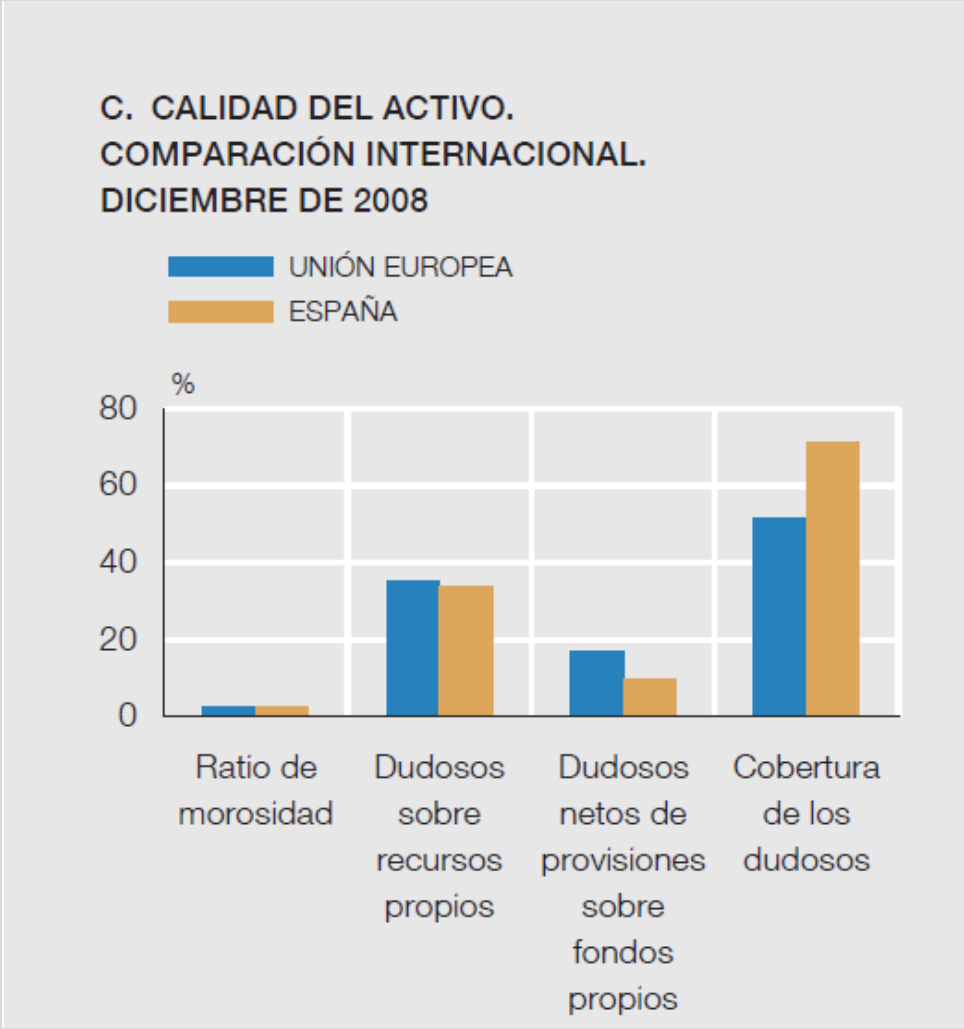
	INDIVIDUALES			CONSOLIDADOS ***		
	Bancos Españoles					
en porcentaje	mar-10	mar-09	Variación p.p.	mar-10	mar-09	Variación p.p.
Índice de morosidad *	5,05%	3,43%	1,6	4,18%	2,98%	1,2
Índice de cobertura **	57%	72%	-15	66%	77%	-11

* Índice de morosidad: Activos dudosos / Créditos a otros sectores residentes

** Índice de cobertura: Coberturas específica y genérica de créditos / Activos dudosos

*** Datos estimados a partir de una muestra que representa aproximadamente el 90% del sector bancario

Calidad crediticia: Comparación Internacional



Fuente: Banco de España, Informe de estabilidad financiera, Nov. 09

Manteniendo la eficiencia

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS

en millones de €	Mar 2010	Mar 2009	Variación %
Gastos de explotación *	7.785	7.588	2,6%
Variación de los ATM			3,7%
Ratio de eficiencia antes de dotaciones	41,9%	42,9%	
Número de empleados **	302.258	315.389	-4,2%
Número de oficinas **	25.037	25.857	-3,2%

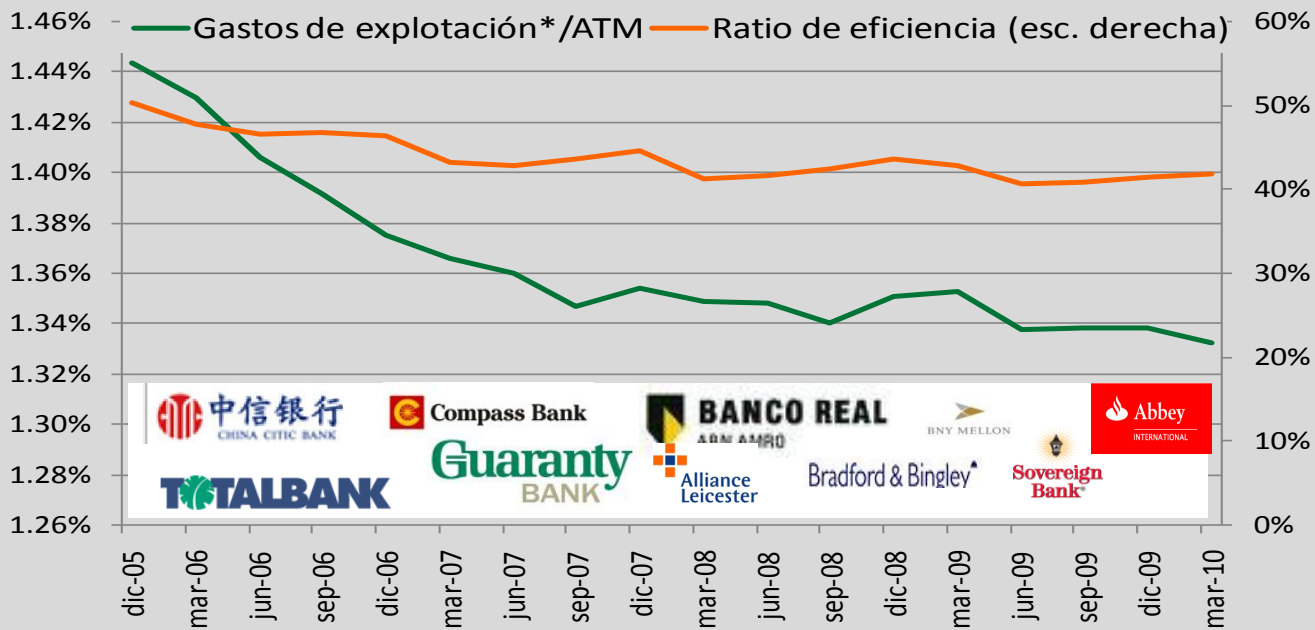
* Gastos de administración, personal y amortizaciones

** Para las cuentas consolidadas datos obtenidos de una muestra que representa aprox. el 90% del sector bancario

Fortalecimiento del balance

Contención de costes

Estados Consolidados



* Acumulado de los cuatros trimestres precedentes

Fuente: Banco de España

Activa gestión de la financiación

SALDOS CON CLIENTES

en millones de € y %

BALANCE CONSOLIDADO

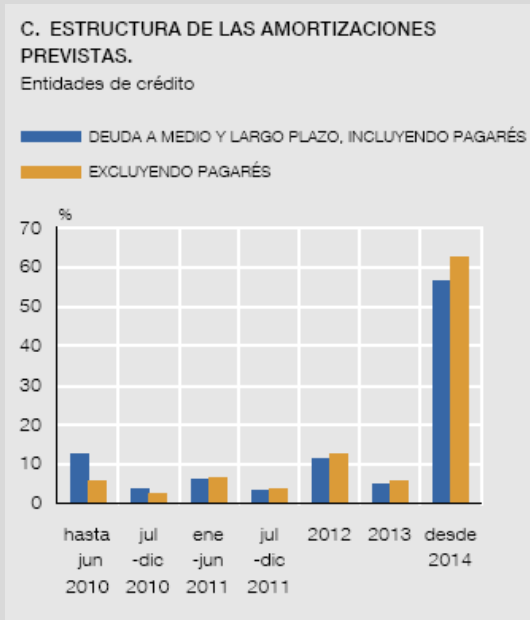
	Mar 2010	Mar 2009	Variación %
Crédito a la clientela	1.343.582	1.342.906	0,1
Depósitos de la clientela	1.006.834	925.899	8,7
Inversión neta con clientes	336.748	417.007	-19,2
Cartera de renta fija	316.739	238.487	32,8
Valores de renta fija emitidos	465.132	492.542	-5,6
Inversión neta corregida	-148.393	-254.055	-41,6

Gestión de la Financiación

A pesar de las restricciones de los mercados, los bancos españoles continúan emitiendo.



Fuente: Banco de España, Informe de Estabilidad Financiera Mayo 2009



Fuente: Banco de España, Informe de Estabilidad Financiera Marzo 2010

Bancos españoles. Emisiones de deuda			
MM€	Sin garantía	Con garantía	Total
2009	27,4	8,0	35,5
1Q10	13,1	0,9	14,0

Bancos españoles. Emisiones de capital			
MM€	Ampliaciones de capital	Otros instrumentos de capital	Total
2009	1,7	1,7	3,4
1Q10			



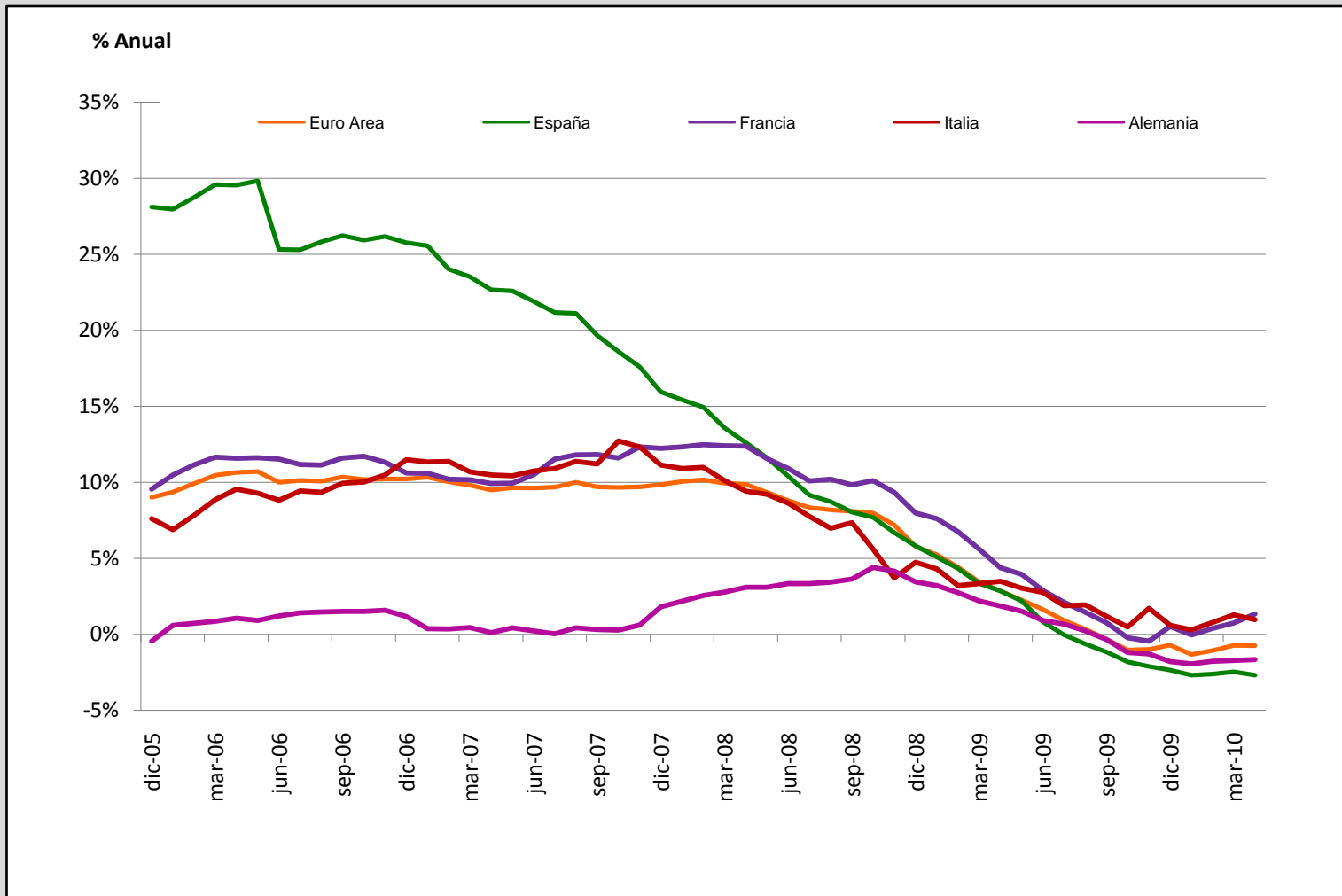
Carácter ordinario de los resultados

CONSOLIDADOS

Margen de intereses +6,8%	Mar 2009	11.656 2,26%	mill € s/ATM
	Mar 2010	12.443 2,32%	mill € s/ATM
Gastos de explotación +2,6%	Mar 2009	7.588 1,47%	mill € s/ATM
	Mar 2010	7.785 1,45%	mill € s/ATM
Dotaciones y provisiones +17,5%	Mar 2009	4.135 0,80%	mill € s/ATM
	Mar 2010	4.860 0,91%	mill € s/ATM
Resultado de la actividad de explotación -0,8%	Mar 2009	5.982 1,16%	mill € s/ATM
	Mar 2010	5.935 1,11%	mill € s/ATM
Resultado atribuido a la entidad dominante -4,1%	Mar 2009	4.052 0,79%	mill € s/ATM
	Mar 2010	3.888 0,73%	mill € s/ATM

Reducción del crecimiento del crédito

Comparación Internacional



Fuente: BCE. Abril 2010

Incremento del margen de intereses

ESTADOS CONSOLIDADOS					
en millones de €	Mar 2010	Mar 2009	Variación %	% s / ATM	
				Mar 2010	Mar 2009
Intereses y rdtos asimilados	20.690	26.191	-21,0	3,87	5,08
Intereses y cargas asimiladas	8.247	14.535	-43,3	1,54	2,82
Margen de intereses	12.443	11.656	6,8	2,32	2,26
Rdto. instrumentos capital	116	165	-30,1	0,02	0,03

Grupo consolidado

Diversificación de los ingresos y de los negocios

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS. MARZO 2010

en millones de € y %

	Consolidados (A)	Individuales (B)	"Filiales" * Aportación al consolidado (A) - (B) en % de (A)	
Activos totales medios	2.140.843	1.475.011	665.832	31,1%
Margen de intereses	12.443	4.615	7.827	62,9%
Margen bruto	18.580	7.179	11.401	61,4%
Gastos de explotación	7.785	3.312	4.473	57,5%
Margen de explotación antes de dotaciones	10.795	3.867	6.929	64,2%
Insolvencias y dotaciones	4.860	1.822	3.038	62,5%
Resultado de la actividad de explotación	5.935	2.044	3.891	65,6%
Resultado antes de impuestos	5.658	2.040	3.619	64,0%
Resultado del ejercicio	4.273	1.543	2.730	63,9%
Resultado atribuido a la entidad dominante	3.888			

* Filiales bancarias en el exterior y Filiales no bancarias en España y el exterior

Primer Trimestre de 2010

Bancos Españoles

En beneficios y fortaleciendo el balance en un entorno económico y financiero todavía complicado

Madrid, 15 de junio de 2010

Asociación Española de Banca



Primer Trimestre de 2010

Bancos Españoles

En beneficios y fortaleciendo el balance
en un entorno económico y financiero todavía complicado

Muchas gracias por su atención

Madrid, 15 de junio de 2010

Asociación Española de Banca

