

Primer Trimestre de 2011

Bancos Españoles

Avanzando en un entorno todavía complicado

Madrid, 20 de junio de 2011

Asociación Española de Banca



Primer Trimestre 2011

En beneficios y fortaleciendo el balance

Prudente política de fortalecimiento de balance:

- Incremento de los Recursos propios de mayor calidad
- Esfuerzo en saneamiento
- Mejora de la estructura de financiación y liquidez
- Disciplina en la gestión de costes de explotación

Potenciando su capacidad competitiva y su expansión internacional

Primer Trimestre 2011

En beneficios y fortaleciendo el balance

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS

en millones de €	Mar 2011	Mar 2010	Variación %
Resultado del ejercicio	4.220	4.274	-1,3
Resultado atribuido al grupo	3.714	3.889	-4,5

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

en porcentaje	Mar 2011	Mar 2010
ROA*	0,75	0,80
ROE**	10,32	12,02

* ROA ordinario ** ROE atribuido

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

Primer Trimestre 2011

En beneficios y fortaleciendo el balance

Evolución del entorno económico y financiero

Cuenta de resultados primer trimestre 2011

Situación post-crisis

CRISIS FINANCIERA

CRISIS ECONÓMICA GLOBAL

SISTÉMICA
GLOBAL
Y DE GRAN
IMPACTO

Gracias a acciones de estímulo:

Fiscal

- Rescates bancarios
- Demanda interna y subvenciones

Δ Déficit Público
Δ Deuda Pública

CRISIS DEUDA SOBERANA

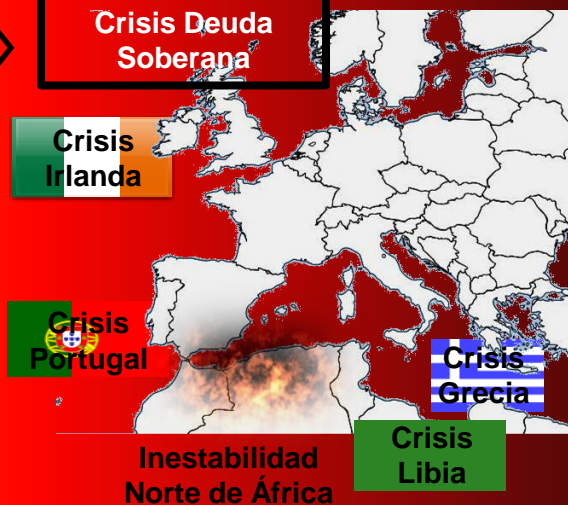
Monetarias

- Bajada de tipos de interés
- Inyecciones de liquidez (QE)

Gran dependencia
de Bancos Centrales

Se evita la Depresión
pero no la
GRAN RECESIÓN

PARALIZA
MERCADOS
MAYORISTAS DE
FINANCIACIÓN



Agosto 2007

Octubre 2008

Mayo 2010

Mayo 2011

Situación post-crisis

CRISIS FINANCIERA

CRISIS ECONÓMICA GLOBAL

SISTEMA
GLOBAL
Y DE GRAN
IMPACTO

Gracias a acciones de estímulo:

Fiscal

- Rescates bancarios
- Demanda interna y subvenciones

Δ Déficit Público
Δ Deuda Pública

Crisis Deuda
Soberana

Monetarias

- Bajada de tipos de interés
- Inyecciones de liquidez (QE)

Gran dependencia
de Bancos Centrales



Se evita la Depresión
pero no la
GRAN RECESIÓN

Dónde estamos

Fragilidad Sistema Bancario
(a pesar de apoyos públicos)

Continúa la aversión al riesgo
Menor cantidad & Mayor precio

Desconfianza
Mercados mayoristas

Mayores spreads
por riesgo soberano

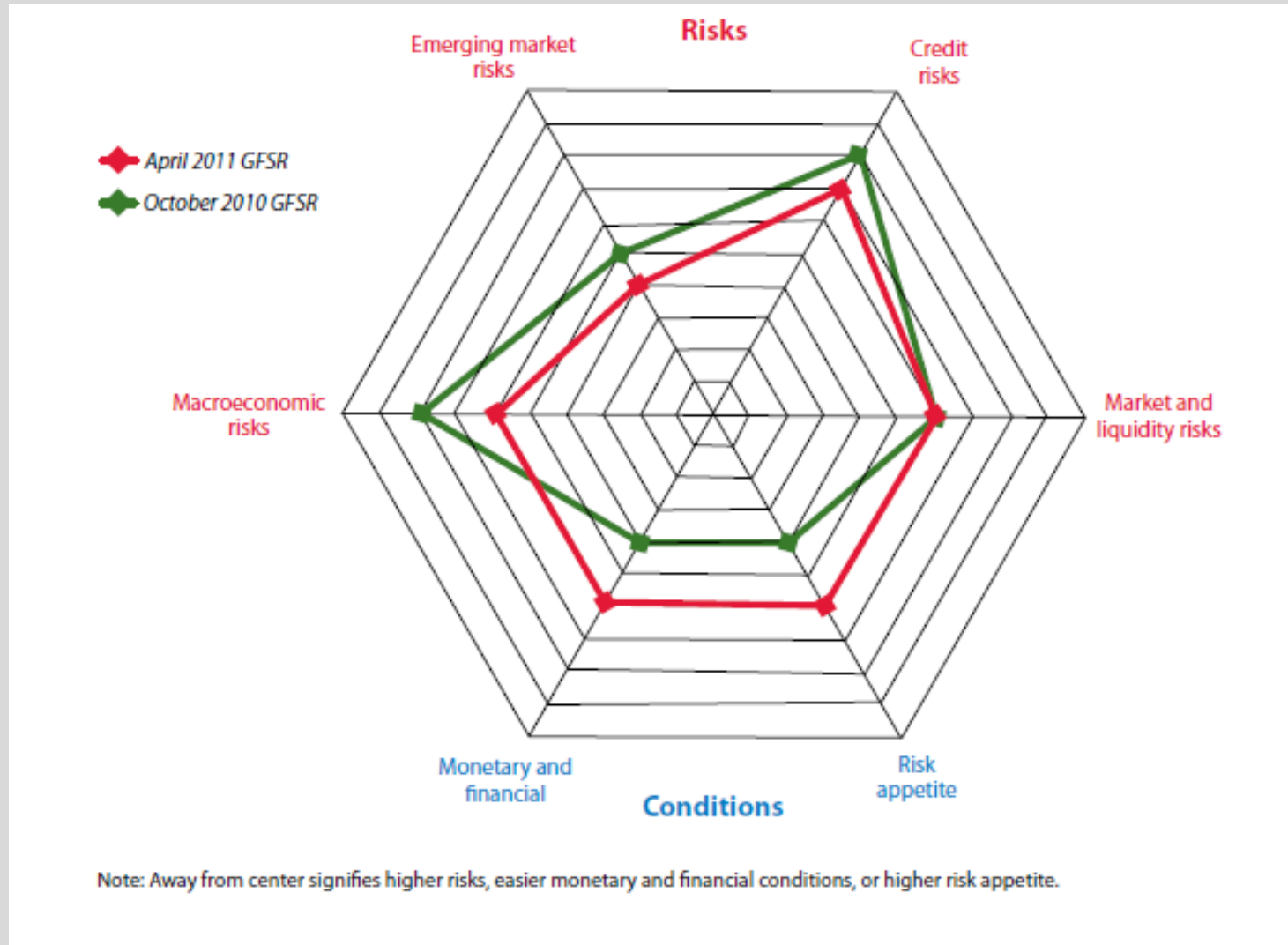
Bajo crecimiento
economías desarrolladas

Altos precios
energía, materias primas , alimentos

Agosto 2007

Mayo 2011

Mapa estabilidad financiera global



Fuente: Global Financial Stability Report. Fondo Monetario Internacional. Abril 2011

Proyecciones macro para la Zona OCDE

	Media 98-07	2008	2009	2010	2011	2012
<i>Comercio mundial: vol.⁽¹⁾</i>	6.8	3.0	-11.0	12.5	8.1	8.4
<i>PIB real mundial⁽¹⁾</i>	3.8	2.9	-0.5	5.0	4.4	4.5
<i>PIB real⁽¹⁾</i>						
OCDE	2.7	2.7	0.3	-3.5	2.9	2.3
USA	3.0	1.9	0.0	-2.6	2.9	2.6
Euro área	2.3	2.8	0.3	-4.1	1.7	2.0
- España	3.8	0.9	-3.7	-0.1	0.9	1.6
Reino Unido	2.9	-0.1	-4.9	1.3	1.4	1.8
<i>Zona OCDE</i>						
Tasa de paro ⁽²⁾	6.4	6.0	8.2	8.3	7.9	7.4
Inflación ^{(1) (3)}	2.8	3.2	0.6	1.8	2.3	1.7
Cap./nec. financiación AA.PP. ⁽⁴⁾	-2.0	-3.3	-8.2	-7.7	-6.7	-5.6

(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 89, Mayo 2011.

Mayor desconfianza en los mercados



Fuente: The Economist

Nuevas pruebas de esfuerzo para la banca europea

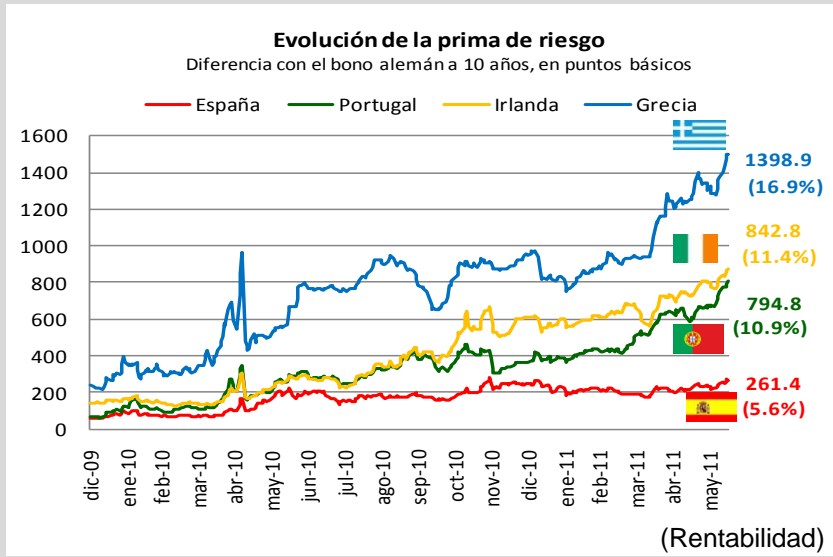


Fuente: The Economist

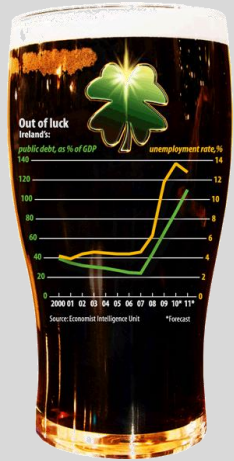
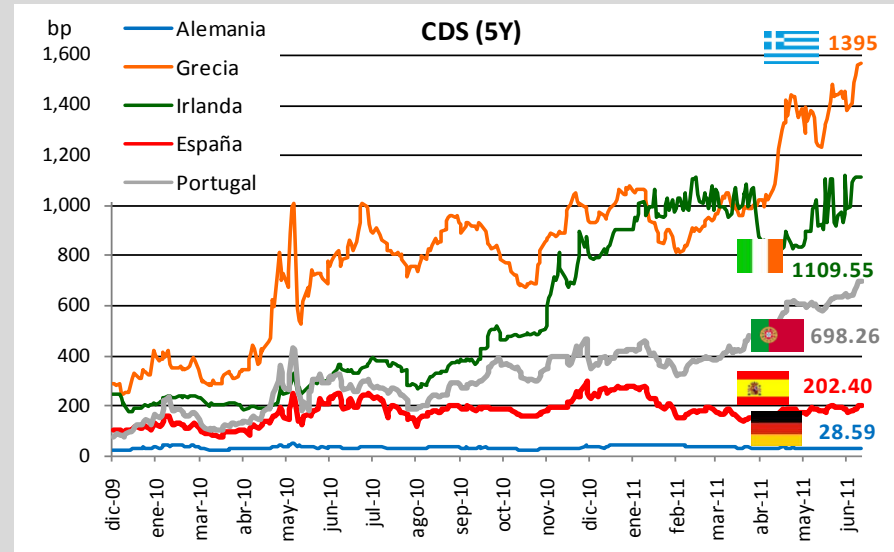
Cómo hay que entender las pruebas de resistencia



La crisis de la deuda soberana en la zona euro

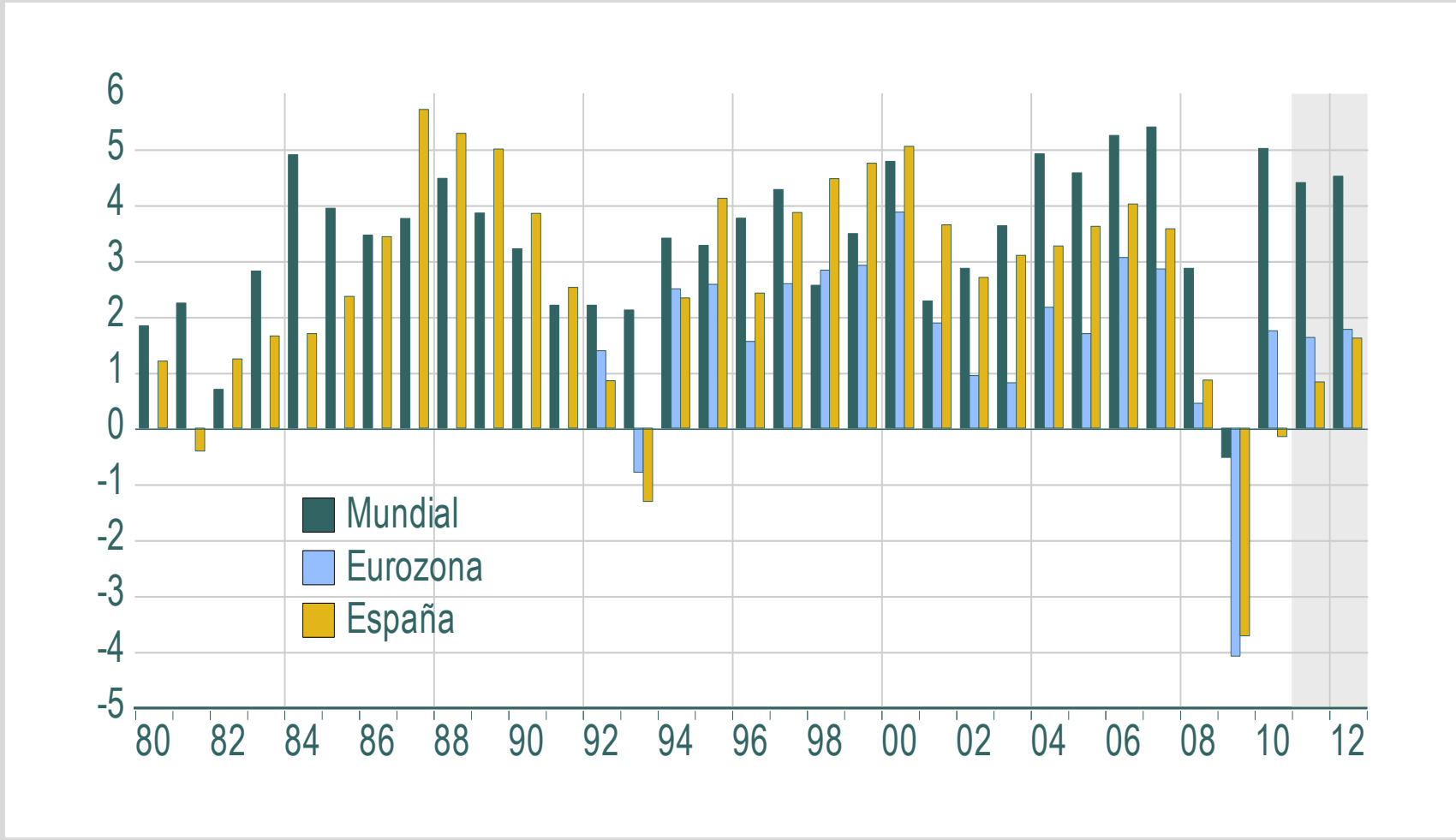


Fuente: Bloomberg



PIB real

Tasa anual en porcentaje



Fuente: IMF / WEO. Abril 2011

España: Proyecciones macroeconómicas

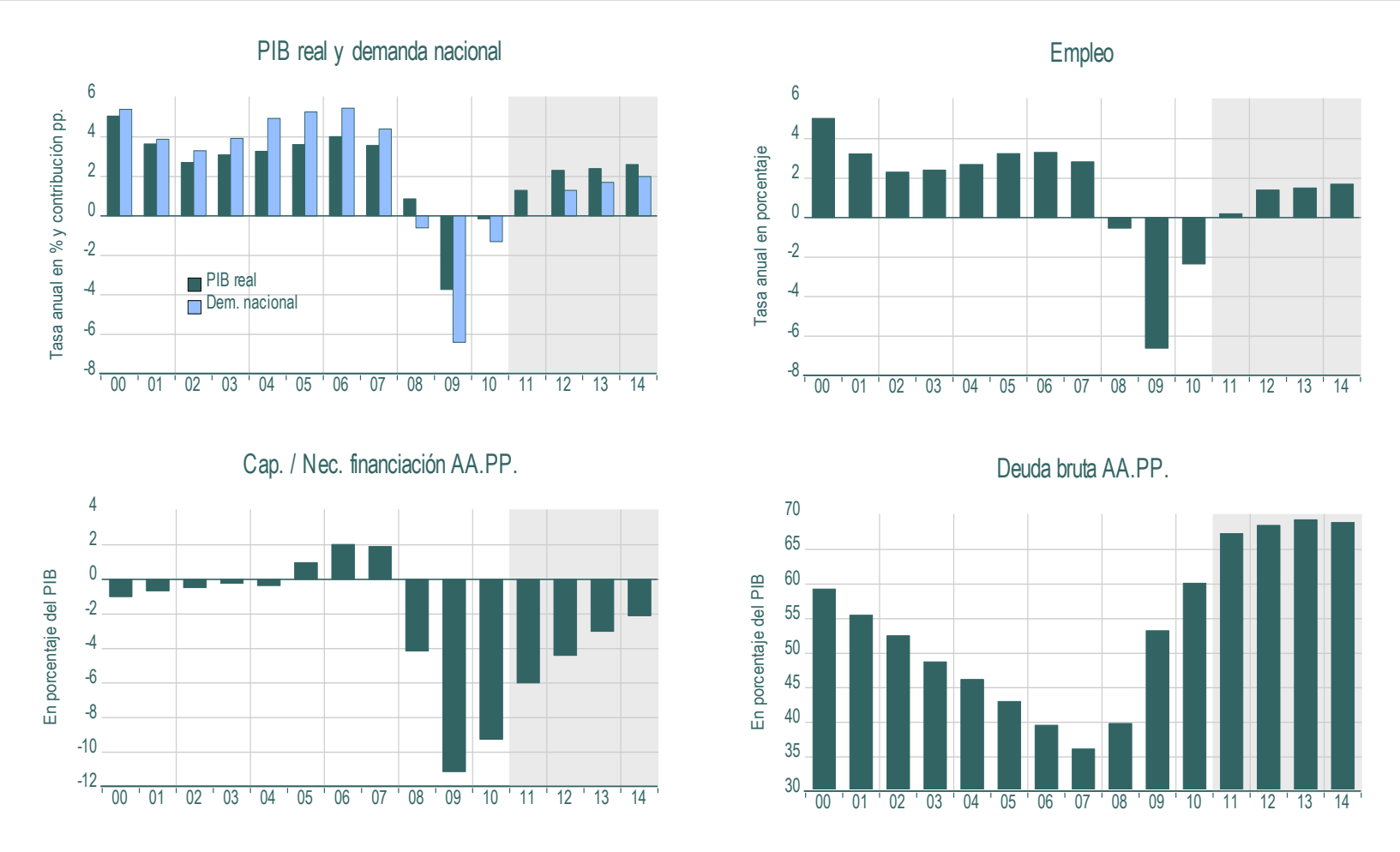
Variación media anual en porcentaje salvo indicación contraria

	BdE		MEH		FMI		Comisión UE		OCDE		
	2010	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012
PIB precios cons.	-0.1	0.8	1.5	1.3	2.3	0.8	1.6	0.8	1.5	0.9	1.6
Demanda nacional ⁽¹⁾	-1.2	-0.5	1.2	0.0	1.3	-0.1	1.4	-0.6	1.0	-0.9	1.0
Sector exterior ⁽¹⁾	1.1	1.3	0.3	1.3	1.0	0.8	0.2	1.4	0.5	1.8	0.6
Deflactor gas. fin. hog./IPC	2.8	2.9	1.5	2.8	1.9	2.6	1.5	3.0	1.4	2.9	0.9
Empleo ⁽²⁾	-2.4	-0.6	1.0	0.2	1.4	0.3	1.0	-0.6	0.9	--	--
Tasa de paro ⁽³⁾	20.1	20.7	20.4	19.8	18.5	19.4	18.2	20.6	20.2	20.3	19.3
Cap./nec. fin. exter. (% PIB)	-4.4	-3.7	-3.7	-3.4	-2.7	-4.8	-4.5	-4.1	-4.1	-2.9	-2.3
Cap./nec. fin. AA.PP. (% PIB)	-9.2	-6.2	-5.2	-6.0	-4.4	-6.2	-5.6	-6.3	-5.3	-6.3	-4.4
Deuda bruta AA.PP. (% PIB)	62.8	--	--	67.3	68.5	63.9	67.1	68.1	71.0	--	--

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

Fuentes: Banco de España (Boletín Económico, marzo 2011), M^o de Economía y Hacienda (Actualización del Programa de Estabilidad 2010-2011, abril 2011), FMI / WEO (abril 2011), Comisión de la Unión Europea (Economic Forecast, mayo 2011) y OCDE (EO / mayo 2011).

España: crecimiento, empleo y cuentas AA.PP.



Fuente: INE / CNTR, Banco de España y proyecciones del "Programa de Estabilidad 2011-2014". Mº de Economía y Hacienda. Abril 2011.

Primer Trimestre 2011

En beneficios y fortaleciendo el balance

Evolución del entorno económico y financiero

Cuenta de resultados primer trimestre 2011

Primer Trimestre 2011

En beneficios y fortaleciendo el balance

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS

en millones de €	Mar 2011	Mar 2010	Variación %
Resultado del ejercicio	4.220	4.274	-1,3
Resultado atribuido al grupo	3.714	3.889	-4,5

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

en porcentaje	Mar 2011	Mar 2010
ROA*	0,75	0,80
ROE**	10,32	12,02

* ROA ordinario ** ROE atribuido

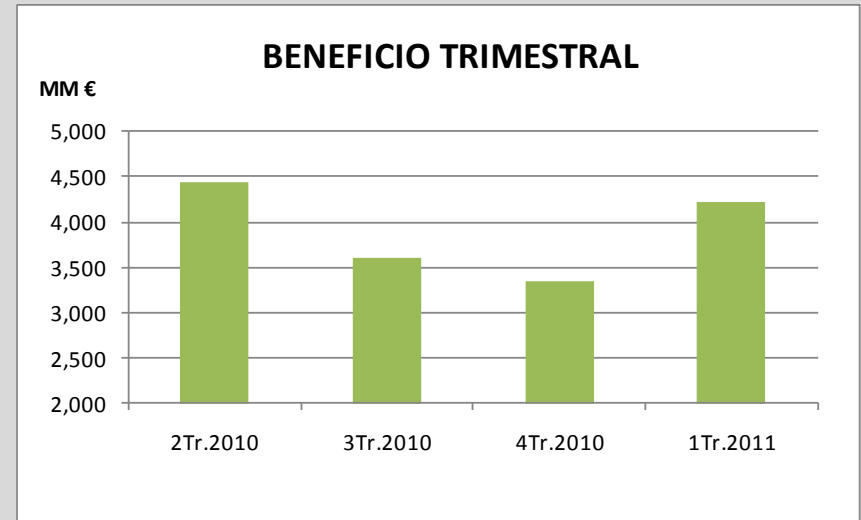
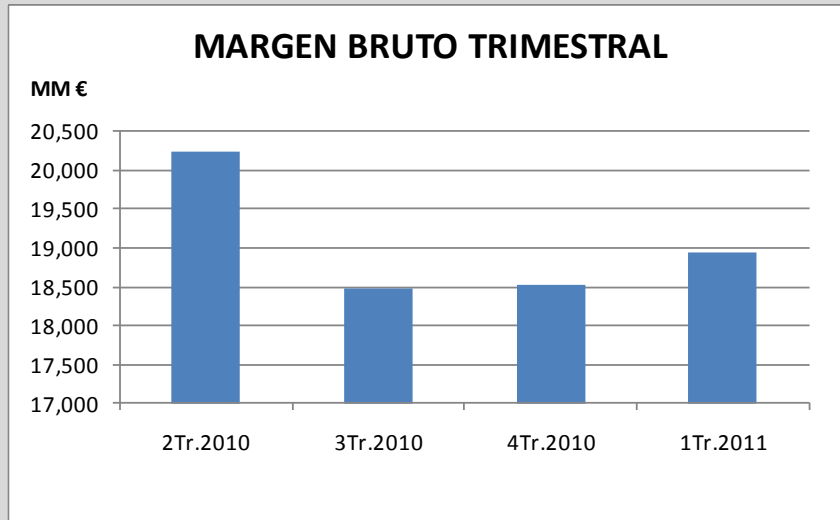
**Capacidad de gestión y modelo de negocio resistente
en un entorno económico y financiero difícil**



Asociación Española de Banca

Mejor que los dos últimos trimestres de 2010

Resultados Consolidados



Primer Trimestre 2011

En beneficios y fortaleciendo el balance

Prudente política de fortalecimiento de balance:

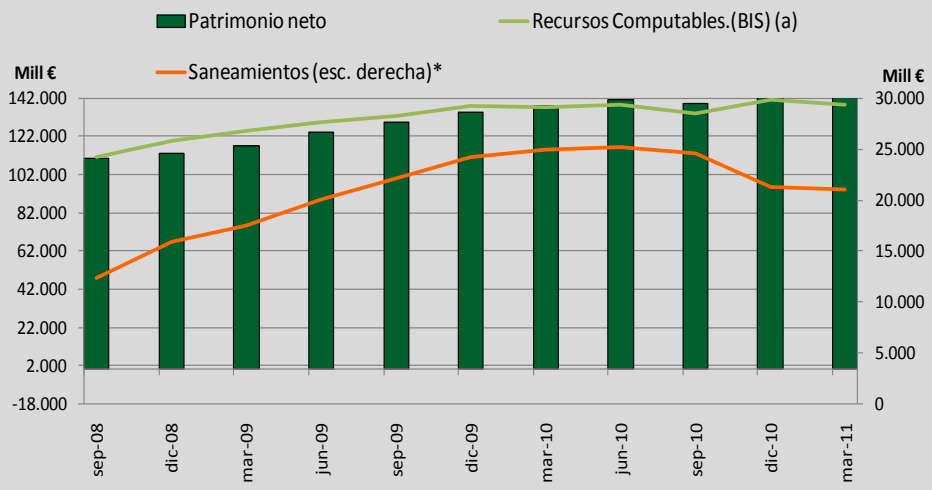
- Incremento de los Recursos propios de mayor calidad
- Esfuerzo en saneamiento
- Mejora de la estructura de financiación y liquidez
- Disciplina en la gestión de costes de explotación

Potenciando su capacidad competitiva y su expansión internacional

Reforzamiento financiero y patrimonial

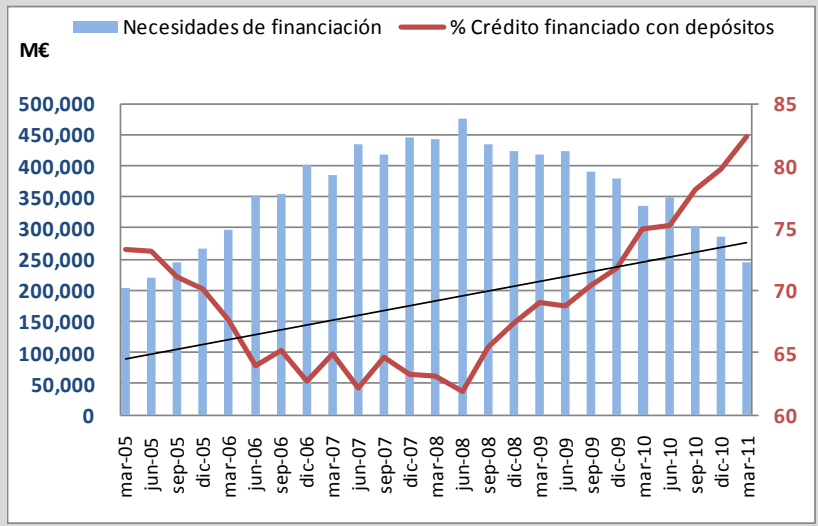
Consolidados

Incremento de RRPP Elevados saneamientos



* Acumulado de los cuatros trimestres precedentes

Necesidades de financiación



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



Avanzando en el reforzamiento patrimonial

Evolución Recursos Propios Grupos Consolidados *

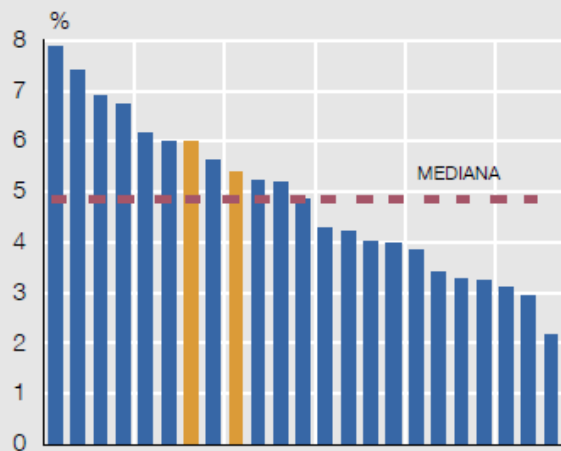
en millones de €	Mar 2011	Mar 2010	Variación
Recursos propios computables (BIS)	138.907	137.372	1,1 %
Recursos TIER 1	111.099	102.402	8,5 %
Recursos propios mínimos (BIS)	85.603	83.486	2,5 %
Exceso recursos propios	53.304	53.886	-1,1 %
Ratio BIS (en %)	12,98	13,16	-18 p.b
Tier 1 (en %)	10,38	9,81	57 p.b
Core Capital (en %)	9,42	8,53	90 p.b

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

Favorable comparación internacional de los Recursos Propios

B. FONDOS PROPIOS SOBRE ACTIVO. JUNIO DE 2010

■ MAYORES ENTIDADES ESPAÑOLAS
■ MAYORES ENTIDADES INTERNACIONALES

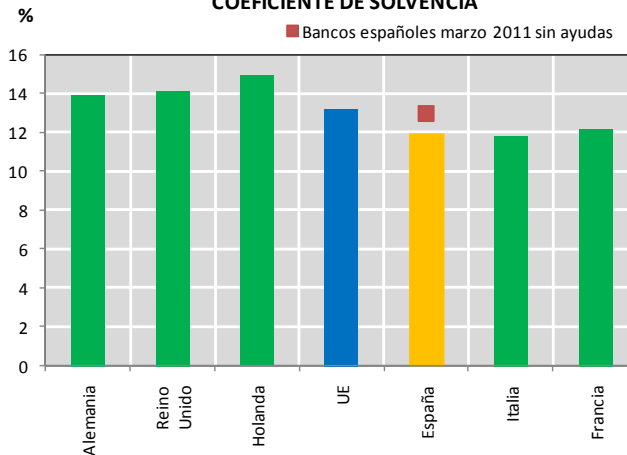


Fuente. BdE. Informe de Estabilidad Financiera, octubre 2010

FUENTES: Europa, Banco Central Europeo dic.2009 y España, Banco de España dic.2010.

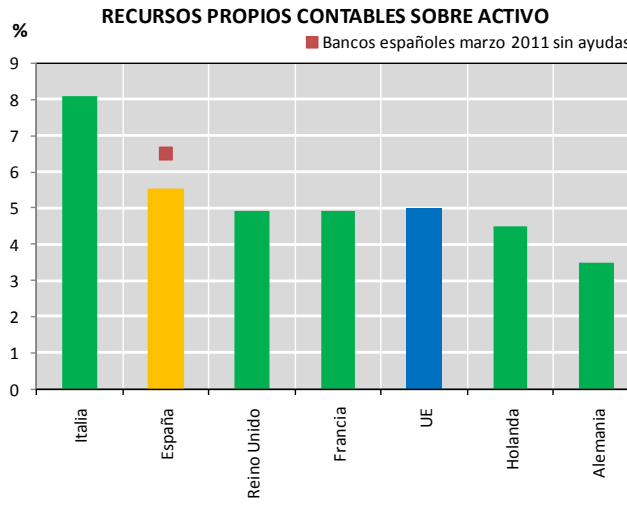
COEFICIENTE DE SOLVENCIA

■ Bancos españoles marzo 2011 sin ayudas



RECURSOS PROPIOS CONTABLES SOBRE ACTIVO

■ Bancos españoles marzo 2011 sin ayudas



Reforzando el balance

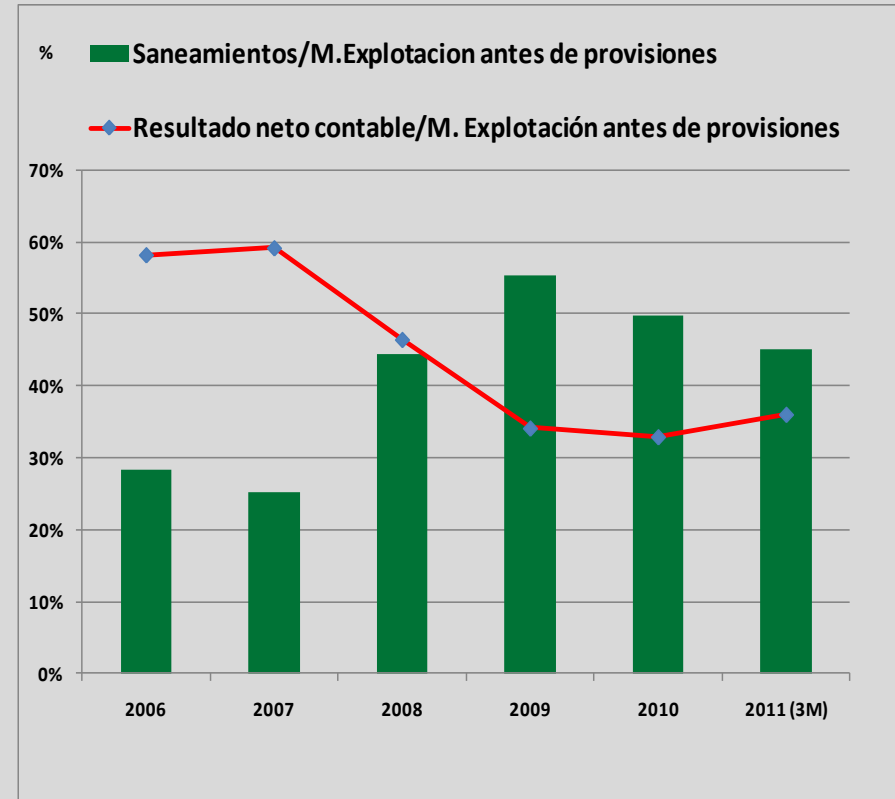
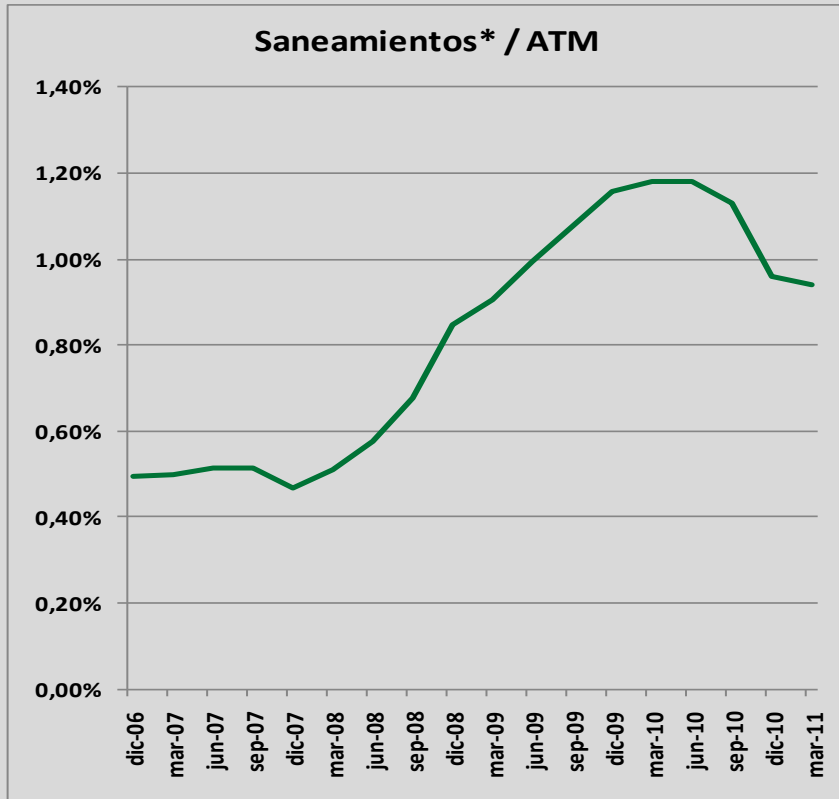
Continúa el esfuerzo en provisiones

ESTADOS CONSOLIDADOS

en millones de €			Variación		% s/ATM	
	Mar 2011	Mar 2010	Importe	%	Mar 2011	Mar 2010
Margen de explotación (antes de dotaciones)	10.305	10.798	-493	-4,6	1,84	2,02
Dotaciones y provisiones	4.647	4.860	-213	-4,4	0,83	0,91
Dotaciones a provisiones (neto)	507	462	45	9,7	0,09	0,09
Pérdidas por deterioro de activos	4.140	4.398	-258	-5,9	0,74	0,82
Resultado consolidado del ejercicio	4.220	4.274	-55	-1,3	0,75	0,80
Resultado atribuido a la entidad dominante	3.714	3.889	-176	-4,5	0,66	0,73

Continúa el esfuerzo en saneamientos

Consolidados



*Acumulado de los cuatro trimestres precedentes

Evolución de la morosidad y coberturas

ESTADOS INDIVIDUALES (1)

	Mar 2011	Mar 2010	Variación
Índice de morosidad *	5,65	5,05	60 p.b.
Índice de cobertura **	56	57	-1 p.p.

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

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

ESTADOS CONSOLIDADOS ***

	Mar 2011	Mar 2010	Variación
Índice de morosidad *	4,45	4,23	23 p.b.
Índice de cobertura **	63	66	-3 p.p.

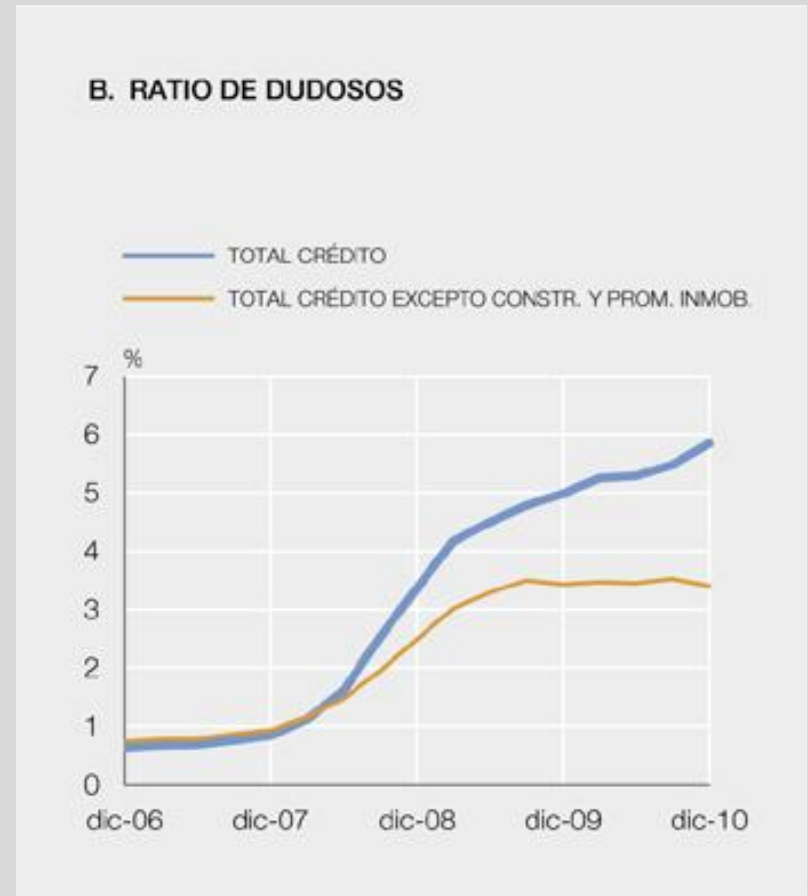
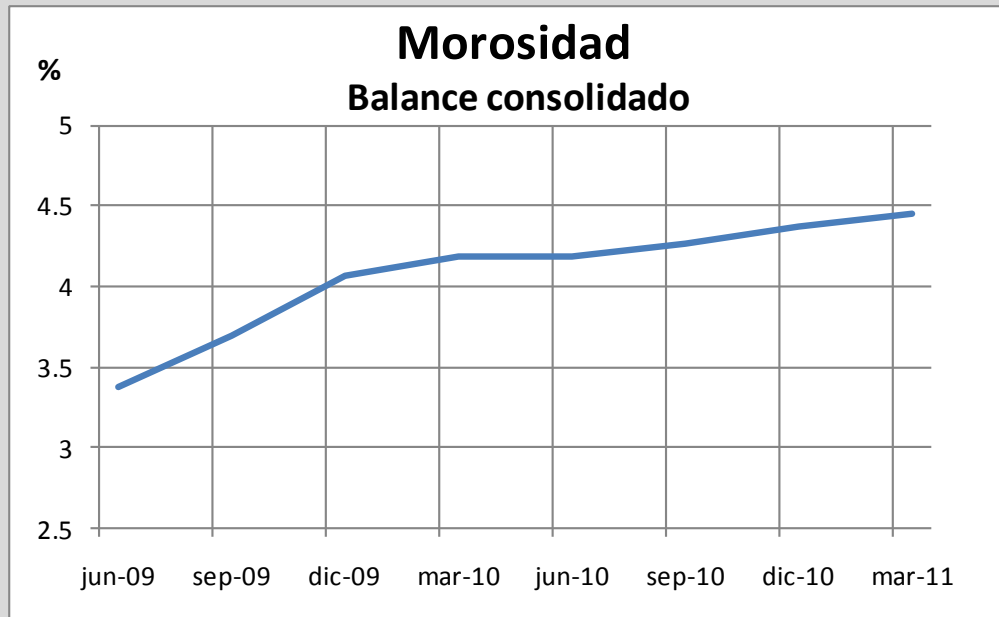
* Índice de morosidad: Activos dudosos / Créditos a otros sectores residentes

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

*** Datos estimados a partir de una muestra que representa aproximadamente el 90% de los bancos españoles

(1) No se incluyen, los estados financieros de los bancos participados mayoritariamente por cajas de ahorros, siempre que estén adscritos al Fondo de Garantía de Depósitos de Cajas de Ahorros o desarrollen en exclusiva una parte del negocio de la caja.

Evolución de la morosidad



Fuente: Informe de Estabilidad financiera. Mayo 2011.
Banco de España.

Mejora de la estructura financiera

SALDOS CON CLIENTES

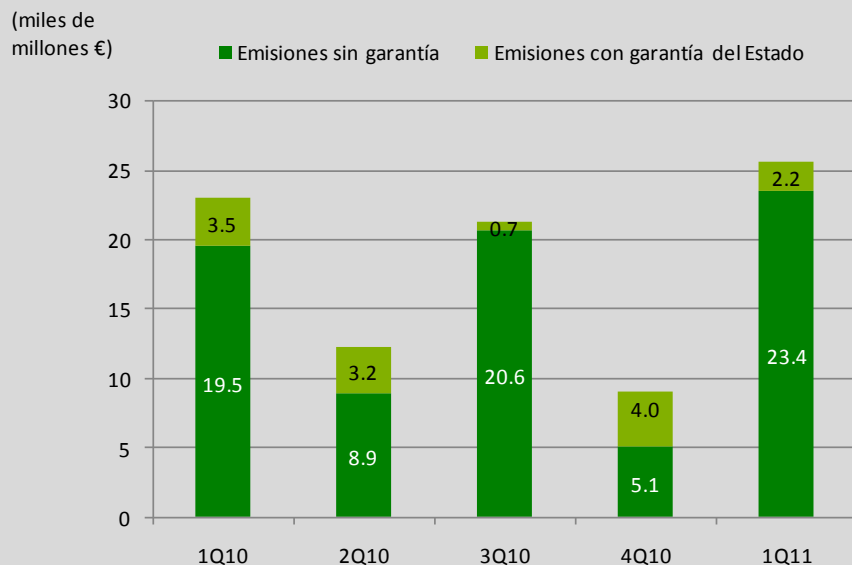
en millones de € y %

BALANCE CONSOLIDADO

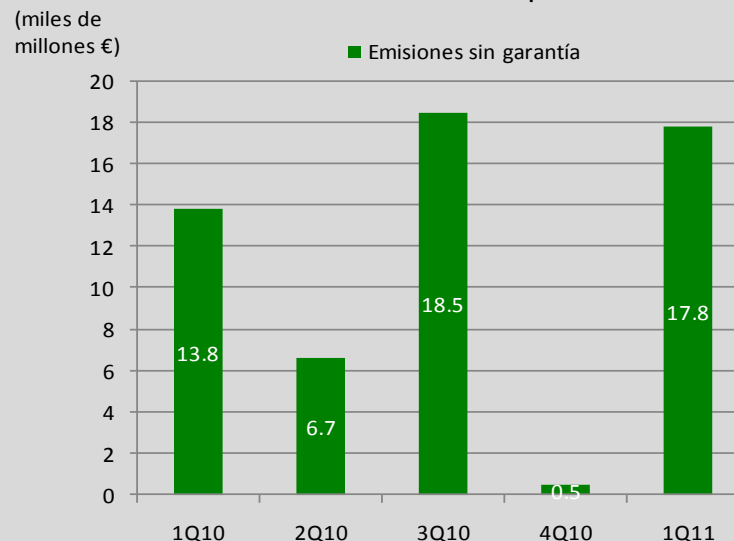
	Mar 2011	Mar 2010	Variación %
Crédito a la clientela	1.386.843	1.343.583	3,2
Depósitos de la clientela	1.141.523	1.006.860	13,4
Inversión neta con clientes	245.320	336.724	-27,1
Cartera de renta fija	300.372	316.739	-5,2
Valores de renta fija emitidos	412.396	465.132	-11,3
Inversión neta corregida	133.296	188.331	-29,2

Gestión de la financiación. Emisiones

Emisiones de entidades de crédito españolas



Emisiones bancos españoles



Fuente: Bloomberg

MM€	2011		
	Sin garantía	Con garantía	Total
Bancos	17.8		17.8
Total	23.4	2.2	25.6

Fuente: Bloomberg marzo 2011

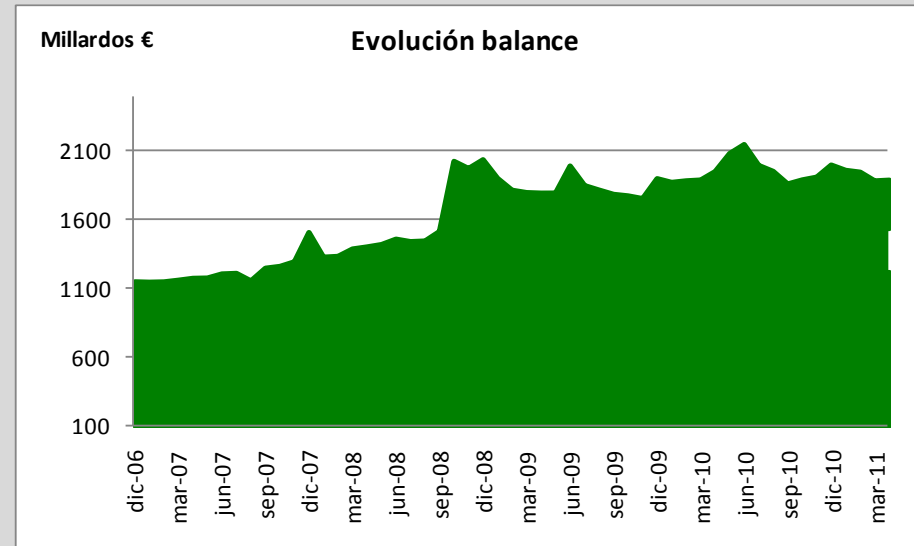
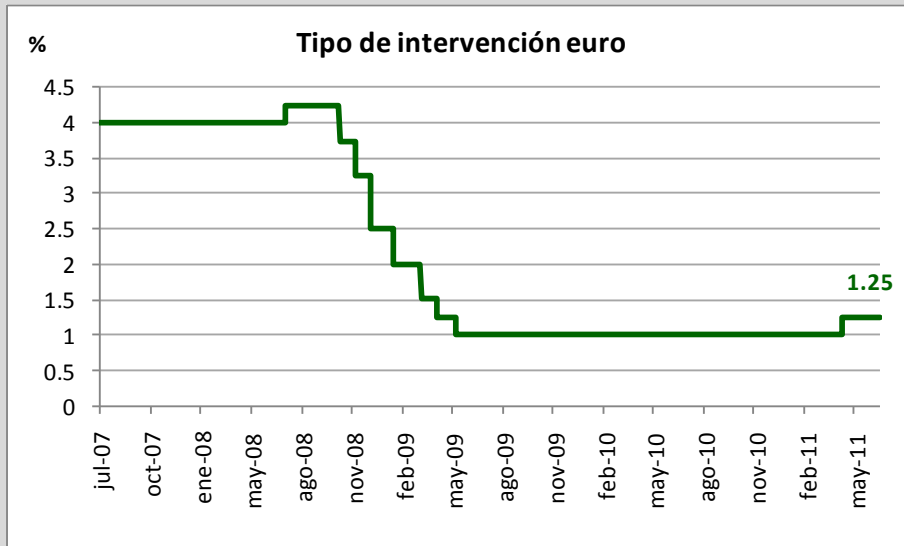
Gestión de la financiación

<u>Emisiones - 2011</u>						
<u>Emisor</u>	<u>Fecha</u>	<u>Plazo</u>	<u>Interés</u>	<u>Spread (pb)</u>	<u>Importe (mill €)</u>	<u>Tipo de emisión</u>
BBVA	04/01/2011	3 años	Mid Rate Swap	225	1.500	Cédulas hipotecarias
BANCO SANTANDER	05/01/2011	5 años	Mid Rate Swap	225	1.000	Cédulas hipotecarias
BANKINTER	14/01/2011	2 años	Mid Rate Swap	310	500	Cédulas hipotecarias
POPULAR	26/01/2011	2 años	Mid Rate Swap	270	650	Cédulas hipotecarias
BBVA	02/02/2011	5 años	Mid Rate Swap	200	2.000	Cédulas hipotecarias
SABADELL	03/02/2011	2 años	Mid Rate Swap	260	1.200	Cédulas hipotecarias
LA CAIXA	10/02/2011	5 años	Mid Rate Swap	220	2.000	Cédulas hipotecarias
BANCO SANTANDER	16/02/2011	2 años	Mid Rate Swap	173	1.750	Deuda Senior
BILBAO BIZ KUTXA	16/02/2011	5 años	Mid Rate Swap	157	468	Deuda Senior
CAJASTUR	17/02/2011	3 años	Mid Rate Swap	226	850	Deuda Senior
BANCO SANTANDER	28/02/2011	4 años	Mid Rate Swap	180	2.000	Cédulas hipotecarias
BANKINTER	03/03/2011	4 años	Mid Rate Swap	265	400	Cédulas hipotecarias
BBVA	07/03/2011	2 años	Mid Rate Swap	180	1.750	Deuda Senior
LA CAIXA	08/03/2011	4 años	Mid Rate Swap	200	1.250	Cédulas hipotecarias
UNICAJA	09/03/2011	5 años	Mid Rate Swap	250	500	Cédulas hipotecarias
BANESTO	16/03/2011	5 años	Mid Rate Swap	125	500	Deuda Senior
BANESTO	21/03/2011	4 años	Mid Rate Swap	190	600	Cédulas hipotecarias
BBVA	21/03/2011	4 años	Mid Rate Swap	155	2.000	Cédulas hipotecarias
Bankia	23/03/2011	3 años	Mid Rate Swap	240	750	Cédulas hipotecarias
BANCO SANTANDER	23/03/2011	3 años	Mid Rate Swap	175	1.000	Deuda Senior
CAJA MADRID	30/03/2011	5 años	Mid Rate Swap	220	1.250	Deuda Senior
KUTXA	31/03/2011	4 años	Mid Rate Swap	235	600	Cédulas hipotecarias
BBVA	23/03/2011	2 años	Mid Rate Swap	155	500	Deuda Senior
BBVA	04/04/2011	5 años	Mid Rate Swap	180	500	Deuda Senior
POPULAR	05/04/2011	2 años	Mid Rate Swap	240	500	Deuda Senior
BANCO SANTANDER	06/04/2011	2 años	Euribor 3M	145	1.500	Deuda Senior
BANCO PASTOR	07/04/2011	1 año	Euribor 3M	230	500	Cédulas hipotecarias
LA CAIXA	12/04/2011	5 años	Mid Rate Swap	195	1.250	Cédulas hipotecarias
BANCO SANTANDER	03/05/2011	4 años	Mid Rate Swap	175	1.000	Deuda Senior
CAJA MADRID	04/05/2011	5 años	Mid Rate Swap	220	440	Deuda Senior
BBVA USA	11/05/2011	3 años	Mid Rate Swap	237	701	Deuda Senior
BBVA USA	11/05/2011	3 años	Libor	215	420	Deuda Senior
CAJA VITAL KUTXA	16/05/2011	2 años	Mid Rate Swap		200	Cédulas hipotecarias
BANCO SANTANDER	31/05/2011	5 años	Mid Rate Swap	195	1.000	Cédulas territoriales

Fuente: Bloomberg

Gestión de la financiación

Banco Central Europeo



Fuente: Bloomberg & BCE

Control de los gastos de explotación

La eficiencia, clave en la gestión

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS

en millones de €	Mar 2011	Mar 2010	Variación %
Margen Bruto	18.948	18.588	1,9
Gastos de explotación *	8.644	7.791	10,9%
Variación de los ATM			4,6%
Ratio de eficiencia antes de dotaciones	45,6%	41,9%	
Número de empleados **	319.270	302.258	5,6%
Número de oficinas **	25.610	25.037	2,3%

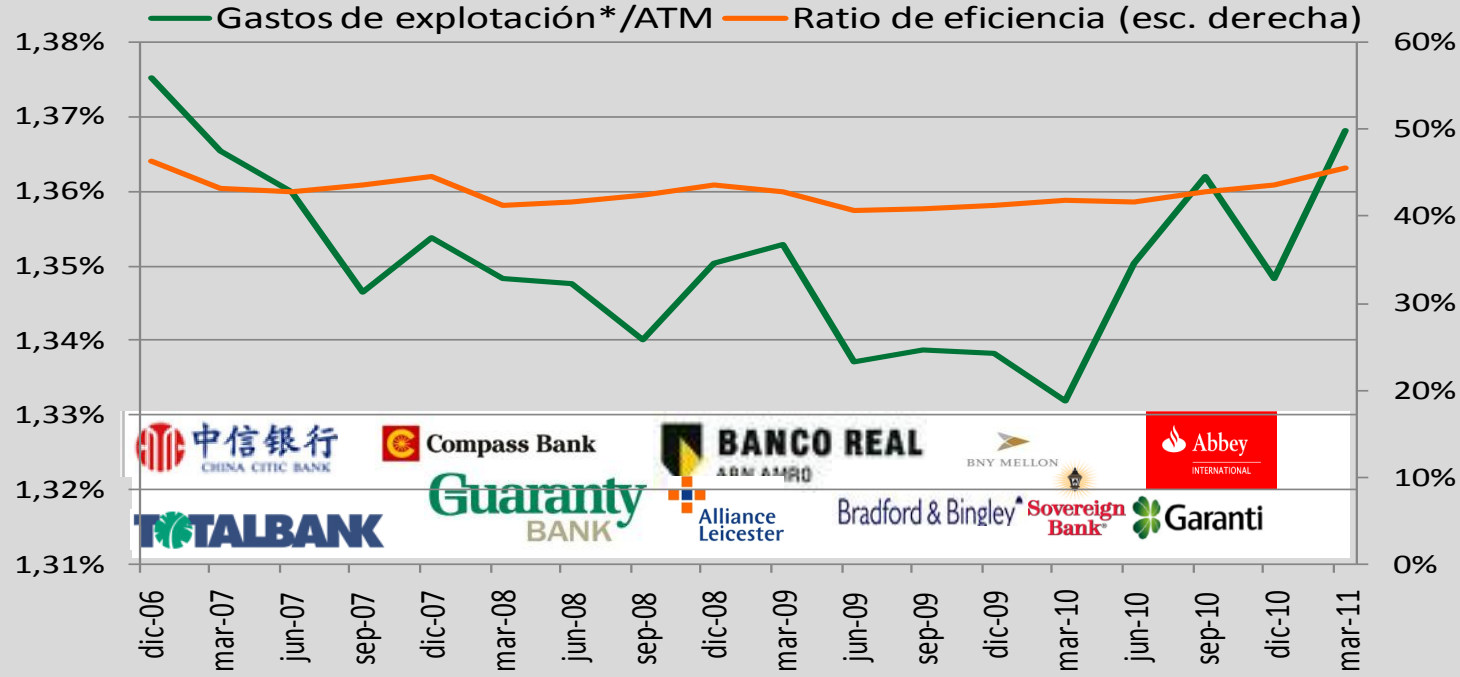
* Gastos de administración, personal y amortizaciones

** 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

Carácter ordinario de los resultados

CONSOLIDADOS

Margen de intereses -0,8%	Mar 2010	12.443	mill €
	Mar 2011	12.346	mill €
Gastos de explotación +10,9%	Mar 2010	7.791	mill €
	Mar 2011	8.644	mill €
Dotaciones y provisiones -4,4%	Mar 2010	4.860	mill €
	Mar 2011	4.647	mill €
Resultado de la actividad de explotación -4,7%	Mar 2010	5.938	mill €
	Mar 2011	5.657	mill €
Resultado atribuido a la entidad dominante -4,5%	Mar 2010	3.889	mill €
	Mar 2011	3.714	mill €

Asociación Española de Banca

Mantenimiento del margen de intereses

ESTADOS CONSOLIDADOS

en millones de €	Mar 2011	Mar 2010	Variación %	% s / ATM	
				Mar 2011	Mar 2010
Intereses y rdtos asimilados	23.651	20.690	14,3	4,22	3,87
Intereses y cargas asimiladas	11.304	8.247	37,1	2,02	1,54
Margen de intereses	12.346	12.443	-0,8	2,20	2,32
Rdto. instrumentos capital	95	116	-17,8	0,02	0,02

Grupo consolidado

Diversificación de los ingresos y de los negocios

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS. MARZO 2011

en millones de € y %

	Consolidados (A)	Individuales (B)	"Filiales" * Aportación al consolidado (A) - (B) en % de (A)	
Activos totales medios	2.240.439	1.463.966	776.473	34,7%
Margen de intereses	12.346	3.644	8.702	70,5%
Margen bruto	18.948	7.566	11.382	60,1%
Gastos de explotación	8.644	3.402	5.242	60,6%
Margen de explotación antes de dotaciones	10.305	4.164	6.140	59,6%
Insolvencias y dotaciones	4.647	1.997	2.650	57,0%
Resultado de la actividad de explotación	5.657	2.168	3.490	61,7%
Resultado antes de impuestos	5.450	2.100	3.350	61,5%
Resultado del ejercicio	4.220	1.919	2.301	54,5%
Resultado atribuido a la entidad dominante	3.714			

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

Primer Trimestre de 2011
Bancos Españoles

Avanzando en un entorno todavía complicado

Muchas gracias por su atención

Madrid, 20 de junio de 2011

Asociación Española de Banca

