

Primer Trimestre de 2012

Bancos Españoles

Avanzando en un año decisivo

Madrid, 21 de junio de 2012

Asociación Española de Banca



Primer Trimestre 2012

Avanzando en un año decisivo

Evolución del entorno económico y financiero

Cuenta de resultados primer trimestre 2012

En un entorno difícil y confuso

La crisis financiera internacional ha puesto de manifiesto:

- Los desequilibrios existentes en el crecimiento de las economías desarrolladas (sobreendeudamiento).
- La interconexión entre las crisis bancarias y la capacidad fiscal de sus países, creando una espiral destructiva bajista entre la solvencia del soberano y la de los bancos del país.
- La debilidad estructural del Euro (unión monetaria sin unión fiscal ni bancaria).

2012. Avanzando en un año decisivo para España y la zona euro



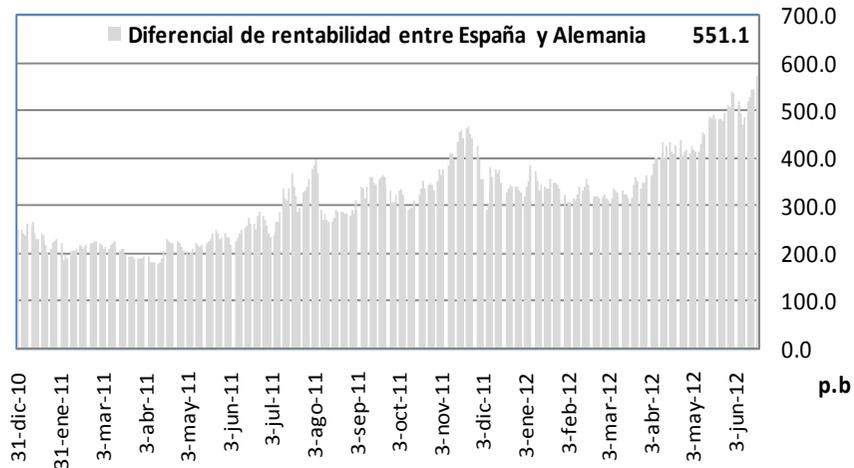
The Economist/photolibary

Fuente: The Economist



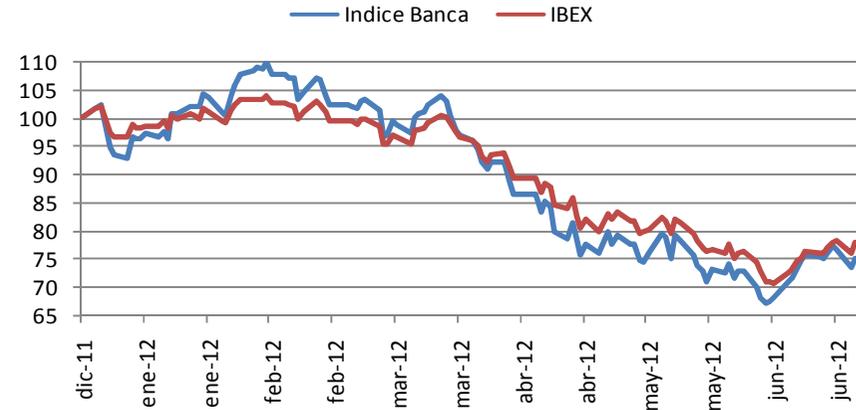
Asociación Española de Banca

Prima de riesgo y evolución



Fuente: Bloomberg

Evolución bursátil del sector bancario español



Fondo Monetario Internacional

Análisis sistema financiero



Spain: Financial Stability Assessment

This paper was prepared based on the information available at the time it was completed on May 30, 2012. The views expressed in this document are those of the staff team and do not necessarily reflect the views of the government of Spain or the Executive Board of the IMF.

The policy of publication of staff reports and other documents by the IMF allows for the deletion of market-sensitive information.

Copies of this report are available to the public from

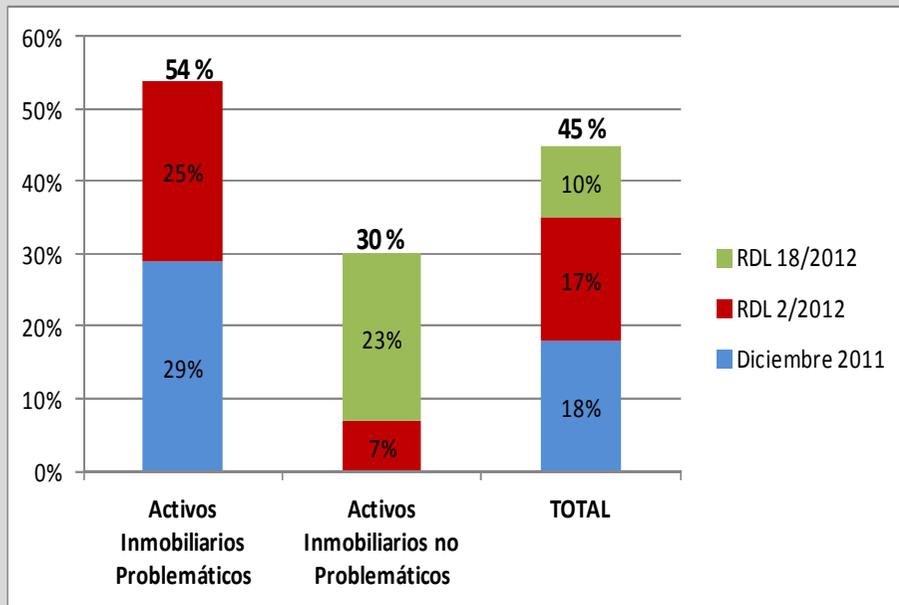
International Monetary Fund • Publication Services
700 19th Street, N.W. • Washington, D.C. 20431
Telephone: (202) 623-7430 • Telefax: (202) 623-7201
E-mail: publications@imf.org • Internet: <http://www.imf.org>

International Monetary Fund
Washington, D.C.

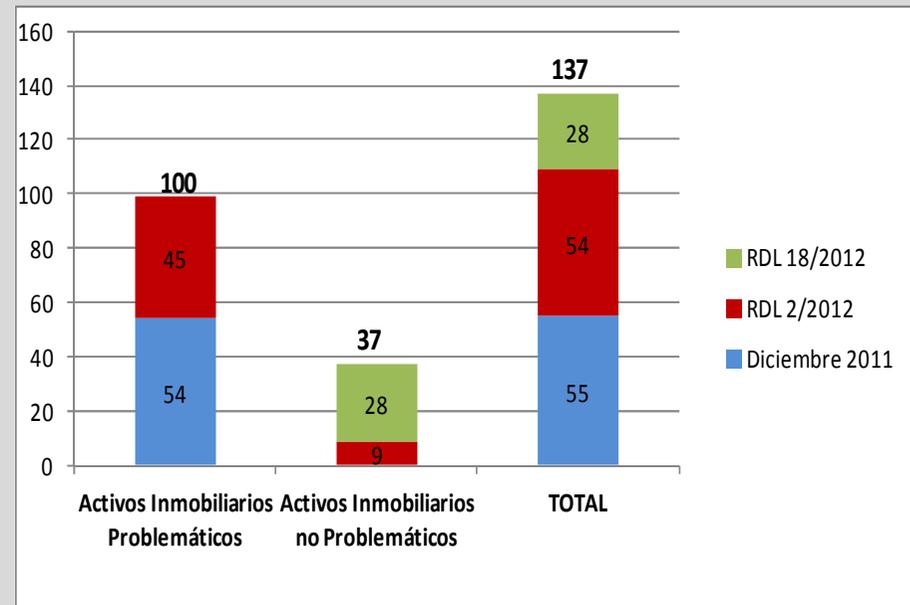
Real Decreto-ley 2/2012 y Real Decreto-ley 18/2012

Activos inmobiliarios ligados al crédito promotor (Total sistema bancario)

Cobertura (en porcentaje del riesgo)



Cobertura (en miles de millones de €)



Activos Inmobiliarios Problemáticos.
184.000 M€

• Total provisiones + colchón capital → 100.000 M€

Cobertura:
54%

Activos Inmobiliarios no Problemáticos
123.000 M€

• Total provisiones → 37.000 M€

Cobertura:
30%

TOTAL 307.000 M€

• Total cobertura → 137.000 M€

Cobertura:
45%

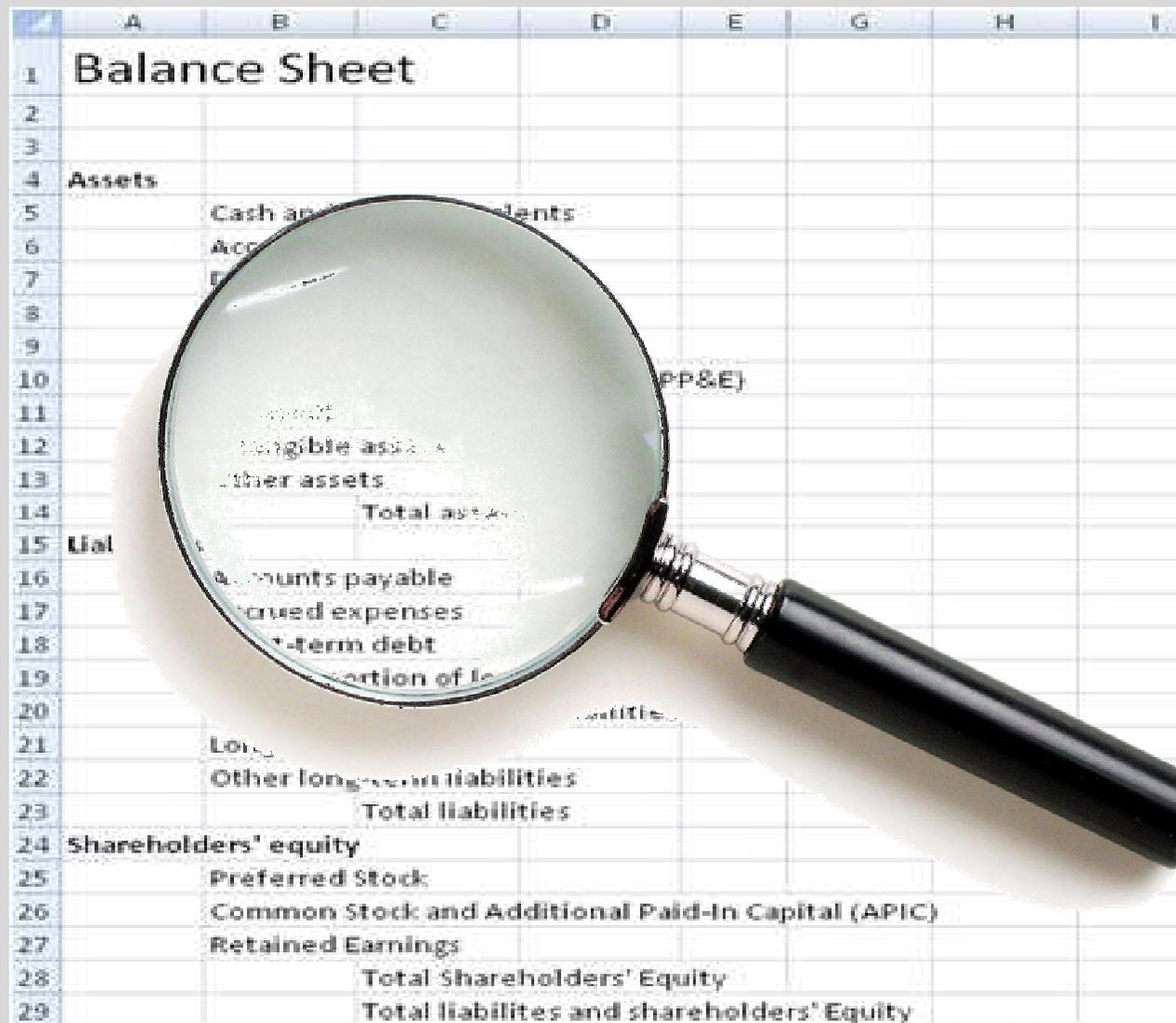
Fuente: Ministerio de Economía y Competitividad

Asociación Española de Banca



Ejercicio de transparencia

Sistema Financiero Español



	A	B	C	D	E	G	H	I
1	Balance Sheet							
2								
3								
4	Assets							
5		Cash and equivalents						
6		Accounts receivable						
7		Inventory						
8		Prepaid expenses						
9		Other current assets						
10					PP&E			
11								
12								
13								
14								
15	Liabilities							
16		Accounts payable						
17		Accrued expenses						
18		Long-term debt						
19		Other long-term liabilities						
20								
21								
22								
23								
24	Shareholders' equity							
25		Preferred Stock						
26		Common Stock and Additional Paid-In Capital (APIC)						
27		Retained Earnings						
28								
29								

Fondo Monetario Internacional

Análisis sistema financiero



Spain: Financial Stability Assessment

This paper was prepared based on the information available at the time it was completed on May 30, 2012. The views expressed in this document are those of the staff team and do not necessarily reflect the views of the government of Spain or the Executive Board of the IMF.

The policy of publication of staff reports and other documents by the IMF allows for the deletion of market-sensitive information.

Copies of this report are available to the public from

International Monetary Fund • Publication Services
700 19th Street, N.W. • Washington, D.C. 20431
Telephone: (202) 623-7430 • Telefax: (202) 623-7201
E-mail: publications@imf.org • Internet: <http://www.imf.org>

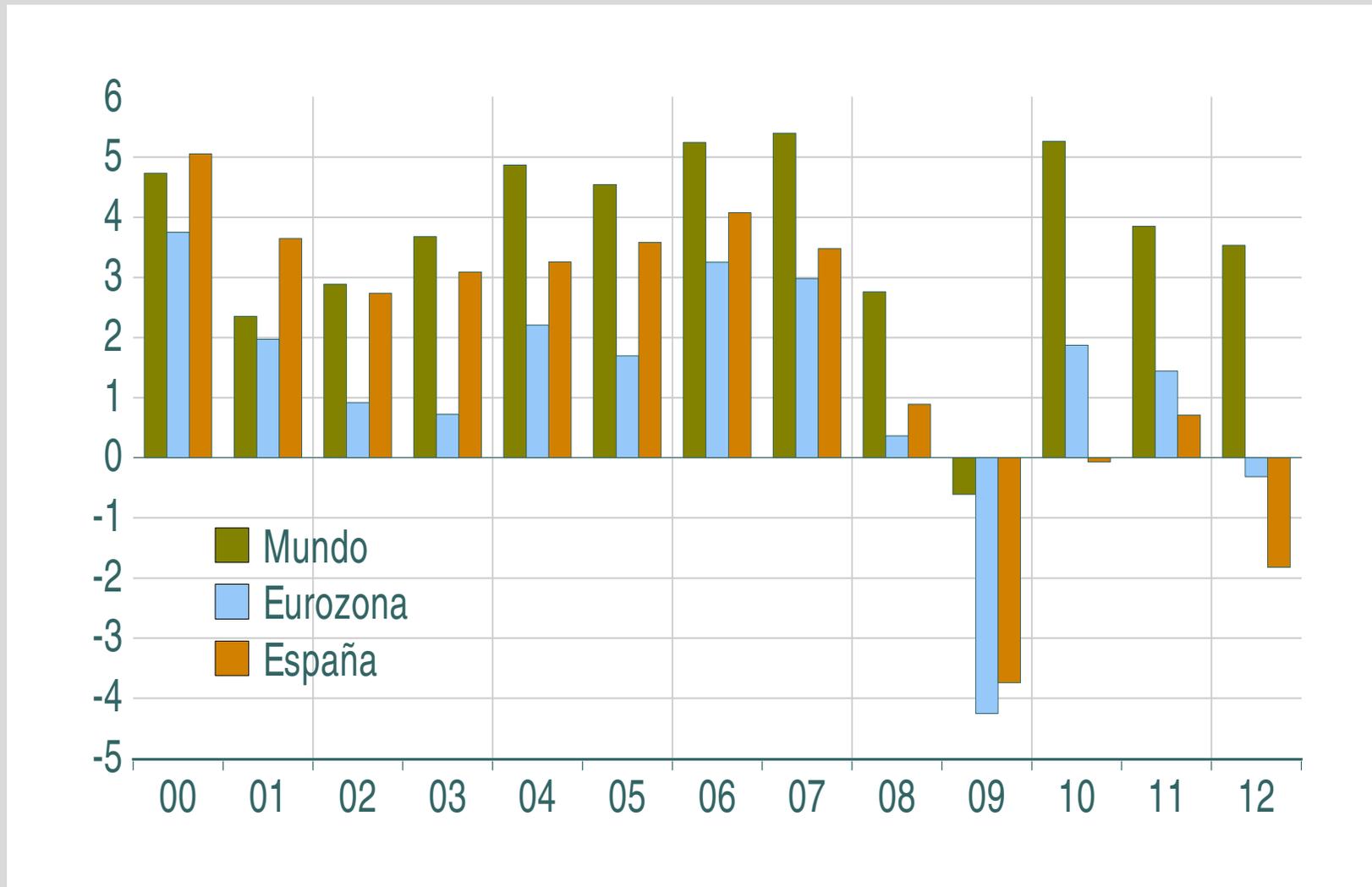
International Monetary Fund
Washington, D.C.

Ayuda del Eurogrupo



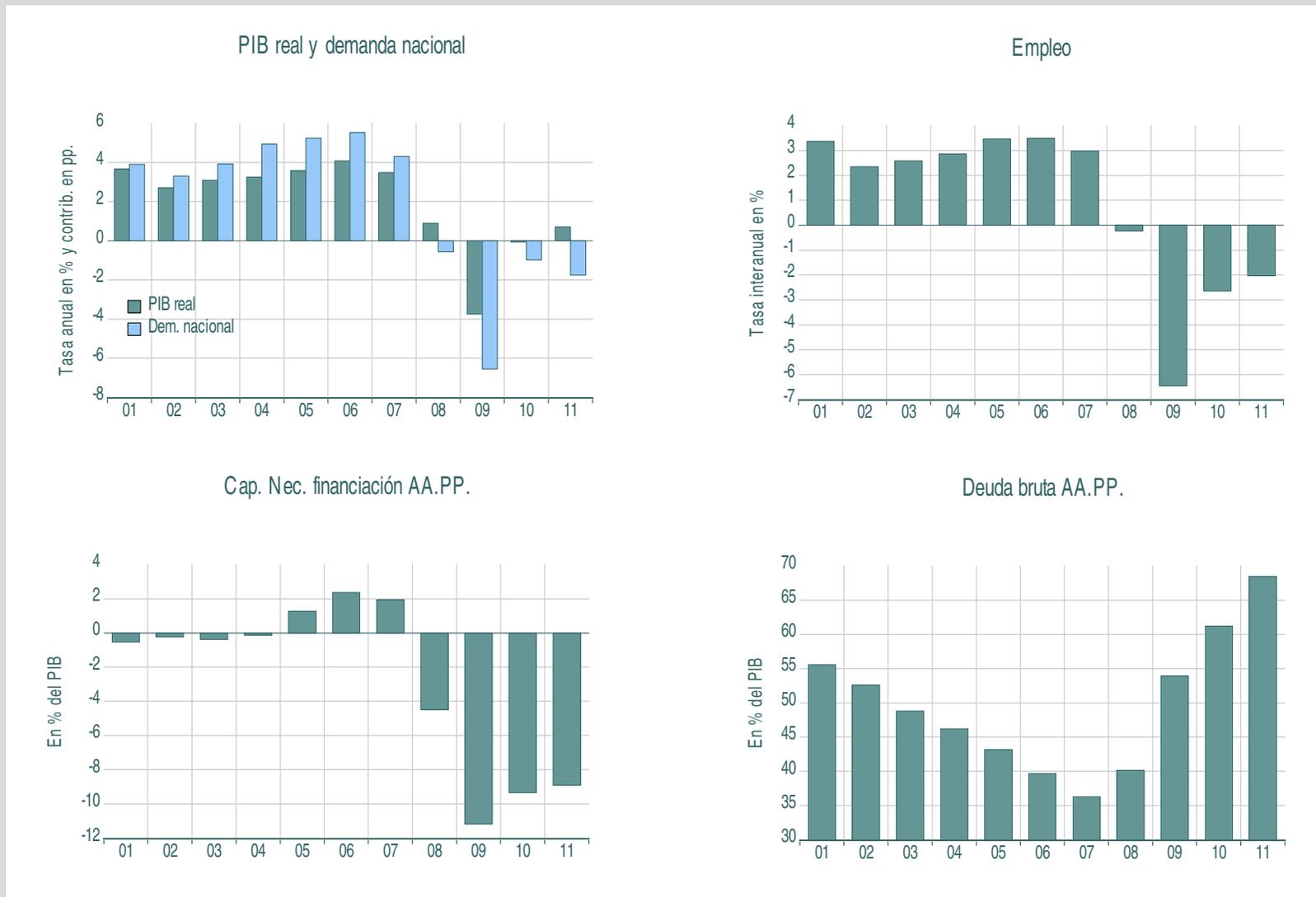
PIB real

Tasa anual en porcentaje



Fuente: IMF / WEO. Septiembre 2011

España: crecimiento, empleo, déficit y endeudamiento público



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

España: proyecciones macroeconómicas

Variación media anual en porcentaje salvo indicación contraria

	FMI		Funcas		MEH		Comisión UE		OCDE		
	2011	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013
PIB precios constantes	0.7	-1.8	0.1	-1.7	-0.2	-1.7	0.2	-1.8	-0.3	-1.6	-0.8
Demanda nacional ⁽¹⁾	-1.7	-3.7	-0.3	-4.2	-2.0	-4.4	-1.6	-4.4	-2.1	-5.3	-2.5
Sector exterior ⁽¹⁾	2.5	1.9	0.4	2.6	1.8	2.7	1.8	2.7	1.8	3.7	1.6
<u>Promemoria</u>											
Def. gas. fin. hog./IPC	3.2	1.9	1.6	1.8	1.6	1.6	2.2	1.8	1.1	2.1	2.1
Tasa de paro ⁽²⁾	21.6	24.2	23.9	24.5	24.8	24.3	24.2	24.4	25.1	24.5	25.3
Cap./nec. fin. exter. (% PIB)	-3.4	-2.1	-1.7	-1.8	-0.6	-0.9	0.8	-1.4	-0.4	-0.9	-0.1
Cap./nec. fin. AA.PP. (% PIB)	-8.5	-6.0	-5.7	-5.8	-3.4	-5.3	-3.0	-6.4	-6.3	-5.4	-3.3
Deuda bru. AA.PP. (% PIB)	68.5	79.0	84.0	--	--	78.9	82.3	80.9	87.0	87.9	90.9

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

Fuentes: FMI / WEO (abril 2012), Panel Funcas (abril 2012), M^o de Economía y Competitividad. Actualización del Programa de Estabilidad 2012-2015. Abril 2012, Comisión de la Unión Europea (Economic Forecast, mayo 2012) y OCDE (EO / mayo 2012).

Primer Trimestre 2012

Avanzando en un año decisivo

Evolución del entorno económico y financiero

Cuenta de resultados primer trimestre 2012

Primer Trimestre 2012

Avanzando en un año decisivo

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS

en millones de €	Mar 2012	Mar 2011	Variación %
Resultado del ejercicio	3.110	4.219	-26,3
Resultado atribuido al grupo	2.693	3.713	-27,5

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

en porcentaje	Mar 2012	Mar 2011
ROA*	0,53	0,75
ROE**	7,02	10,32

* ROA ordinario ** ROE atribuido

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



Asociación Española de Banca

Primer Trimestre 2012

Los bancos españoles ante la crisis:

- Sin 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

Primer Trimestre 2012

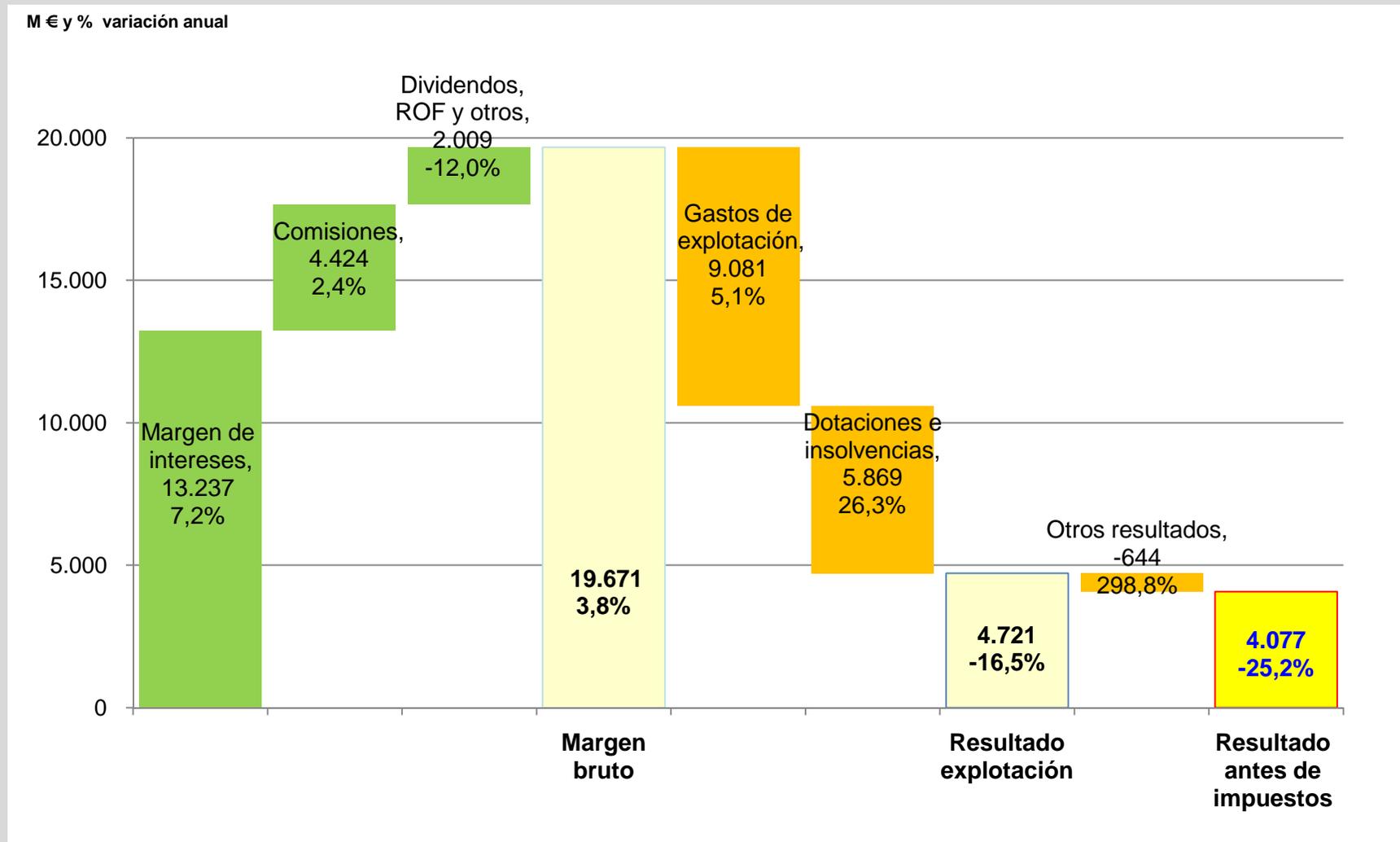
Carácter ordinario de los resultados consolidados



Asociación Española de Banca

Primer Trimestre 2012

Composición de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas



Primer Trimestre 2012

Mantenimiento del margen de intereses

ESTADOS CONSOLIDADOS

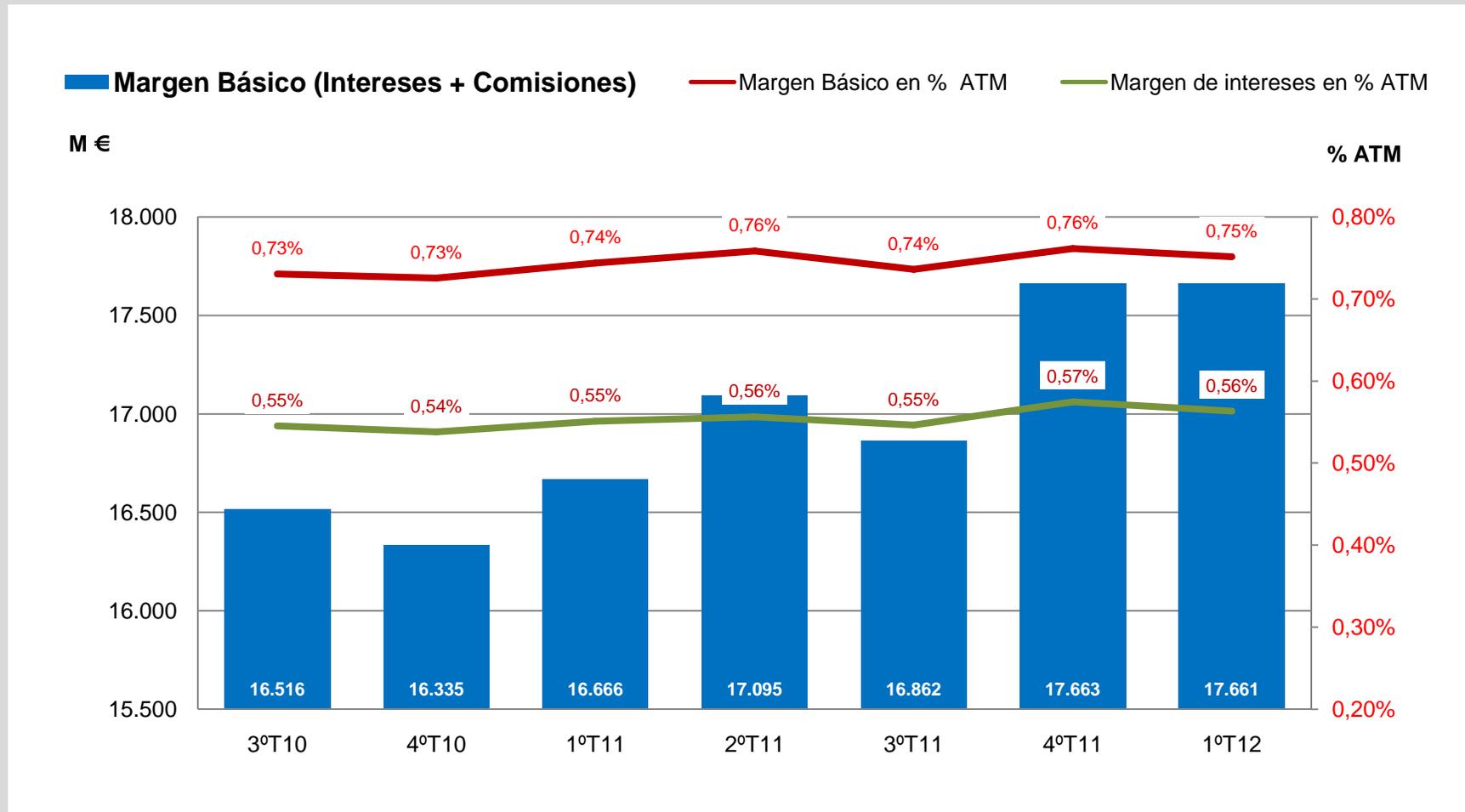
% s / ATM

en millones de €

	Mar 2012	Mar 2011	Variación %	Mar 2012	Mar 2011
Intereses y rdtos asimilados	25.972	23.651	9,8	4,42	4,22
Intereses y cargas asimiladas	12.735	11.304	12,7	2,17	2,02
Margen de intereses	13.237	12.346	7,2	2,25	2,20
Rdto. instrumentos capital	140	95	47,1	0,02	0,02

Primer Trimestre 2012

Evolución del margen básico consolidado



Primer Trimestre 2012

Mejorar la capacidad competitividad. La eficiencia, clave en la gestión

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS

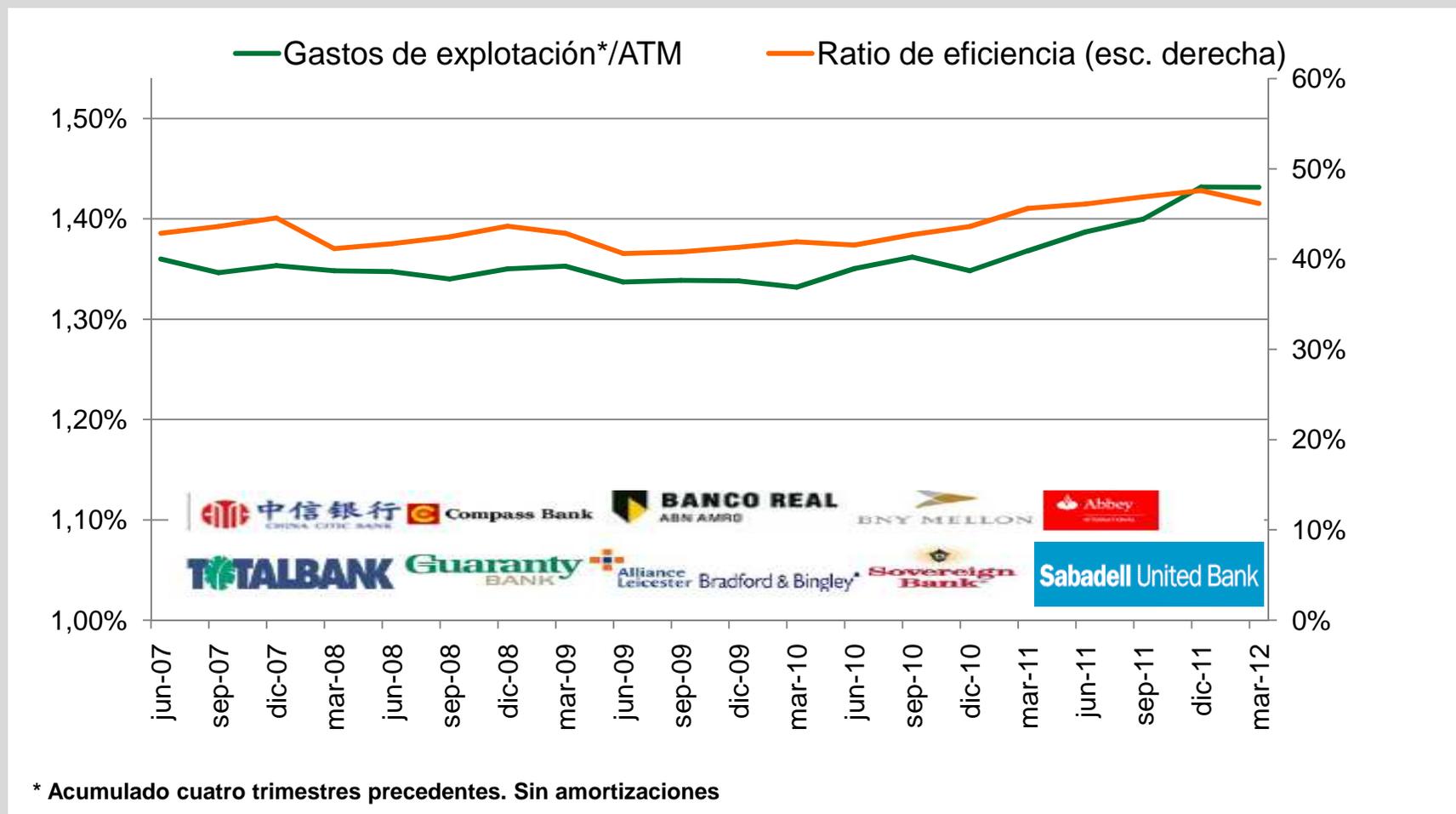
en millones de €	Mar 2012	Mar 2011	Variación %
Gastos de explotación *	9.081	8.644	5,1%
Variación de los ATM			4,9%
Ratio de eficiencia antes de dotaciones	46,2%	45,6%	
Número de empleados **	333.706	315.505	5,8%
Número de oficinas **	26.632	25.610	4,0%

* Gastos de administración, personal y amortizaciones

** Para las cuentas consolidadas datos obtenidos de una muestra que representa aprox. el 92% del sector bancario

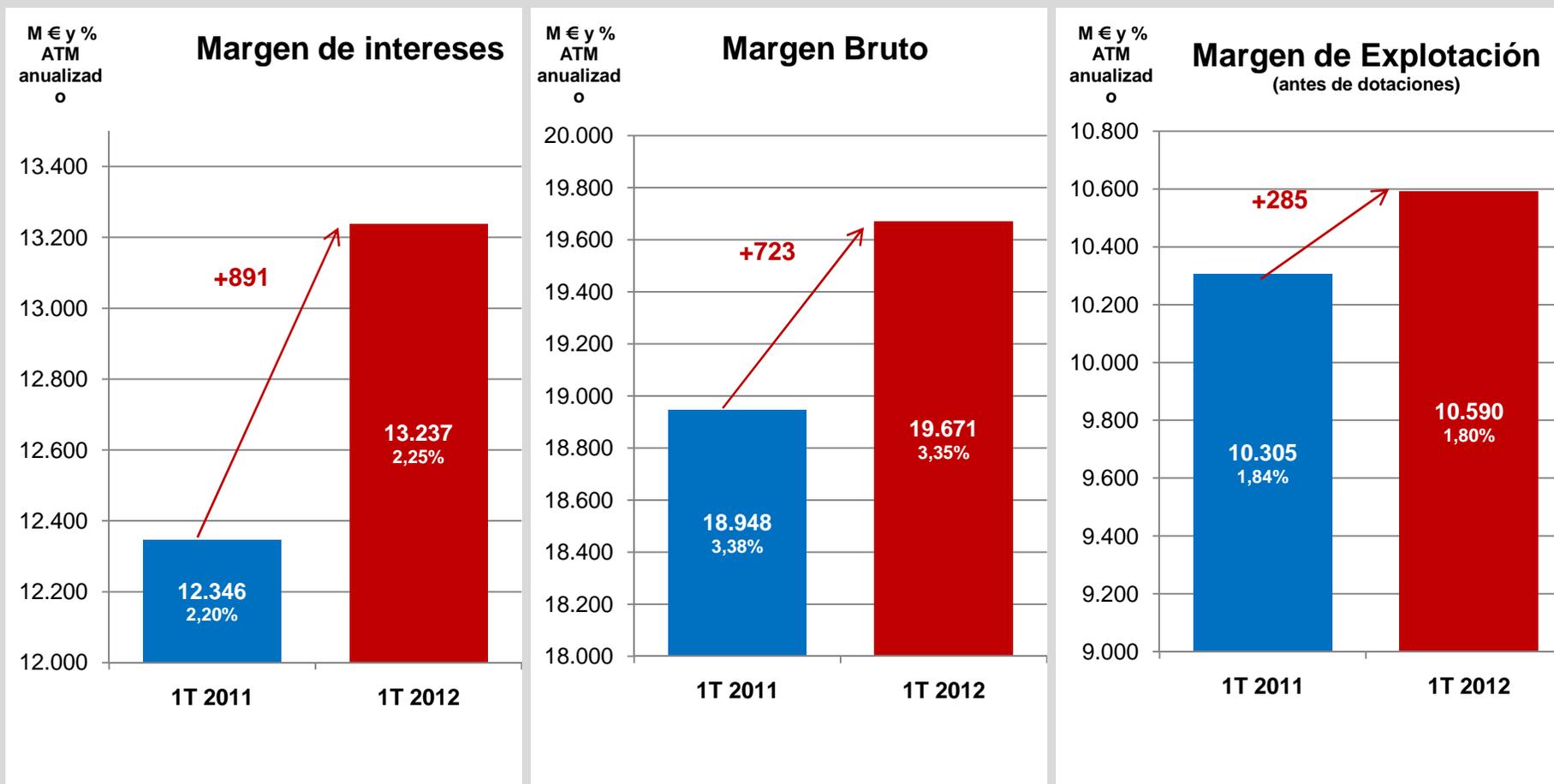
Primer Trimestre 2012

Mejorar la capacidad competitiva. Evolución de la eficiencia



Primer Trimestre 2012

Evolución de márgenes de la parte alta de la cuenta de resultados



Primer trimestre 2012

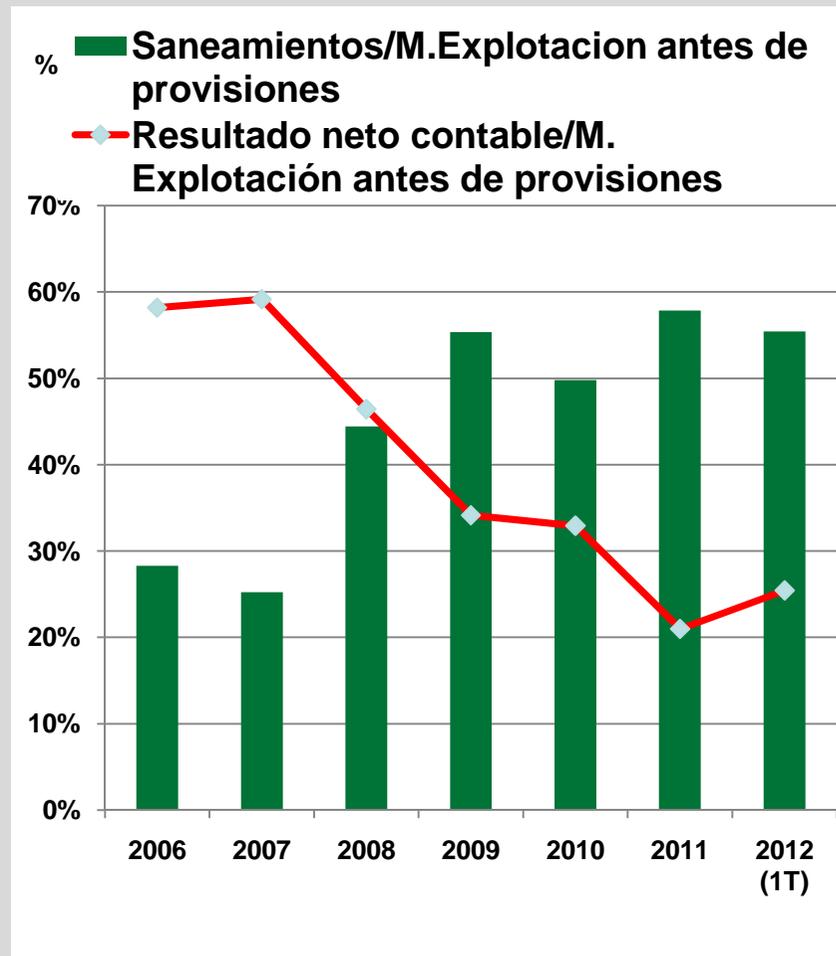
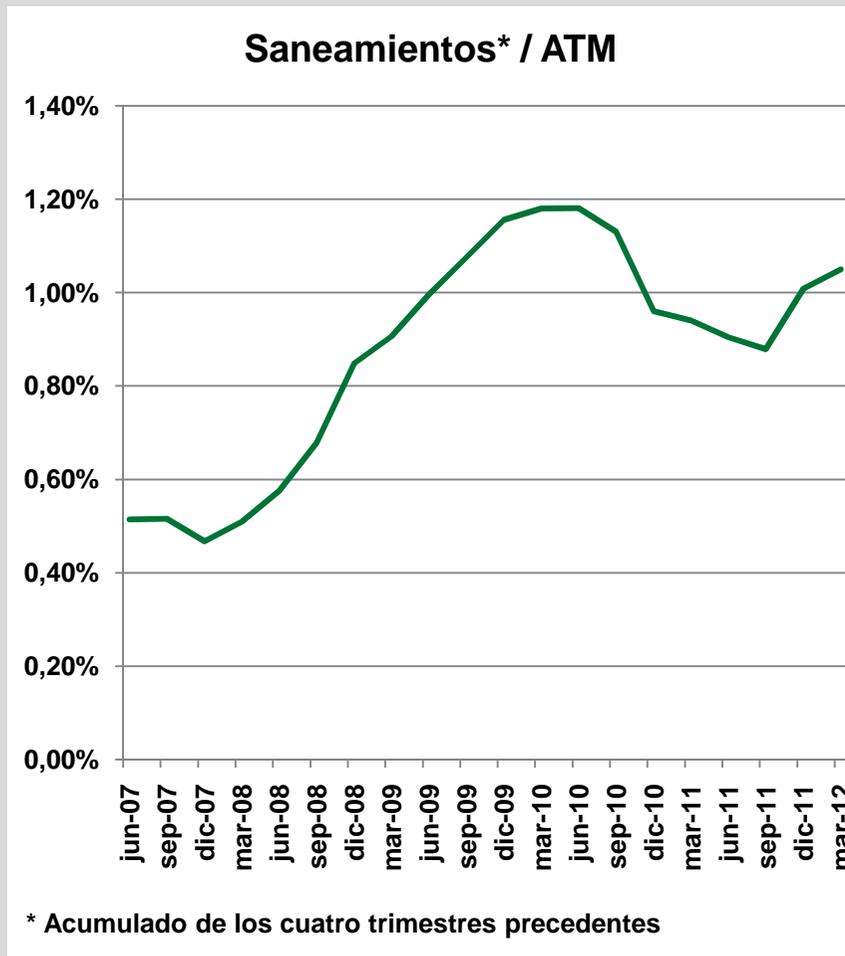
Continúa el importante esfuerzo en provisiones

ESTADOS CONSOLIDADOS

en millones de €	Mar 2012	Mar 2011	Variación		% s/ATM	
			Importe	%	Mar 2012	Mar 2011
Margen de explotación (antes de dotaciones)	10.590	10.305	285	2,8	1,80	1,84
Dotaciones y provisiones	5.869	4.648	1.221	26,3	1,00	0,83
Dotaciones a provisiones (neto)	629	508	121	23,7	0,11	0,09
Pérdidas por deterioro de activos	5.240	4.140	1.100	26,6	0,89	0,74
Resultado consolidado del ejercicio	3.110	4.219	-1.109	-26,3	0,53	0,75
Resultado atribuido a la entidad dominante	2.693	3.713	-1.020	-27,5	0,46	0,66

Primer Trimestre 2012

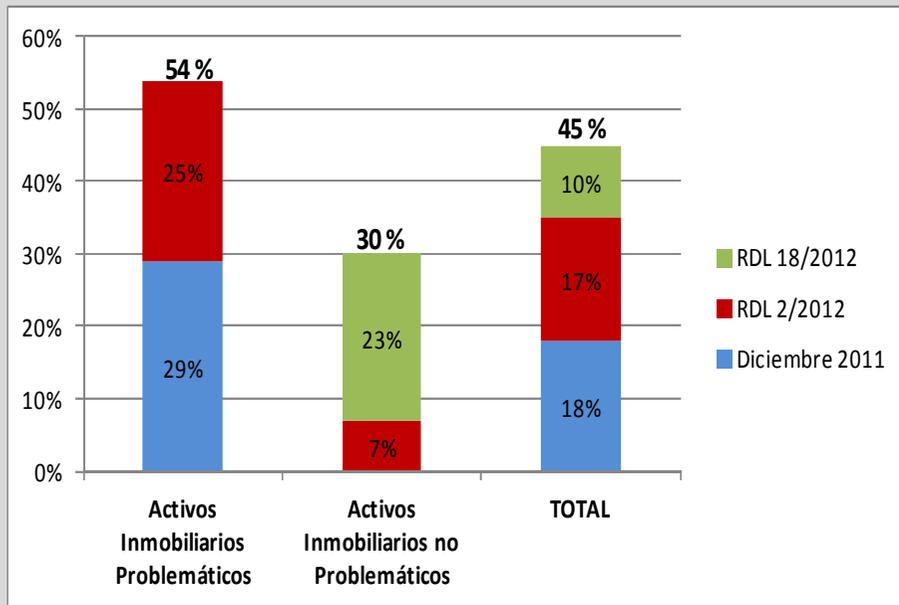
Esfuerzo en saneamientos



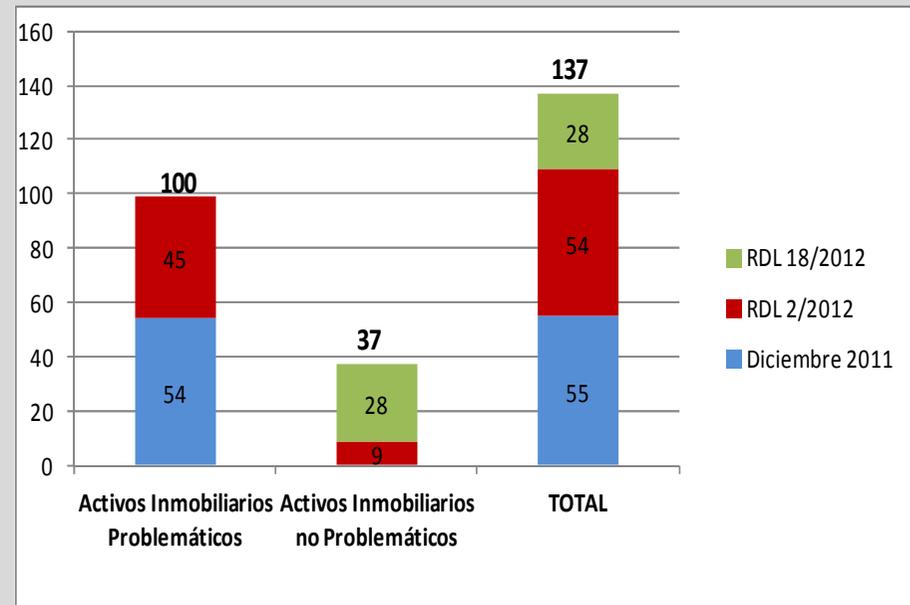
Real Decreto-ley 2/2012 y Real Decreto-ley 18/2012

Activos inmobiliarios ligados al crédito promotor (Total sistema bancario)

Cobertura (en porcentaje del riesgo)



Cobertura (en miles de millones de €)



Activos Inmobiliarios Problemáticos.
184.000 M€

• Total provisiones + colchón capital → 100.000 M€

Cobertura:
54%

Activos Inmobiliarios no Problemáticos
123.000 M€

• Total provisiones → 37.000 M€

Cobertura:
30%

TOTAL 307.000 M€

• Total cobertura → 137.000 M€

Cobertura:
45%



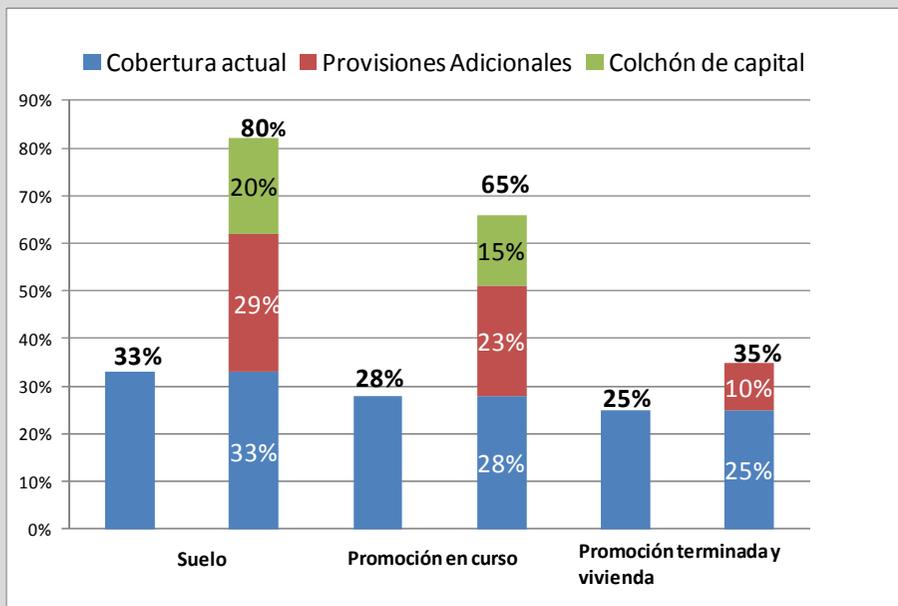
Fuente: Ministerio de Economía y Competitividad

Asociación Española de Banca

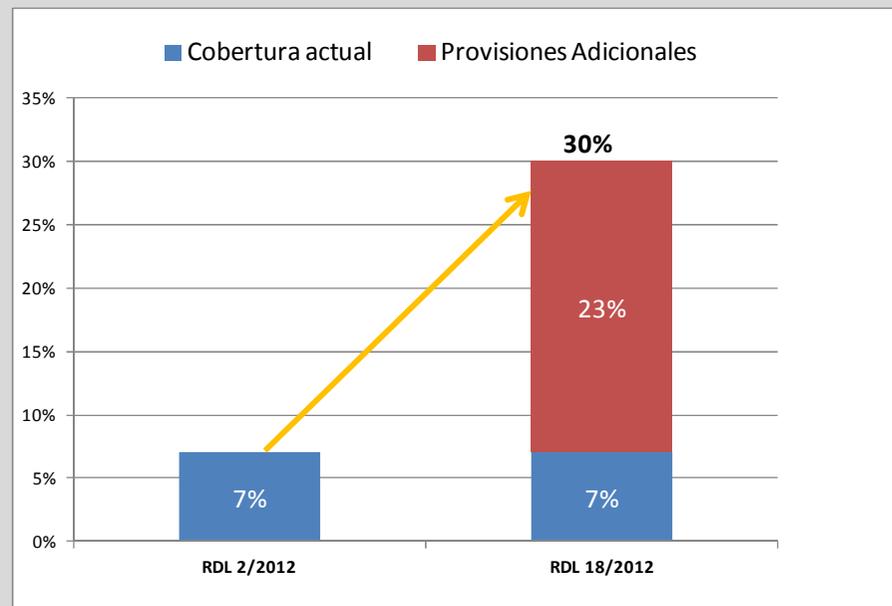
Real Decreto-ley 2/2012 y Real Decreto-ley 18/2012

ACTIVOS:

PROBLEMÁTICOS: cobertura final



NO PROBLEMÁTICOS: cobertura final



Fuente: Ministerio de Economía y Competitividad

Primer Trimestre 2012

Evolución de la morosidad y las coberturas

ESTADOS CONSOLIDADOS ***

	Mar 2012	Mar 2011	Variación
Índice de morosidad *	4,90	4,45	44 p.b.
Índice de cobertura **	58	63	-5 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 92% de los bancos españoles

ESTADOS INDIVIDUALES

	Mar 2012	Mar 2011	Variación p.p.
Índice de morosidad *	6,99	6,28	71 p.b.
Índice de cobertura **	52	56	-4 p.p.

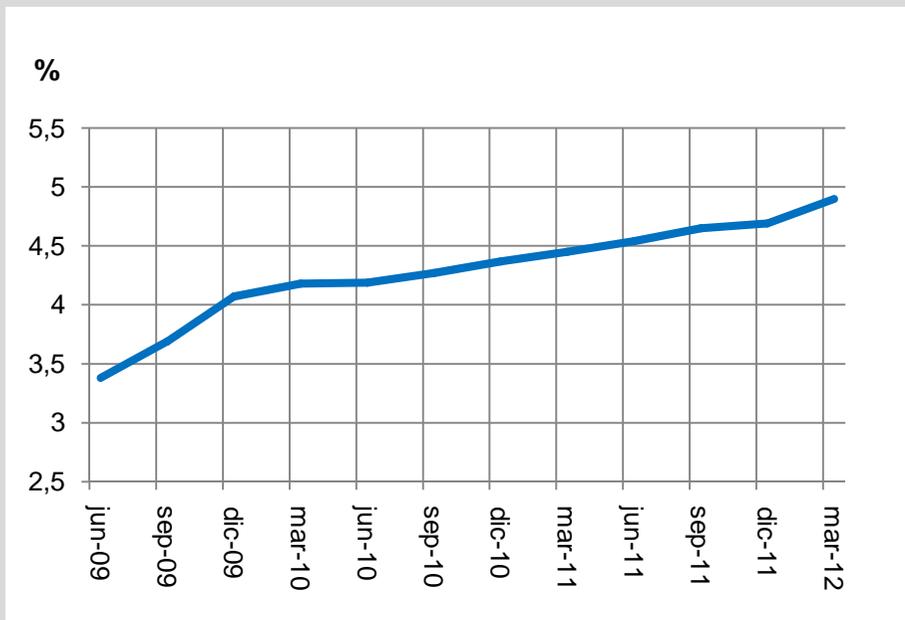
* Índice de morosidad: Activos dudosos / Créditos a otros sectores residentes

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

Primer Trimestre 2012

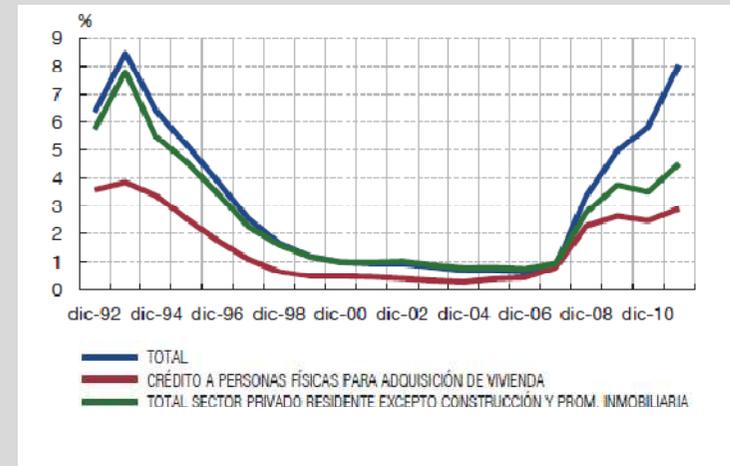
Evolución de la morosidad

Balance consolidado

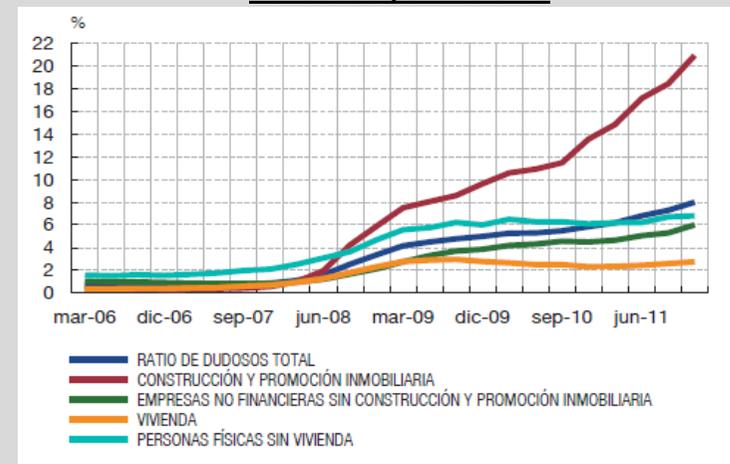


España

Evolución histórica de la ratio de morosidad



Morosidad por sectores



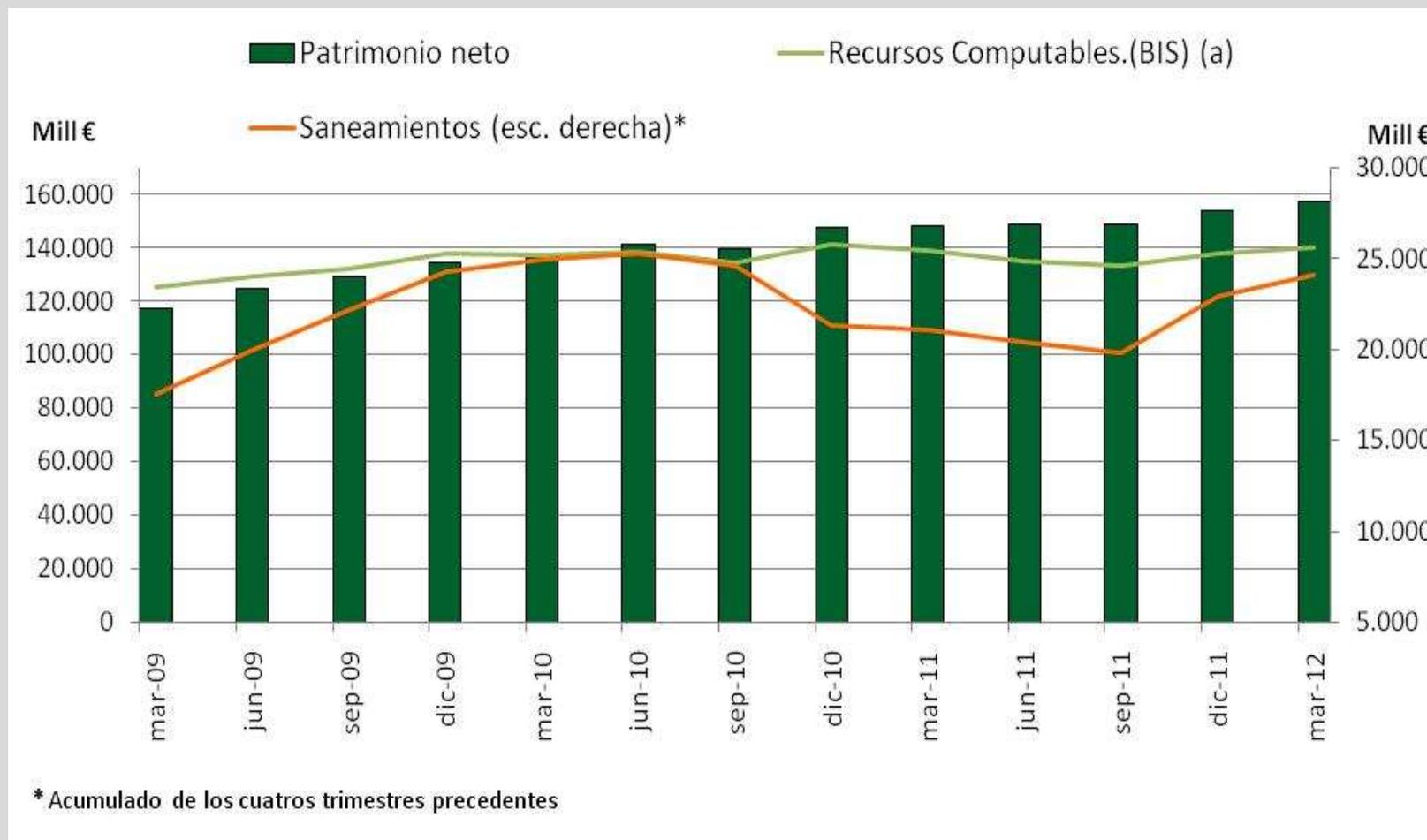
Fuente: Informe de estabilidad financiera. Abril 2012. Banco de España

Primer Trimestre 2012

Reforzamiento patrimonial

Consolidados

Incremento de RRPP con elevados saneamientos



(a) Referido exclusivamente a los 5 principales grupos bancarios españoles que representan el 92% del total activo consolidado.

Primer Trimestre 2012

Avanzando en el reforzamiento patrimonial

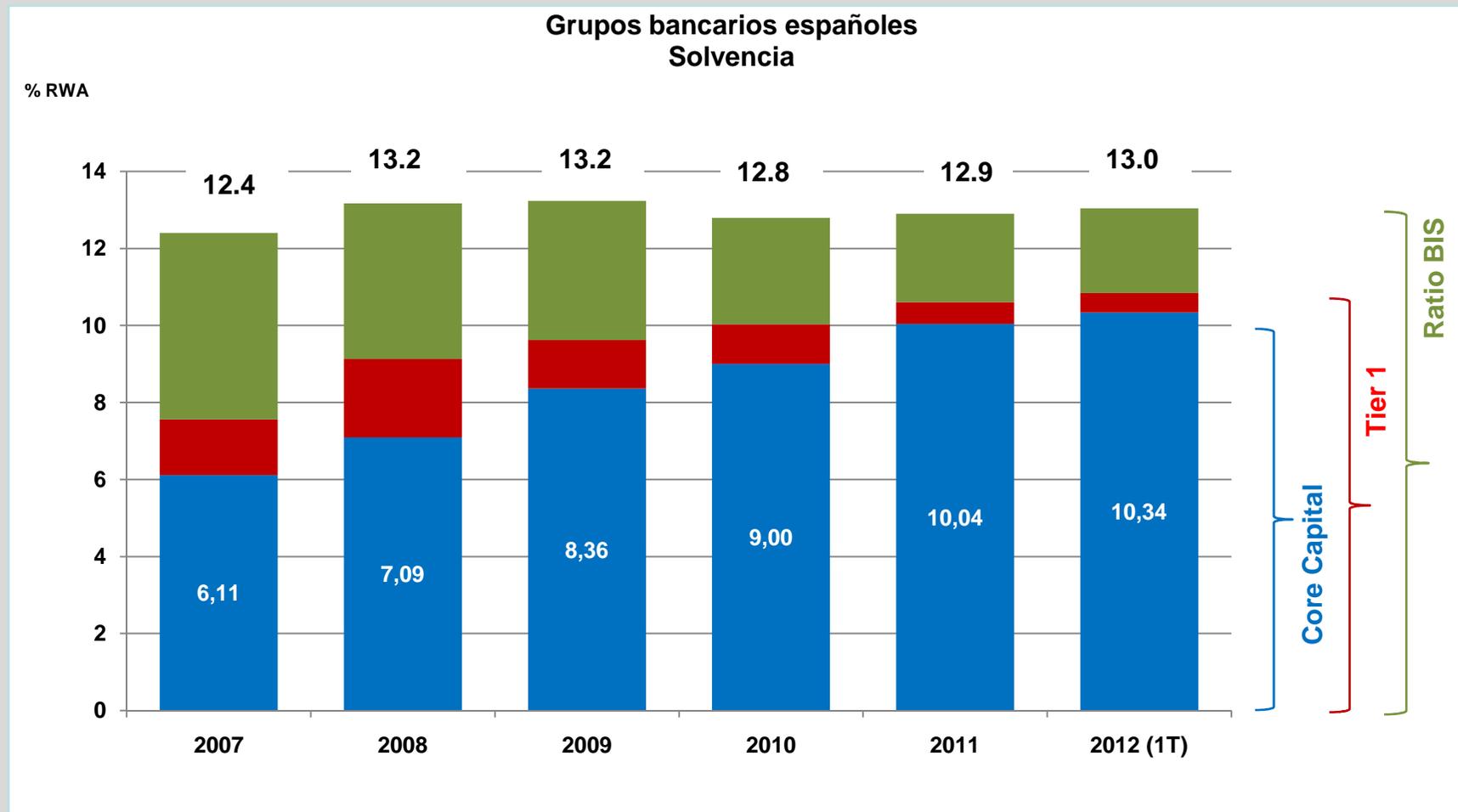
Evolución Recursos Propios Grupos Consolidados *

en millones de €	Mar 2012	Mar 2011	Variación
Recursos propios computables (BIS)	140.408	138.907	1,1 %
Recursos TIER 1	116.711	111.099	5,1 %
Recursos propios mínimos (BIS)	86.303	85.604	0,8 %
Exceso recursos propios	54.106	53.303	1,5 %
Ratio BIS (en %)	13,04	12,96	8 p.b
Tier 1 (en %)	10,84	10,37	48 p.b
Core Capital (en %)	10,34	9,39	94 p.b

*Muestra que representa aprox. el 92% de los activos totales del sector bancario

Primer Trimestre 2012

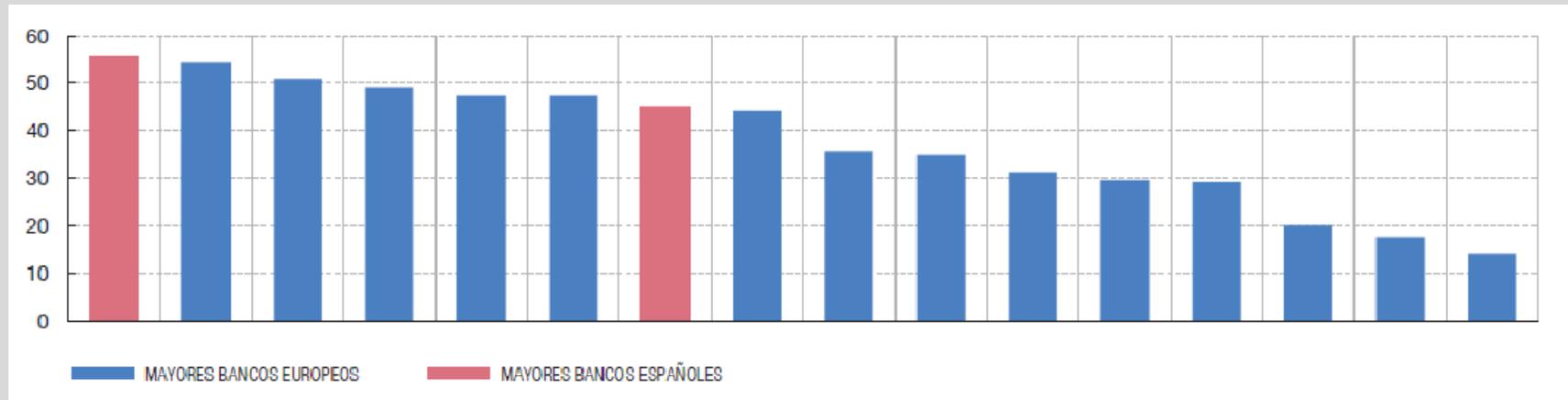
Avanzando en el reforzamiento patrimonial



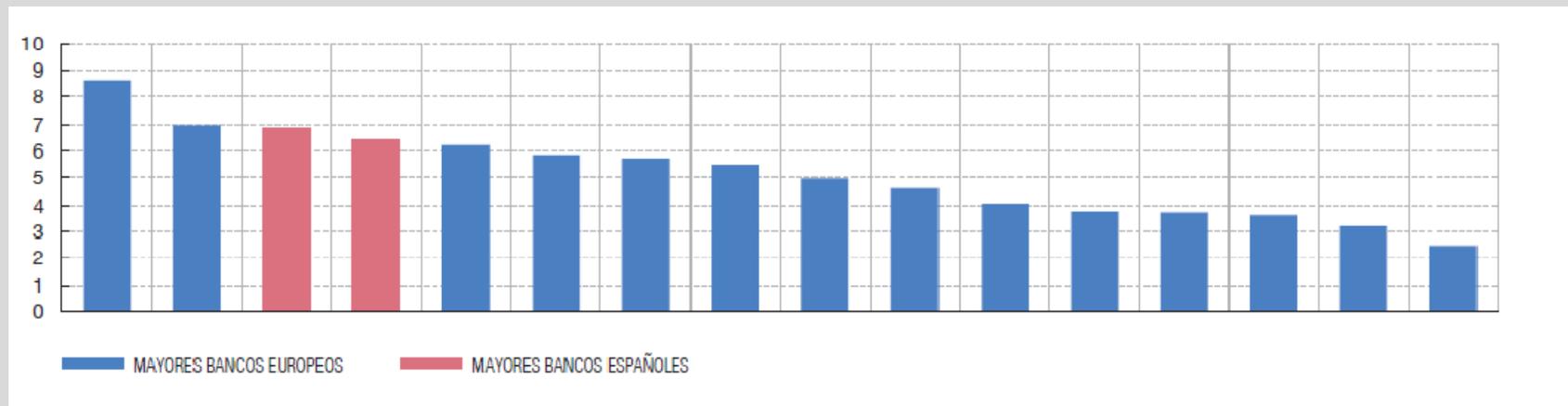
Primer Trimestre 2012

Solvencia de los mayores bancos europeos

Activos ponderados por riesgo sobre activo total %. Diciembre de 2011



Fondos propios contables sobre activo total %. Diciembre de 2011



Fuente: Informe de estabilidad financiera. Abril 2012. Banco de España

Primer Trimestre 2012

Necesidades de financiación

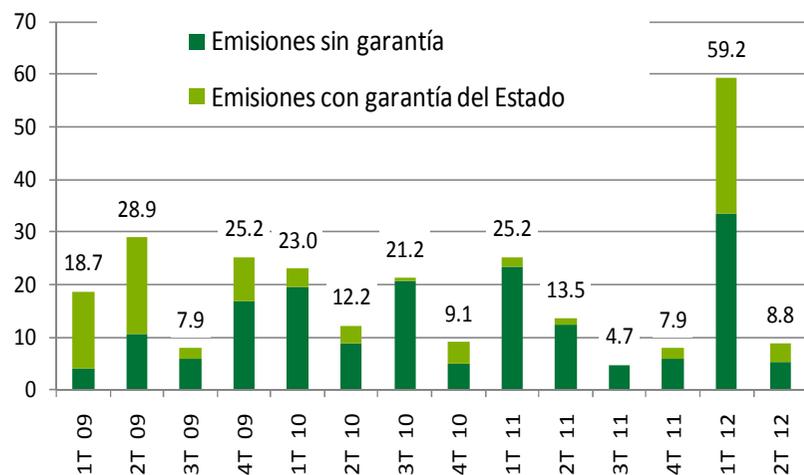
Consolidado



Primer Trimestre 2012

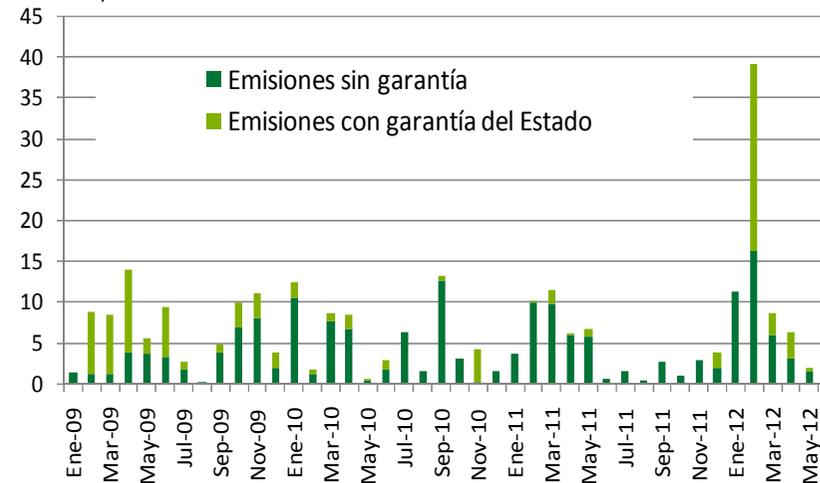
Financiación mayorista. Emisiones españolas

(miles de millones €)



Fuente: Bloomberg

(miles de millones €)



Primer Trimestre 2012

Estructura financiera

en millones de € y %

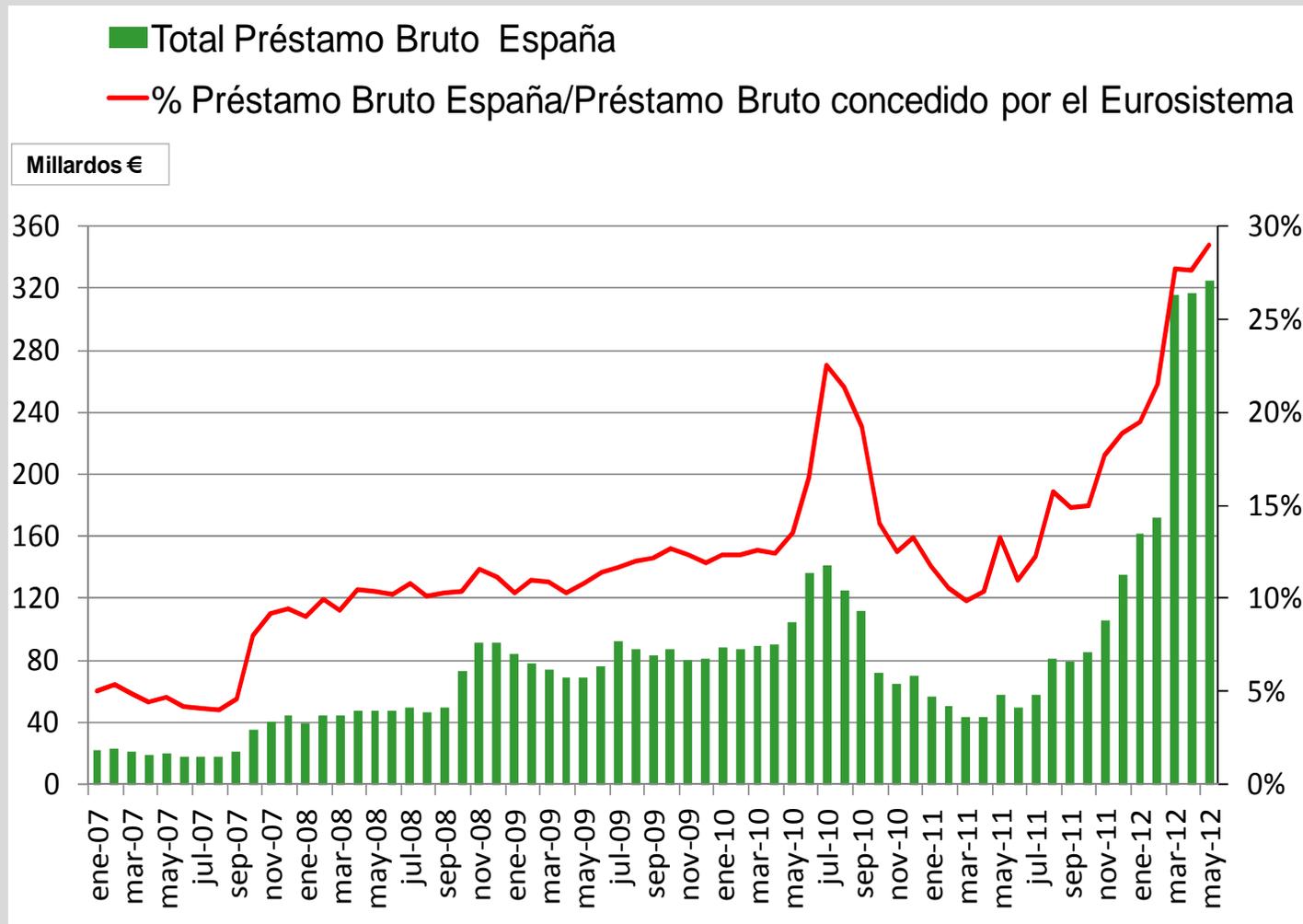
BALANCE CONSOLIDADO

	Mar 2012	Mar 2011	Variación %
Crédito a la clientela	1.429.241	1.386.843	3,1
Depósitos de la clientela	1.147.918	1.141.523	0,6
Inversión neta con clientes	281.323	245.320	14,7
Cartera de renta fija	326.558	300.372	8,7
Valores de renta fija emitidos	407.731	412.396	-1,1
Inversión neta corregida	200.150	133.296	50,2

Primer Trimestre 2012

Préstamo concedido por el Eurosistema a las entidades de crédito españolas

Apelación Bruta



Fuente: Banco de España

Asociación Española de Banca



Primer Trimestre 2012

Grupo consolidado

Diversificación geográfica de los ingresos y de los negocios

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS. MARZO 2012

en millones de € y %

	Consolidados (A)	Individuales (B)	"Filiales" * Aportación al consolidado (A) - (B) en % de (A)	
Activos totales medios	2.350.073	1.539.152	810.920	34,5%
Margen de intereses	13.237	4.025	9.212	69,6%
Margen bruto	19.671	7.691	11.980	60,9%
Gastos de explotación	9.081	3.458	5.623	61,9%
Margen de explotación antes de dotaciones	10.590	4.233	6.357	60,0%
Insolvencias y dotaciones	5.869	3.230	2.639	45,0%
Resultado de la actividad de explotación	4.721	1.003	3.719	78,8%
Resultado antes de impuestos	4.077	1.055	3.023	74,1%
Resultado del ejercicio	3.110	1.215	1.895	60,9%
Resultado atribuido a la entidad dominante	2.693			

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



Asociación Española de Banca

Primer Trimestre de 2012
Bancos Españoles
Avanzando en un año decisivo

Muchas gracias por su atención

Madrid, 21 de junio de 2012

Asociación Española de Banca

