

Septiembre 2011

Bancos Españoles

En un entorno difícil y confuso

Madrid, 15 de diciembre de 2011

Asociación Española de Banca



Los bancos españoles ante la crisis:

- No han solicitado ayudas públicas de capital
- Mantienen su modelo de negocio
- Estrategia para mantener su capacidad competitiva:
 - Fortalecimiento del balance
 - Preservar la eficiencia operativa
 - Diversificación geográfica de la actividad

Septiembre 2011

En un entorno difícil y confuso

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS

En millones de €	Sep 2011	Sep 2010	Variación %
Resultados del ejercicio	10.542	12.256	- 14,0
Resultado atribuido al grupo	9.328	11.025	- 15,4

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

En porcentaje	Sep 2011	Sep 2010
ROA*	0,63	0,75
ROE**	8,56	11,31

*ROA ordinario

**ROE atribuido

No incluye Banco Valencia

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



Asociación Española de Banca

No incluye Banco Valencia; estados a septiembre 2011 pendientes de recibir del Banco de España.

Septiembre 2011

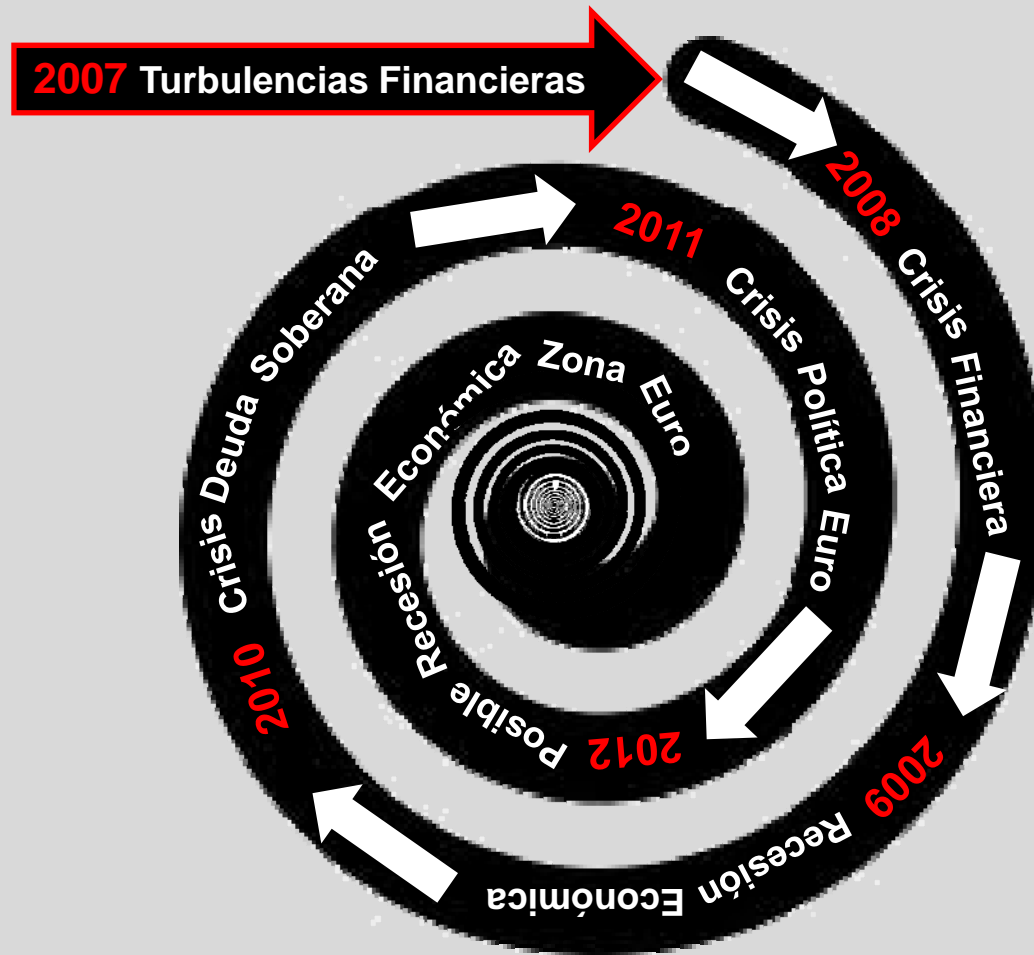
En un entorno difícil y confuso

Evolución del entorno económico y financiero

Cuenta de resultados septiembre 2011

La crisis muta y se retroalimenta

La espiral destructiva



G20: reacción rápida y coordinada



En un entorno difícil y confuso

La crisis financiera ha puesto de manifiesto:

- Los desequilibrios existentes en el crecimiento de las economías (sobreendeudamiento).
- La interconexión entre las crisis bancarias y la capacidad fiscal de sus países.
- La debilidad estructural del Euro (unión monetaria sin unión fiscal).

Vuelve la tensión a los mercados financieros



Fuente: *The Economist*

The Economist/photolibary

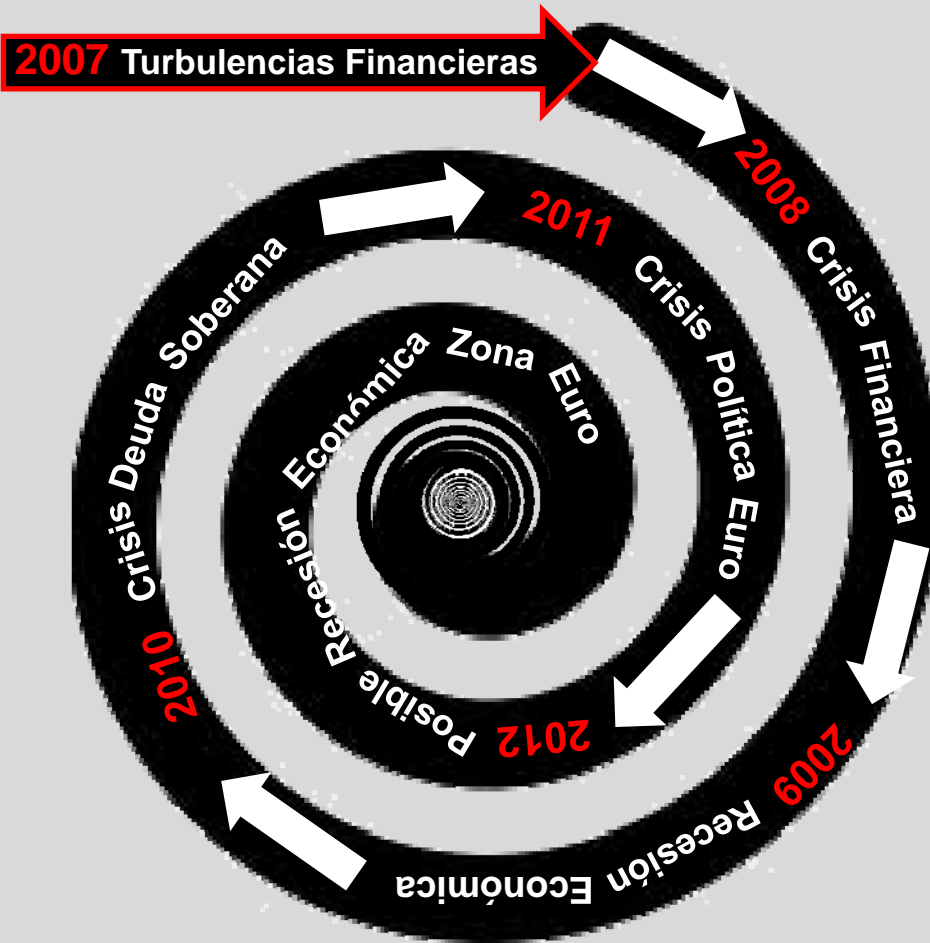
La escasez y encarecimiento de la financiación mayorista está dificultando la recuperación



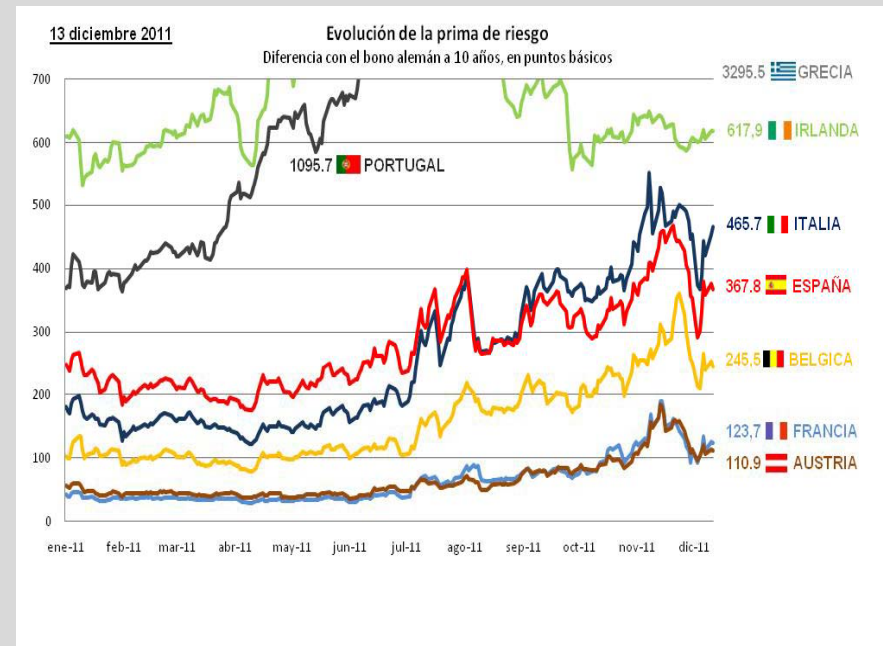
Fuente: *The Economist*

Para salir de la crisis es necesario romper:

La espiral destructiva



La cadena de contagio entre países



Fuente: Bloomberg/Elaboración propia

En que actualmente nos encontramos

Consejo Europeo celebrado el 26 octubre de 2011

Respuestas para detener:

La espiral destructiva de algunos países

- Continuar con la disciplina fiscal (retorno al PEC)
- Restaurar la sostenibilidad de la deuda pública griega:
 - Quita voluntaria del 50% a la deuda soberana griega en manos privadas PSI \implies 120% PIB en 2020
- Sin embargo no acuerdan medidas para estimular el crecimiento económico.
 - Sin crecimiento económico no hay alivio posible
 - Necesidad de encontrar equilibrio entre ajuste fiscal y crecimiento económico

La cadena de contagio a otros países

- Crear un cortafuegos a otros países:
 - Potenciación de la capacidad financiera EFSF
- Reactivar mercados mayoristas de financiación:
 - Coordinación europea de avales a emisiones bancarias
- Confianza en los Bancos Europeos:
 - Capitalización mayores bancos europeos
 - Según Stress Tests de la EBA con CT1 al 9% y Deuda Soberana Europea a MTM

Confusas y pendientes de concretar

Nuevo alivio monetario

- 30/11/11** **BCE:**
- Acción coordinada con otros bancos centrales (líneas recíprocas de swaps divisas)
 - Reducción spread US\$ swaps (en 50 pb) (ahora sería OIS + 50pb)

- 8/12/11** **BCE:**
- Bajada del tipo de intervención hasta el 1% (segunda reducción de 0,25% en un mes)
 - 2 subastas (en diciembre y febrero), a 3 años y con full allotment
 - Reducción de las reservas mínimas del 2% al 1%
 - Incrementar los colaterales elegibles

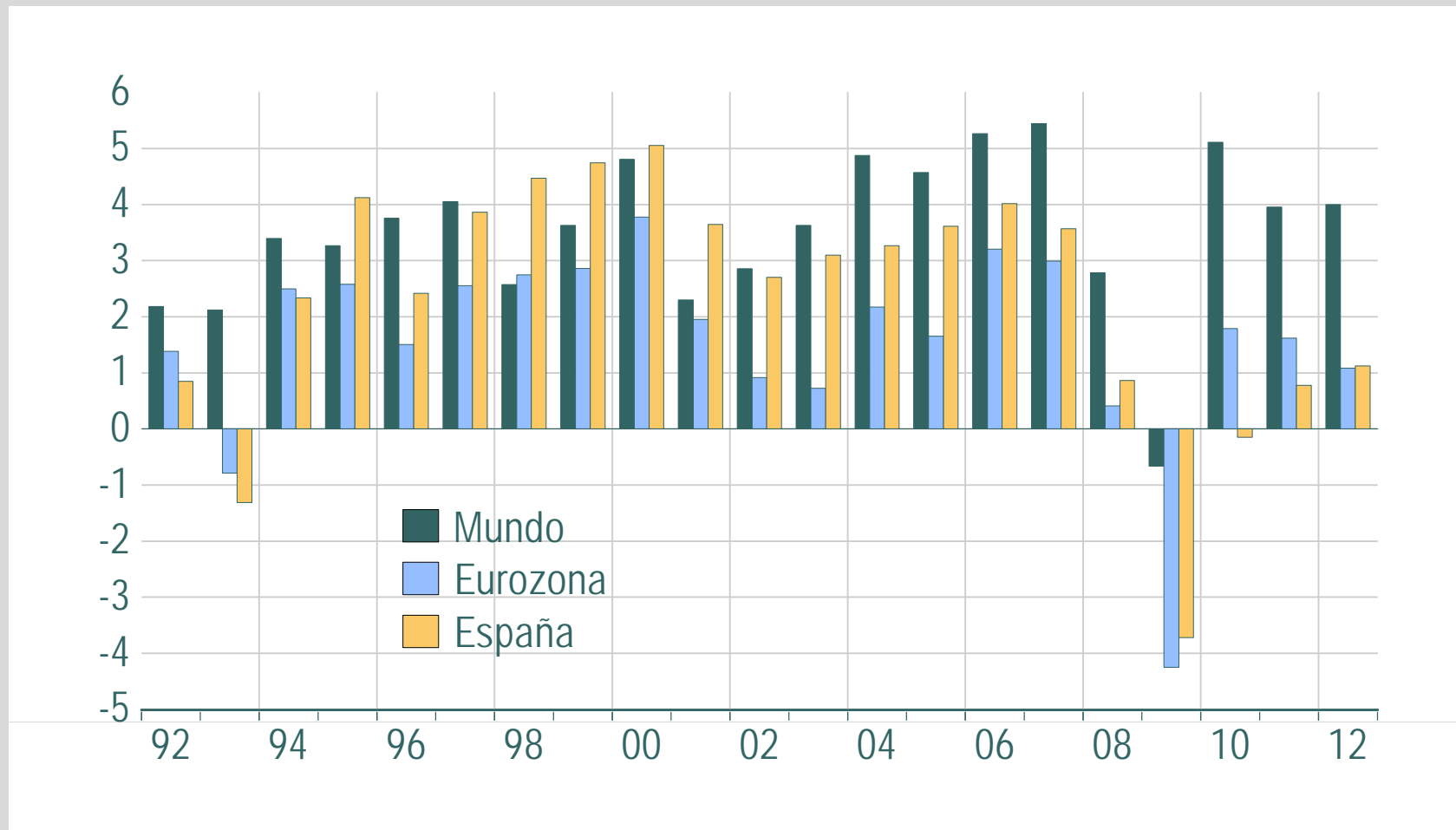
Nueva integración europea

Consejo Europeo 8 y 9 de diciembre de 2011



PIB real

Tasa anual en porcentaje



Fuente: IMF / WEO. Septiembre 2011

España: crecimiento, empleo y cuentas AA.PP.



Fuente: INE / CNTR, Banco de España y elaboración propia.

España: proyecciones macroeconómicas

Variación media anual en porcentaje salvo indicación contraria

	MEH		FMI		Comisión UE		OCDE		Funcas		
	2010	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012
PIB precios constantes	-0.1	1.3	2.3	0.8	1.1	0.7	0.7	0.7	0.3	0.7	0.2
Demanda nacional ⁽¹⁾	-1.2	0.0	1.3	-0.9	0.5	-1.0	0.0	-1.3	-1.3	-1.1	-1.1
Sector exterior ⁽¹⁾	1.0	1.3	1.0	-1.7	0.6	1.8	0.7	2.0	1.6	1.8	1.3
<u>Promemoria</u>											
Def. gas. fin. hog./IPC	2.8	2.8	1.9	2.9	1.5	3.0	1.1	3.0	1.4	3.2	1.6
Tasa de paro ⁽²⁾	20.1	19.8	18.5	20.7	19.7	20.9	20.9	21.5	22.9	21.3	22.2
Cap./nec. fin. exter. (% PIB)	-3.9	-3.4	-2.7	-3.8	-3.1	-3.4	-3.0	-4.0	-2.3	-3.9	-2.4
Cap./nec. fin. AA.PP. (% PIB)	-9.2	-6.0	-4.4	-6.1	-5.2	-6.3	-5.9	-6.2	-4.4	-6.8	-4.9
Deuda bru. AA.PP. (% PIB)	60.1	67.3	68.5	-67.4	70.2	69.6	73.8	74.1	77.2	--	--

(1) Contribución al crecimiento del PIB real. (2) En términos EPA.

Fuentes: Mº de Economía y Hacienda (Actualización del Programa de Estabilidad 2010-2011, abril 2011), FMI / WEO (septiembre 2011), Comisión de la Unión Europea (Economic Forecast, noviembre 2011), OCDE (EO / noviembre 2011) y Panel de Expertos de Funcas (diciembre 2011).

Septiembre 2011

En un entorno difícil y confuso

Evolución del entorno económico y financiero

Cuenta de resultados septiembre 2011

Septiembre 2011

En un entorno difícil y confuso

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS

En millones de €	Sep 2011	Sep 2010	Variación %
Resultados del ejercicio	10.542	12.256	- 14,0
Resultado atribuido al grupo	9.328	11.025	- 15,4

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

En porcentaje	Sep 2011	Sep 2010
ROA*	0,63	0,75
ROE**	8,56	11,31

*ROA ordinario

**ROE atribuido

No incluye Banco Valencia

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



Asociación Española de Banca

No incluye Banco Valencia; estados a septiembre 2011 pendientes de recibir del Banco de España.

Los bancos españoles ante la crisis

- No han solicitado ayudas públicas de capital
- Mantienen su modelo de negocio
- Estrategia para mantener su capacidad competitiva:
 - Fortalecimiento del balance
 - Preservar la eficiencia operativa
 - Diversificación geográfica de la actividad

Valerse por sus propios medios

Selected Advanced Economies: Financial Sector Support
(Percentage of 2011 GDP unless otherwise indicated)¹

	Direct support	Recovery	Net direct support
Belgium	5.7	0.3	5.4
Ireland ²	40.6	2.6	38.0
Germany ³	13.2	0.8	12.4
Greece	5.8	0.4	5.4
Netherlands	14.0	8.8	5.1
Spain ⁴	3.0	0.9	2.1
United Kingdom	6.7	1.1	5.7
United States	5.1	2.0	3.1
Average	6.8	1.8	4.9
In \$US billions	1,722	452	1,270

Sources: Country authorities; and IMF staff estimates.

Note: Fiscal outlays of the central government, except for Germany and Belgium, for which financial sector support by subnational governments is also included.

¹ Cumulative since the beginning of the crisis—latest available data, ranging between end-December 2010 and end-July 2011.

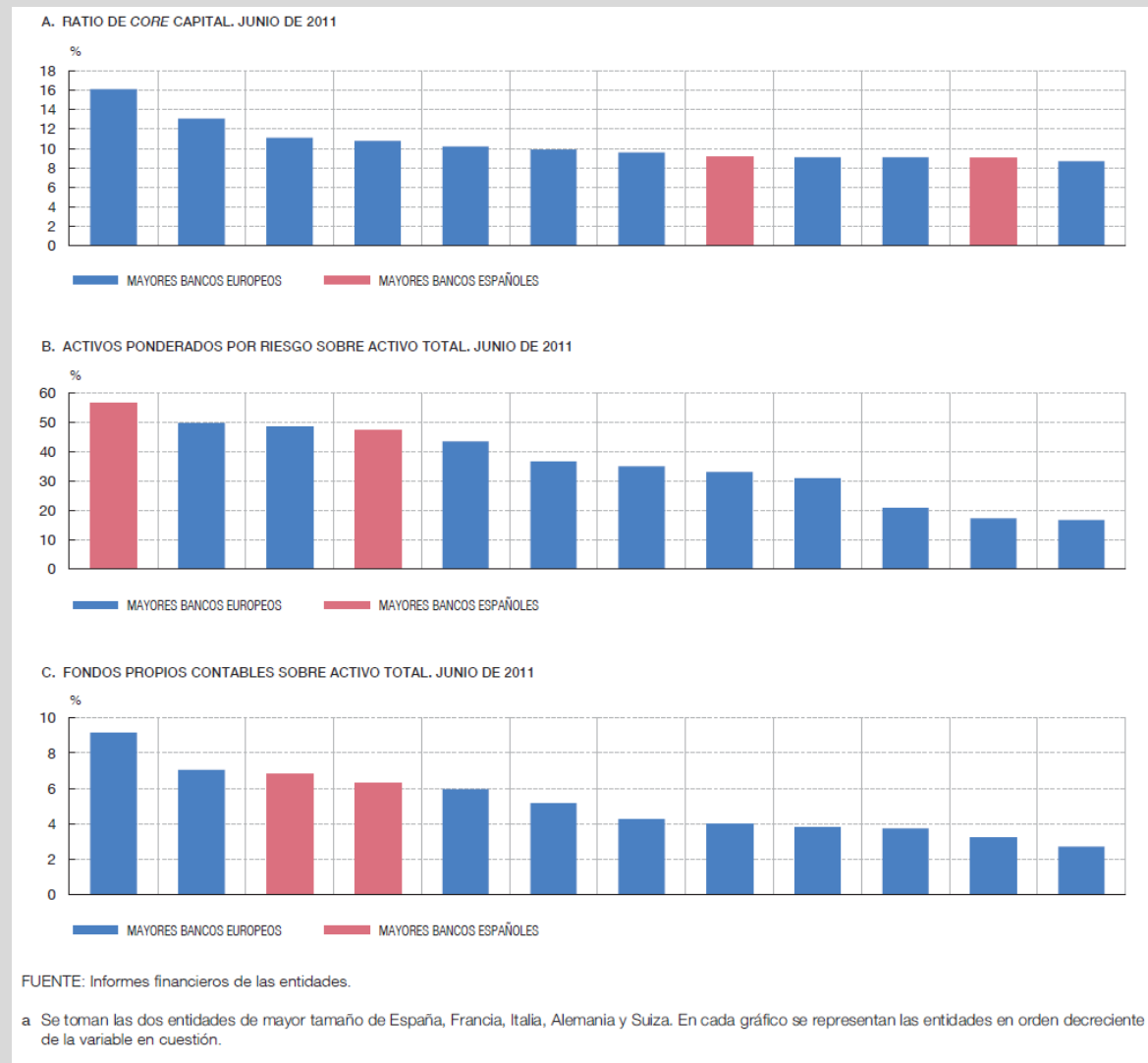
² Direct support does not include asset purchases by the National Asset Management Agency (NAMA), as these are not financed directly through the general government but with government-guaranteed bonds.

³ Direct support includes the estimated impact on public debt of asset transfers to newly created government sector entities (11¼ percent of GDP), taking into account operations from the central and subnational governments.

⁴ Direct support includes total capital injections by the FROB until end-July as well as projected capital injections for Banco CAM (¼ percent of GDP).

Fuente: Fiscal Monitor. Fondo Monetario Internacional. Septiembre 2011

Solvencia de los mayores bancos europeos



Fuente: Informe de estabilidad financiera. Banco de España. Noviembre 2011

Carácter ordinario de los resultados

CONSOLIDADOS

Margen de intereses -0,1%	Sep 2010	37.440	mill €
	Sep 2011	37.398	mill €
Gastos de explotación +8,3%	Sep 2010	24.350	mill €
	Sep 2011	26.379	mill €
Dotaciones y provisiones -8,1%	Sep 2010	16.225	mill €
	Sep 2011	14.907	mill €
Resultado de la actividad de explotación -8,8%	Sep 2010	16.414	mill €
	Sep 2011	14.966	mill €
Resultado atribuido a la entidad dominante -15,4%	Sep 2010	11.025	mill €
	Sep 2011	9.328	mill €

Asociación Española de Banca

Mantenimiento del margen de intereses

ESTADOS CONSOLIDADOS

en millones de €	Sep 2011	Sep 2010	Variación %	% s / ATM	
				Sep 2011	Sep 2010
Intereses y rdtos asimilados	73.907	64.284	15,0	4,40	3,93
Intereses y cargas asimiladas	36.509	26.844	36,0	2,18	1,64
Margen de intereses	37.398	37.440	-0,1	2,23	2,29
Rdto. instrumentos capital	725	670	8,3	0,04	0,04

Avanzando en el reforzamiento patrimonial

Evolución Recursos Propios Grupos Consolidados *

en millones de €	Sep 2011	Sep 2010	Variación
Recursos propios computables (BIS)	133.489	134.306	-0,6 %
Recursos TIER 1	108.970	101.756	7,1 %
Recursos propios mínimos (BIS)	84.685	86.514	-2,1 %
Exceso recursos propios	48.804	47.792	2,1 %
Ratio BIS (en %)	12,61	12,42	19 p.b
Tier 1 (en %)	10,29	9,41	88 p.b
Core Capital (en %)	9,32	8,35	98 p.b

*Muestra que representa aproximadamente el 90% de los activos totales del sector bancario

EBA: Resultados de las pruebas de resistencia

Julio de 2011

PRUEBAS DE RESISTENCIA RESULTADOS POR ENTIDADES

RATIOS DE SOLVENCIA CON DISTINTOS ELEMENTOS DE ABSORCIÓN DE PÉRDIDAS

Entidades	cuota mdo	ratio dic 10	Escenario adverso			Entidades	cuota mdo	ratio dic 10	Escenario adverso		
			ratio final escenario adverso	-convert y otros	-prov. genér.				ratio final escenario adverso	-convert y otros	-prov. genér.
Santander	17,4	7,1	8,9	8,9	8,4	Ibercaja	1,7	9,7	7,3	7,3	6,7
BBVA	13,6	8,0	10,2	9,6	9,2	Unicaja	1,4	12,5	12,3	12,2	9,4
BFA-Bankia	13,0	6,9	6,5	6,5	5,4	Effibank	1,4	8,3	8,3	8,3	6,8
Caixa	11,1	6,8	9,2	7,0	6,4	Pastor	1,2	7,6	5,6	4,2	3,3
Popular	4,8	7,1	7,4	6,0	5,3	BBK	1,2	10,2	11,3	11,1	8,8
Sabadell	3,7	6,2	8,0	6,3	5,7	Unnim	1,1	6,3	6,2	6,2	4,5
Catalunyacaixa	3,1	6,4	6,2	5,9	4,8	Kutxa	0,8	13,2	10,5	10,5	10,1
Novacaixagalicia	2,9	5,2	6,5	6,5	5,3	Caja3	0,8	8,6	6,6	6,6	4,0
Banca Cívica	2,9	8,0	9,4	9,4	5,6	March	0,5	22,2	27,8	24,3	23,5
CAM	2,9	3,8	5,1	5,1	3,0	Vital	0,3	12,5	9,2	9,2	8,7
Grupo BMN	2,8	8,3	9,3	9,3	6,1	Ontinyent	0,0	8,9	7,2	7,2	5,6
Bankinter	2,2	6,2	6,8	5,5	5,3	Pollensa	0,0	11,2	8,0	8,0	6,2
Espiga	1,8	8,2	8,4	8,4	7,3						
						TOTAL SISTEMA BANCARIO	92,8	7,4	8,6	8,1	7,3

Cuota mdo = cuota de mercado.
 Ratio dic 10 = ratio de capital (oore Tier 1 capital) al inicio del ejercicio.
 Ratio final escenario adverso = ratio de capital (oore Tier 1 capital) al final del ejercicio (escenario adverso) a diciembre de 2012.
 Convert. y otros = ratio descontando el efecto sobre el capital de las obligaciones convertibles y (des)inversiones/plusvalías.
 Prov. Genér. = ratio descontando el efecto de las provisiones genéricas sobre el capital.

Fuente: Banco de España

Nuevos requerimientos temporales de capital propuestos por el Consejo Europeo del 26 de octubre de 2011

(datos a septiembre 2011)

Aggregated shortfall required by country

Overall Shortfall after including sovereign capital buffer	
AT ⁽²⁾	3,923
BE ⁽³⁾	6,313
CY	3,531
DE	13,107
DK	-
ES	26,170
FI	-
FR	7,324
GB	-
GR ⁽¹⁾	30,000
HU	-
IE	-
IT	15,366
LU	-
MT	-
NL	159
NO ⁽⁴⁾	1,520
PL	-
PT	6,950
SE	-
SI	320
Total	114,685

Amounts are in million Euros

Fuente: Autoridad Bancaria Europea (EBA)

Asociación Española de Banca

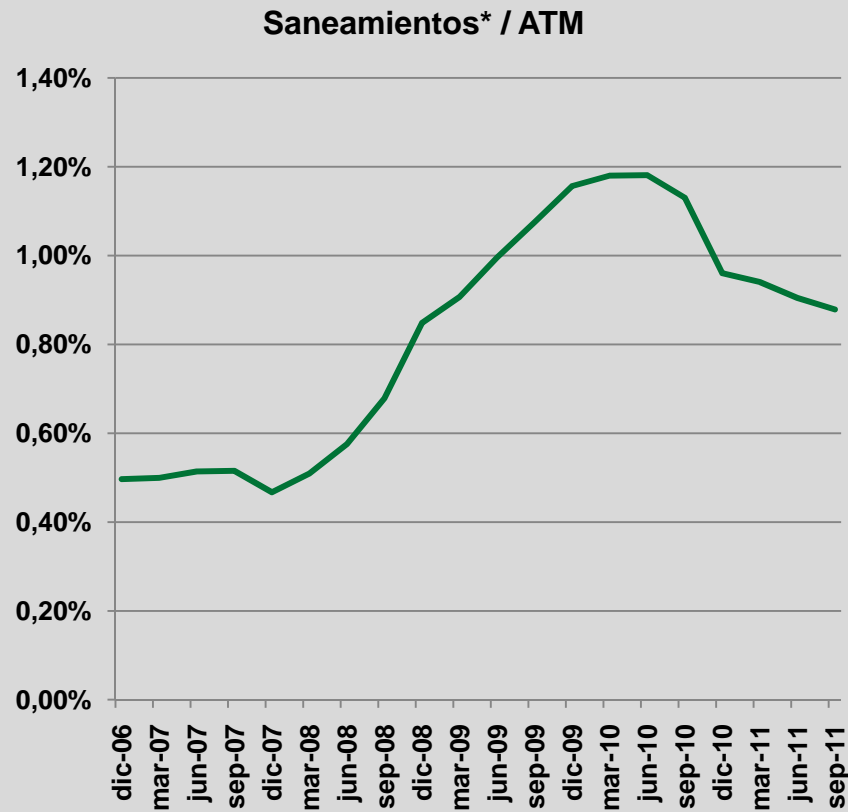
Reforzando el balance

Continúa el importante esfuerzo en provisiones

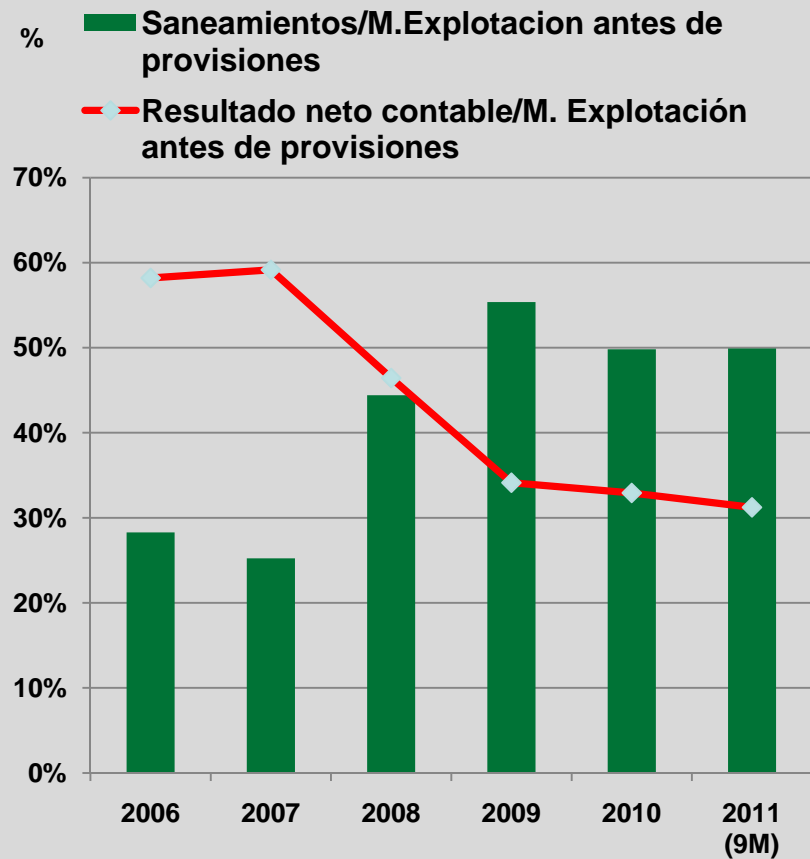
ESTADOS CONSOLIDADOS

en millones de €	Sep 2011	Sep 2010	Variación		% s/ATM	
			Importe	%	Sep 2011	Sep 2010
Margen de explotación (antes de dotaciones)	29.873	32.639	-2.766	-8,5	1,78	1,99
Dotaciones y provisiones	14.907	16.225	-1.318	-8,1	0,89	0,99
Dotaciones a provisiones (neto)	2.253	1.570	683	43,5	0,13	0,10
Pérdidas por deterioro de activos	12.655	14.655	-2.000	-13,6	0,75	0,90
Resultado consolidado del ejercicio	10.542	12.256	-1.713	-14,0	0,63	0,75
Resultado atribuido a la entidad dominante	9.328	11.025	-1.697	-15,4	0,56	0,67

Esfuerzo en saneamientos



* Acumulado de los cuatro trimestres precedentes



Evolución de la morosidad y las coberturas

(en porcentaje)

ESTADOS CONSOLIDADOS ***

	Sep 2011	Sep 2010	Variación
Índice de morosidad *	4,65	4,27	38 p.b.
Índice de cobertura **	59	67	-7 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

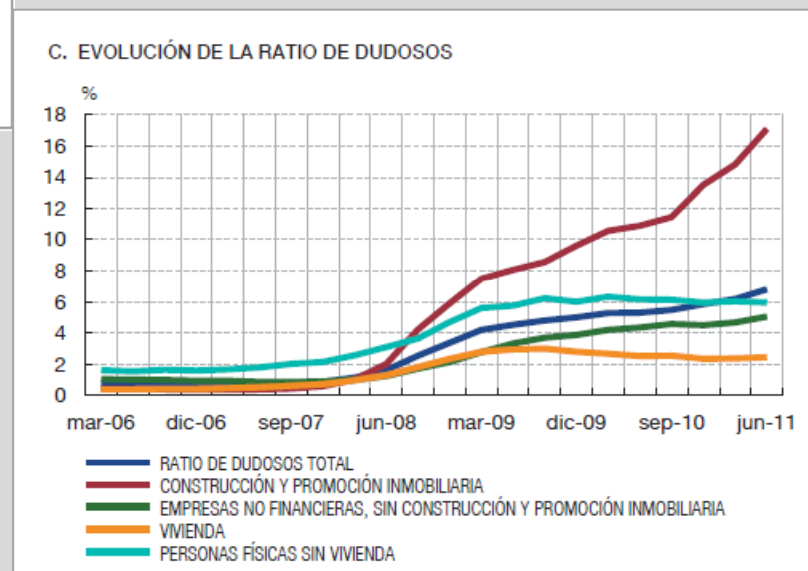
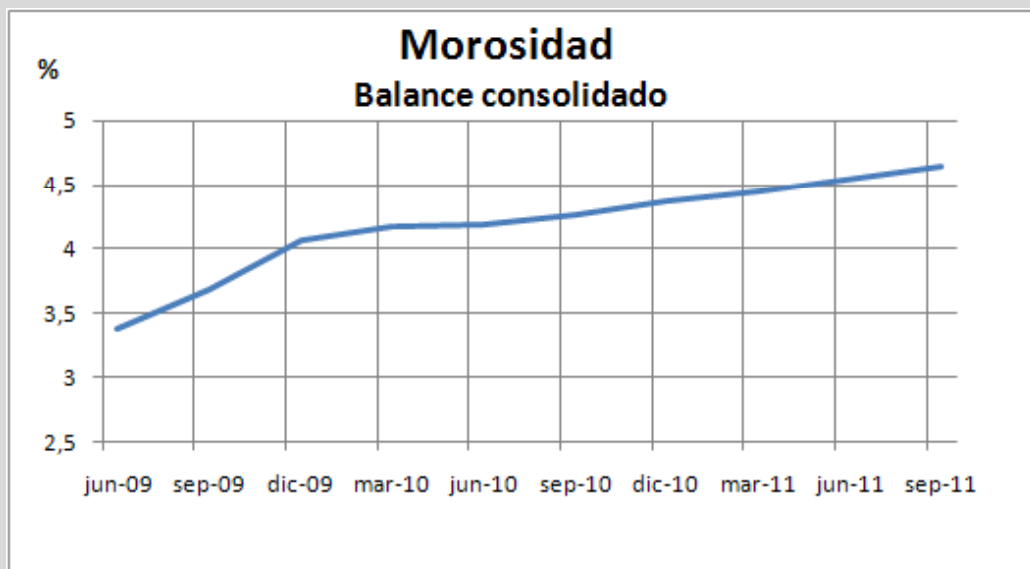
ESTADOS INDIVIDUALES

	Sep 2011	Sep 2010	Variación p.p.
Índice de morosidad *	6,19	5,58	61 p.b.
Índice de cobertura **	52	64	-12 p.p.

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

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

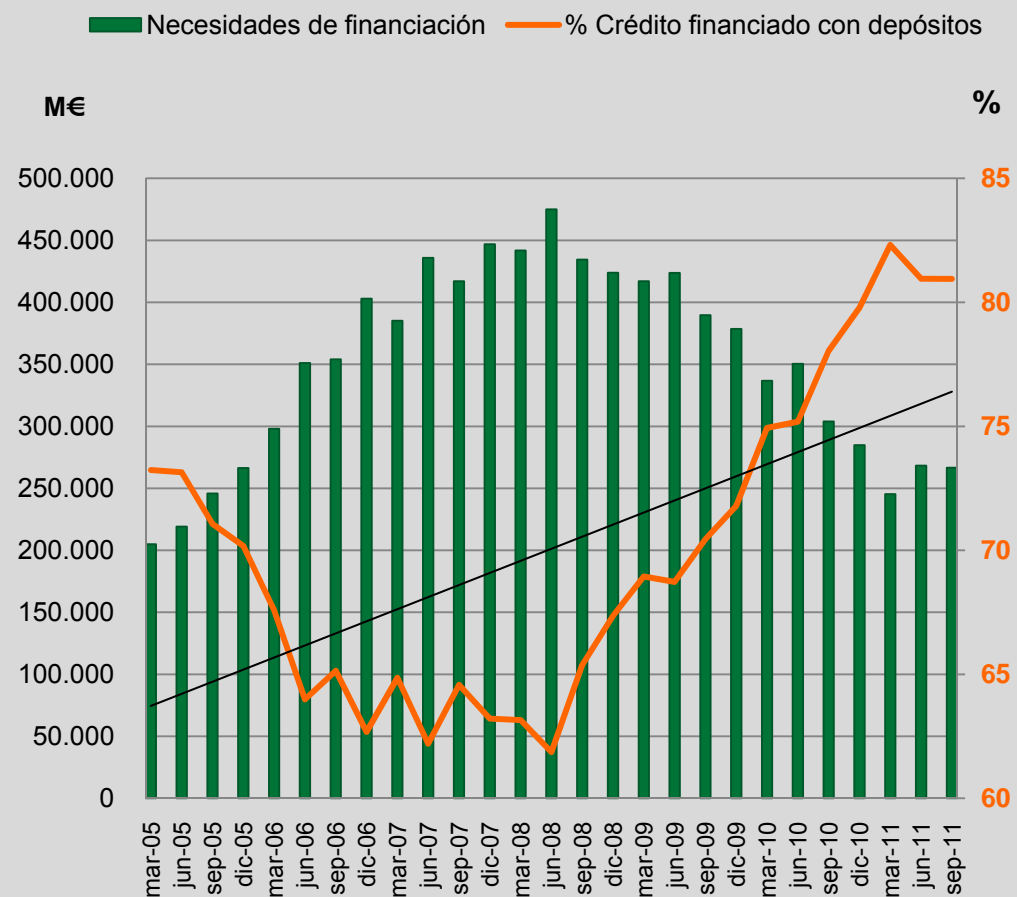
Evolución de la morosidad



Fuente: Informe de estabilidad financiera. Banco de España. Noviembre 2011

Fortalecer el balance

Necesidades de financiación



Reforzando el balance

Activa gestión de las fuentes de financiación

SALDOS CON CLIENTES

en millones de € y %

BALANCE CONSOLIDADO

	Sep 2011	Sep 2010	Variación %
Crédito a la clientela	1.399.170	1.365.764	2,4
Depósitos de la clientela	1.132.550	1.067.701	6,1
Inversión neta con clientes	266.620	298.063	-10,5
Cartera de renta fija	294.084	291.257	1,0
Valores de renta fija emitidos	398.962	442.152	-9,8
Inversión neta corregida	161.743	147.168	9,9

Mejorar la capacidad competitiva

La eficiencia, clave en la gestión

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS

en millones de €	Sep 2011	Sep 2010	Variación %
Gastos de explotación *	26.379	24.350	8,3%
Variación de los ATM			2,5%
Ratio de eficiencia antes de dotaciones	46,9%	42,7%	
Número de empleados **	330.979	310.100	6,7%
Número de oficinas **	26.074	25.092	3,9%

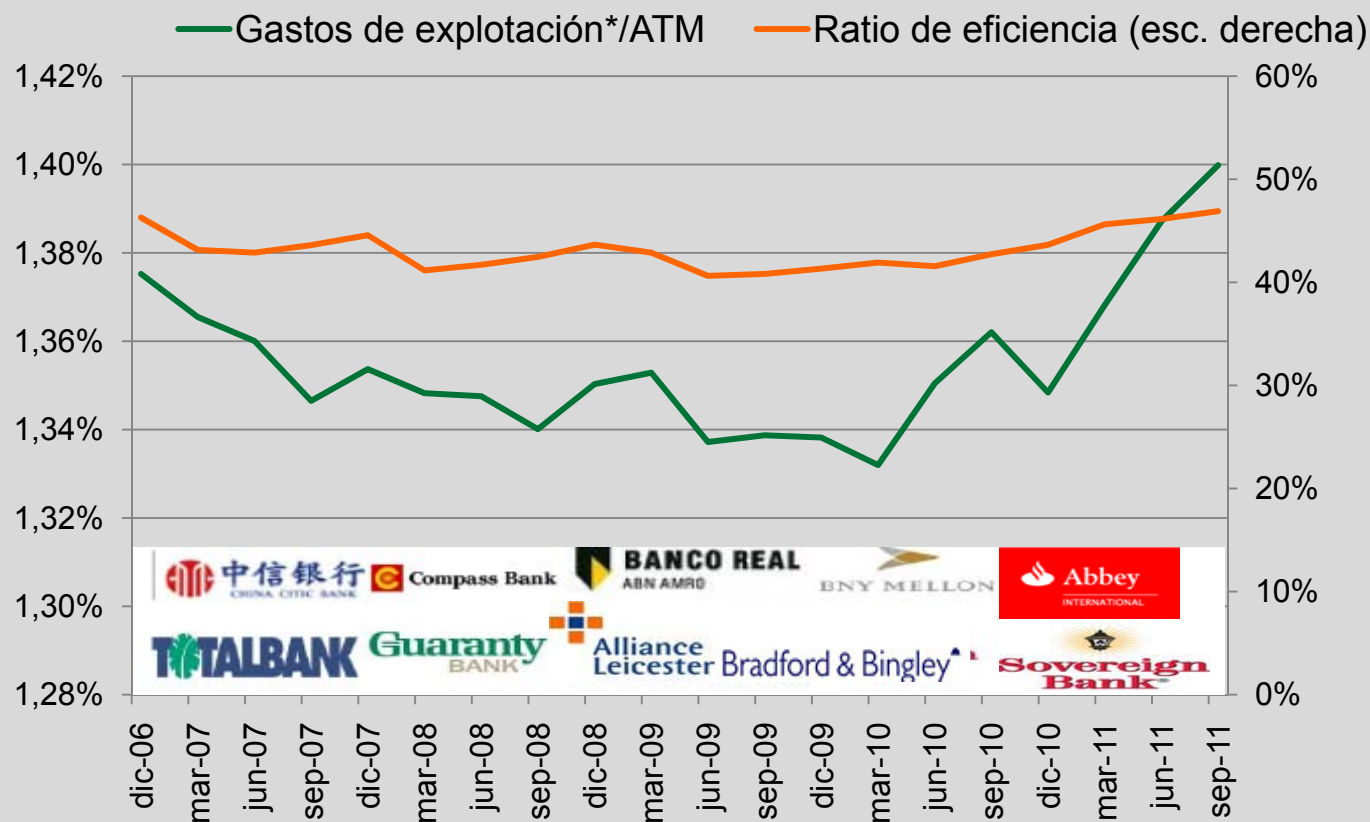
* Gastos de administración, personal y amortizaciones

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

Mejorar la capacidad competitiva

La eficiencia

Estados consolidados



* Acumulado de los cuatro trimestres precedentes. Sin amortizaciones

Grupo consolidado

Diversificación de los ingresos y de los negocios

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS. SEPTIEMBRE 2011

en millones de € y %

	Consolidados (A)	Individuales (B)	"Filiales" * Aportación al consolidado (A) - (B) en % de (A)	
Activos totales medios	2.237.816	1.447.261	790.556	35,3%
Margen de intereses	37.398	10.964	26.435	70,7%
Margen bruto	56.253	21.378	34.874	62,0%
Gastos de explotación	26.379	10.288	16.092	61,0%
Margen de explotación antes de dotaciones	29.873	11.091	18.783	62,9%
Insolvencias y dotaciones	14.907	5.905	9.002	60,4%
Resultado de la actividad de explotación	14.966	5.186	9.780	65,3%
Resultado antes de impuestos	13.569	4.602	8.967	66,1%
Resultado del ejercicio	10.542	4.294	6.248	59,3%
Resultado atribuido a la entidad dominante	9.328			

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

Septiembre de 2011
Bancos Españoles
En un entorno difícil y confuso

Muchas gracias por su atención

Madrid, 15 de diciembre de 2011

Asociación Española de Banca

