

Septiembre 2009
Bancos Españoles

Fortalecimiento del balance en un entorno económico y financiero muy complejo

Madrid, 10 de diciembre de 2009

Asociación Española de Banca



Reforzamiento de la competitividad y de la fortaleza patrimonial

Mediante:

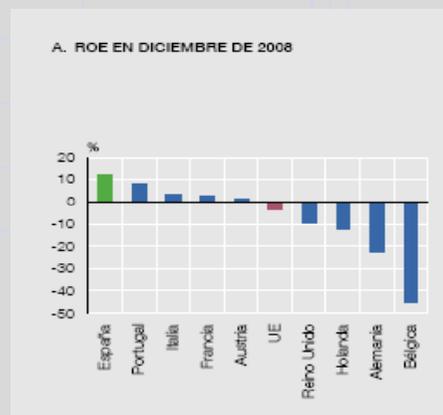
- Incremento del nivel y calidad de los Recursos Propios
- Dotación de mayores provisiones para insolvencia
- Contención de gastos de explotación y mejora de la estructura de costes
- Extensión y potenciación de franquicias internacionales

Fortalecimiento del balance en un entorno económico y financiero muy complejo

	ESTADOS FINANCIEROS					
	INDIVIDUALES			CONSOLIDADOS		
en porcentaje	sep-09	dic-08	sep-08	sep-09	dic-08	sep-2008
ROA *	0,86	0,82	0,93	0,86	0,93	1,06
ROE **	12,81	13,78	14,88	13,91	15,45	17,99

* ROA ordinario

** ROE atribuido



Septiembre 2009

Fortalecimiento del balance en un entorno económico y financiero muy complejo

Evolución de la crisis financiera internacional

Escenario económico

Cuenta de resultados septiembre 2009

Octubre rojo



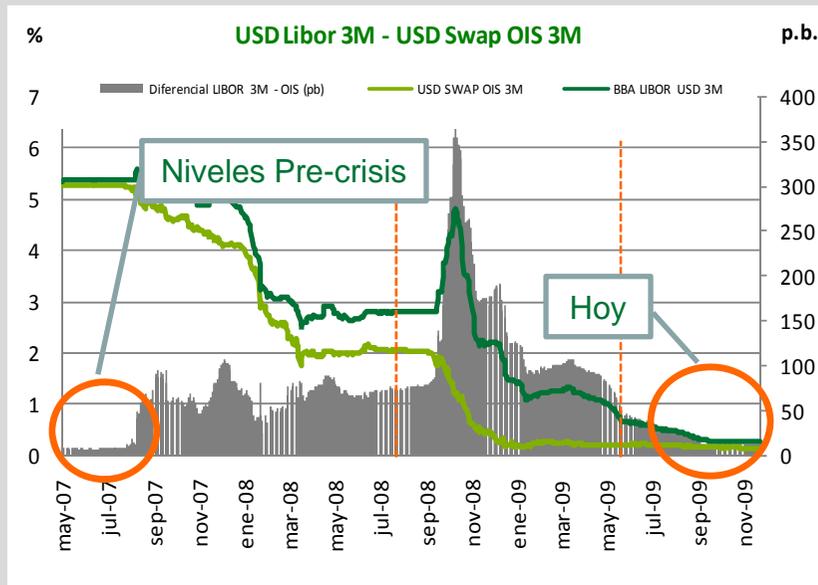
Fuente: The Economist

Efecto dominó



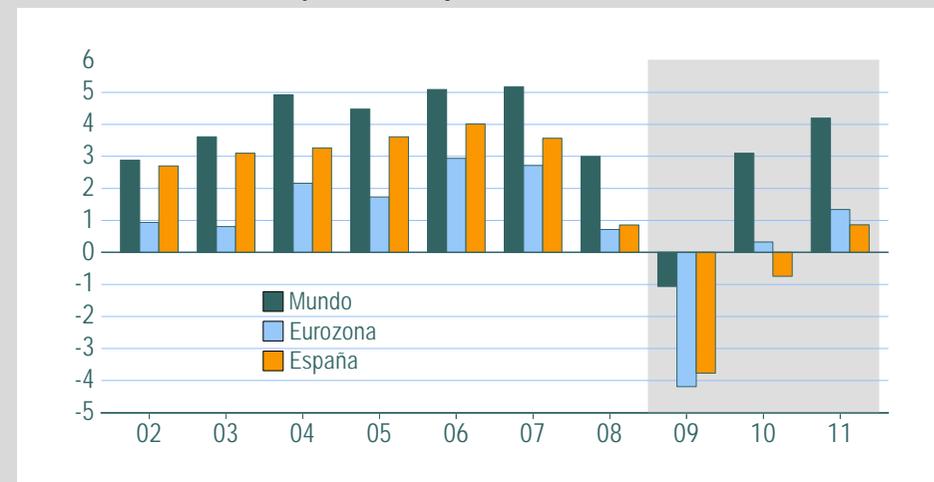
Fuente: *The Economist*

Lo peor parece que ha pasado...



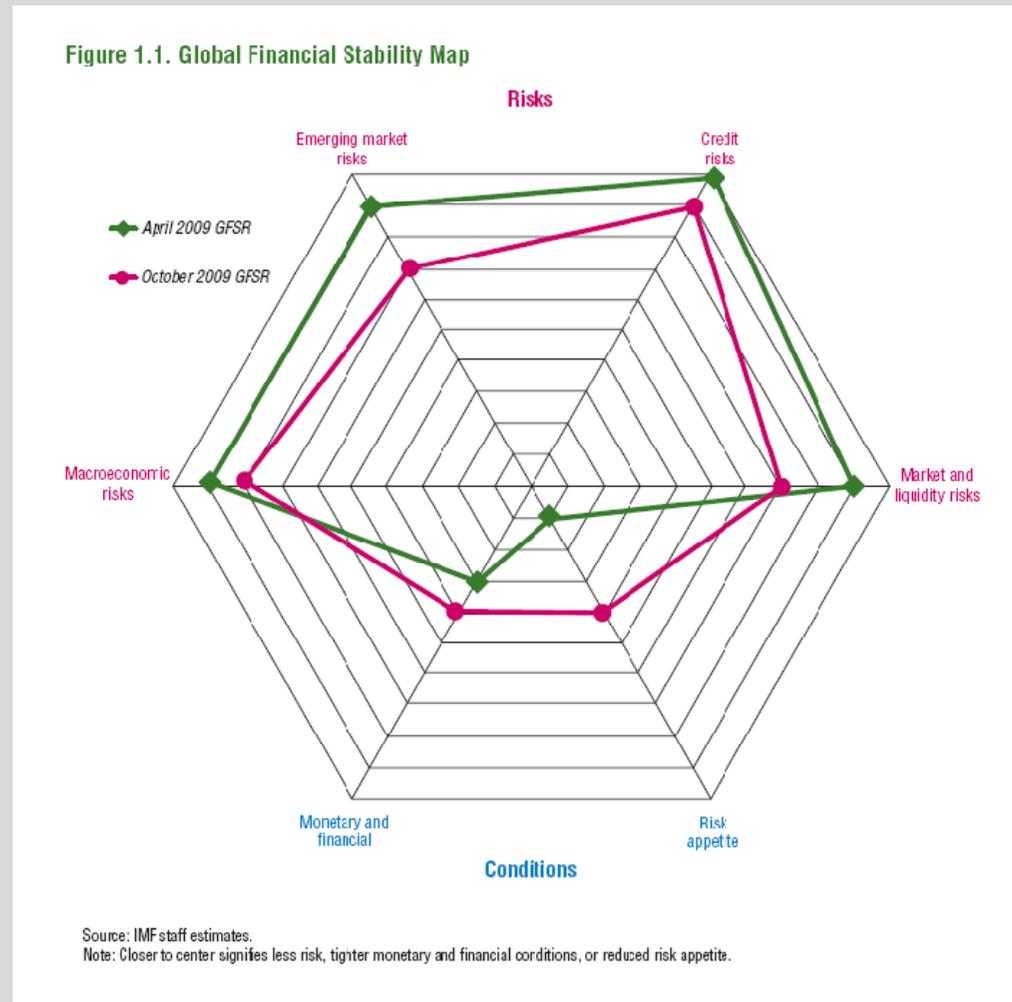
Fuente: Bloomberg

PIB real Tasa anual en porcentaje



Fuente: FMI / WEO. Noviembre 2009

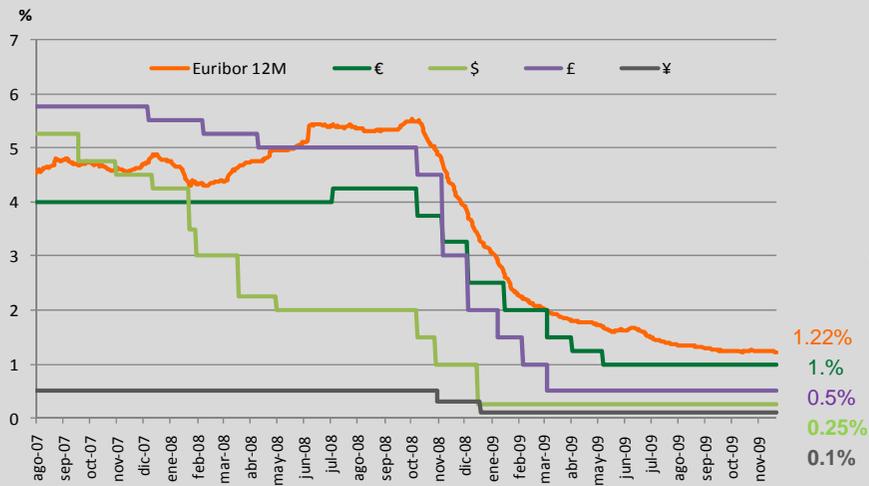
Mapa de estabilidad financiera global



Fuente: Global Financial Stability Report . FMI, Octubre 2009

Estímulo monetario

Precio Tipos de intervención

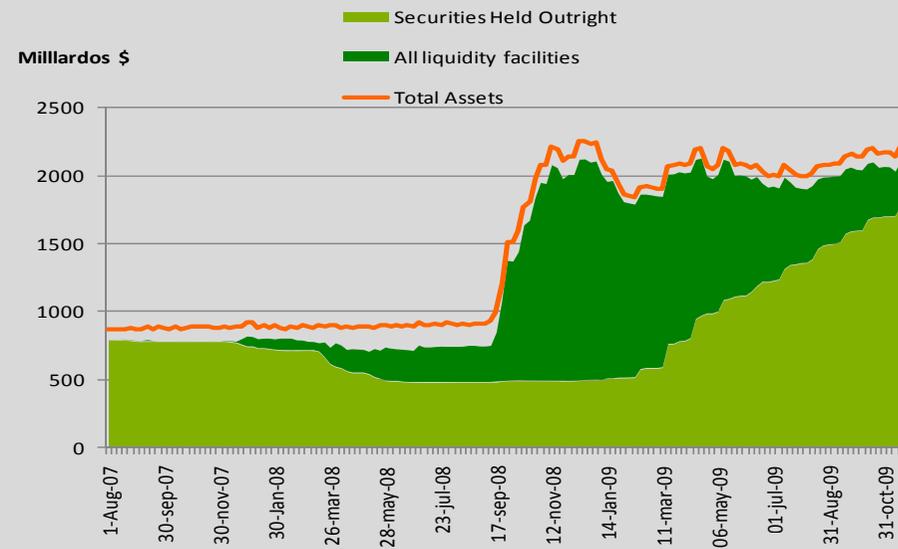


Fuente: Bloomberg

Cantidad



Fuente: BCE. Saldos finales semanales



Fuente: FED

Asociación Española de Banca

Intervención financiera estatal en la banca en los países de la Unión Europea

	Inyecciones de capital y compra de activos malos		Avales bancarios y otras financiaciones		Total	
	Aprobado	Realizado	Aprobado	Realizado	Aprobado	Realizado
Finlandia	-	-	52	-	52	-
Italia	20	2	-	-	20	2
Eslovenia	-	-	13	2	13	3
Portugal	4	-	17	5	21	5
Grecia	13	8	15	3	28	11
Austria	35	10	72	19	107	30
España	-	-	239	63	239	63
Holanda	107	74	207	46	314	121
Francia	27	27	322	105	349	133
Alemania	145	85	464	177	609	262
Irlanda	12	12	305	305	317	317
UK	301	262	328	170	629	432
Bélgica	23	23	577	577	600	600
EU (27)	850	588	3.076	988	3.927	1.576
EU(27) %/PIB	6,8%	4,7%	24,6%	7,9%	31,4%	12,6%

Miles de millones de €

Fuente: Comisión Europea. Octubre 2009; European Economic Forecast - autumn 2009

Volver a nivelar el terreno de juego para conseguir la integración bancaria europea

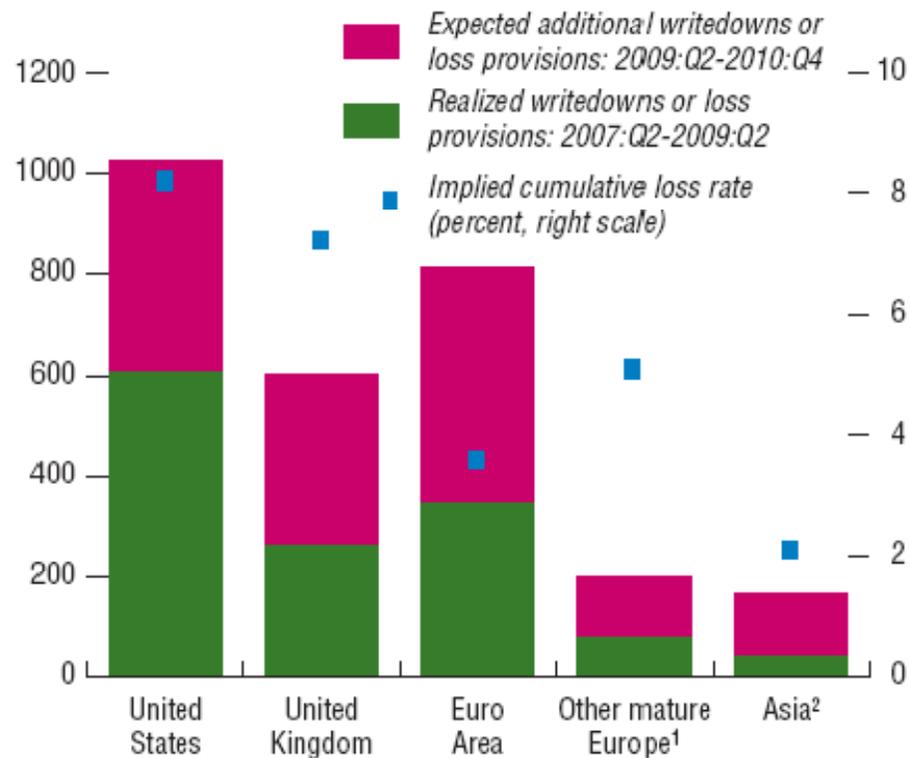


Fuente: The Economist

El tamaño del problema

Figure 1.9. Realized and Expected Writedowns or Loss Provisions for Banks by Region

(In billions of U.S. dollars unless otherwise shown)



Fuente: Global Financial Stability Report . FMI, Octubre 2009

Septiembre 2009

Fortalecimiento del balance en un entorno económico y financiero muy complejo

Evolución de la crisis financiera internacional

Escenario económico

Cuenta de resultados septiembre 2009

Proyecciones macroeconómicas para la zona OCDE

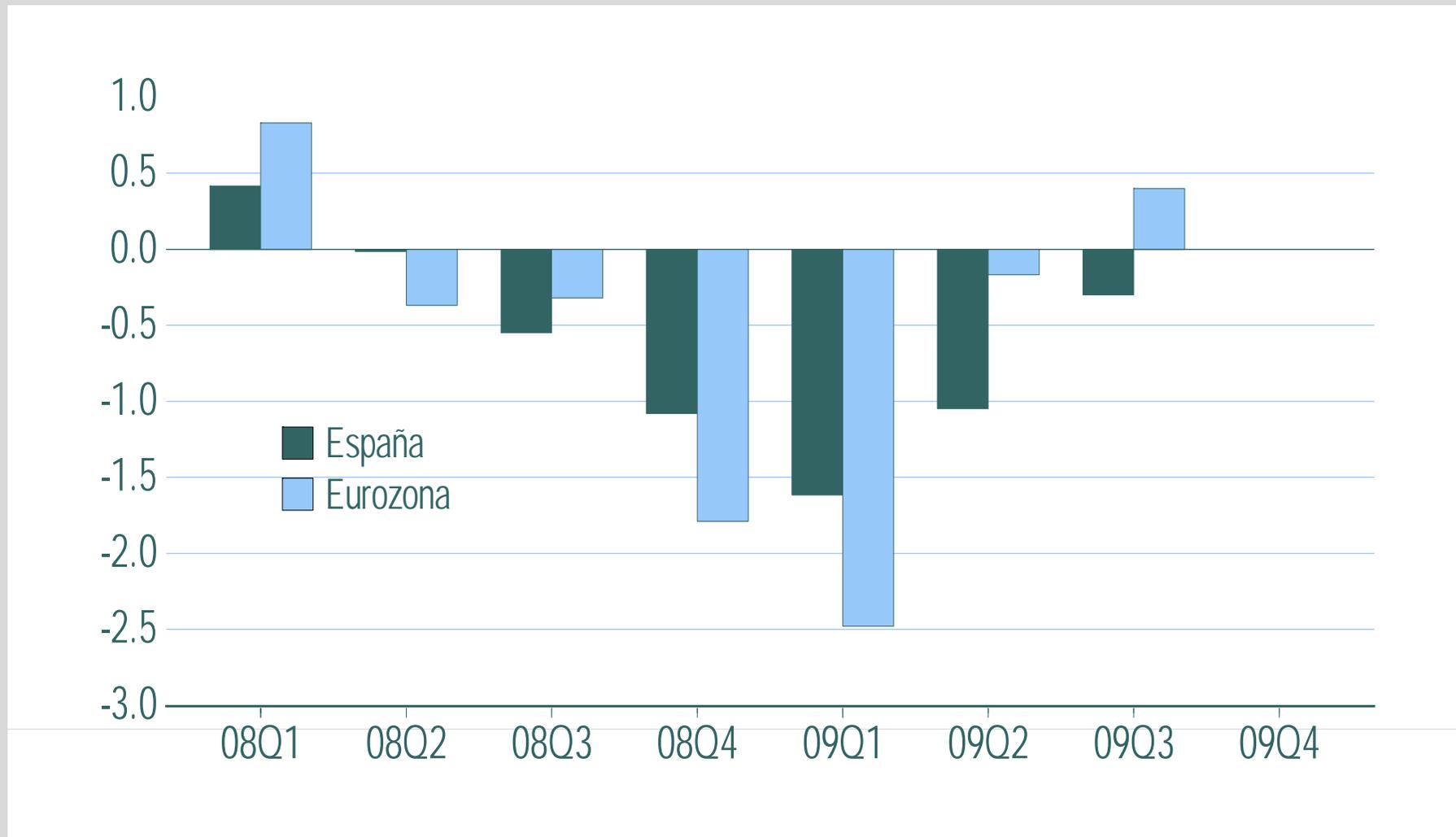
	Media 97-06	2007	2008	2009	2010	2011
<i>Comercio mundial: vol.⁽¹⁾</i>	7.1	7.3	3.0	-12.5	6.0	7.7
<i>PIB real mundial⁽¹⁾</i>	3.8	4.6	2.2	-1.7	3.4	3.7
<i>PIB real⁽¹⁾</i>						
OCDE	2.8	2.7	0.6	-3.5	1.9	2.5
USA	3.2	2.1	0.4	-2.5	2.5	2.8
Euro área	2.3	2.7	0.5	-4.0	0.9	1.7
-Reino Unido	3.0	2.6	0.6	-4.7	-1.2	2.2
-España	3.8	3.6	0.9	-3.6	-0.3	0.9
<i>Zona OCDE</i>						
Tasa de paro ⁽²⁾	6.5	5.6	5.9	8.2	9.0	8.8
Inflación ^{(1) (3)}	3.0	2.3	3.2	0.5	1.3	1.2
Cap./nec. financiación AA.PP. ⁽⁴⁾	-2.0	-1.3	-3.5	-8.2	-8.3	-7.6

(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 86, Noviembre 2009.

PIB real

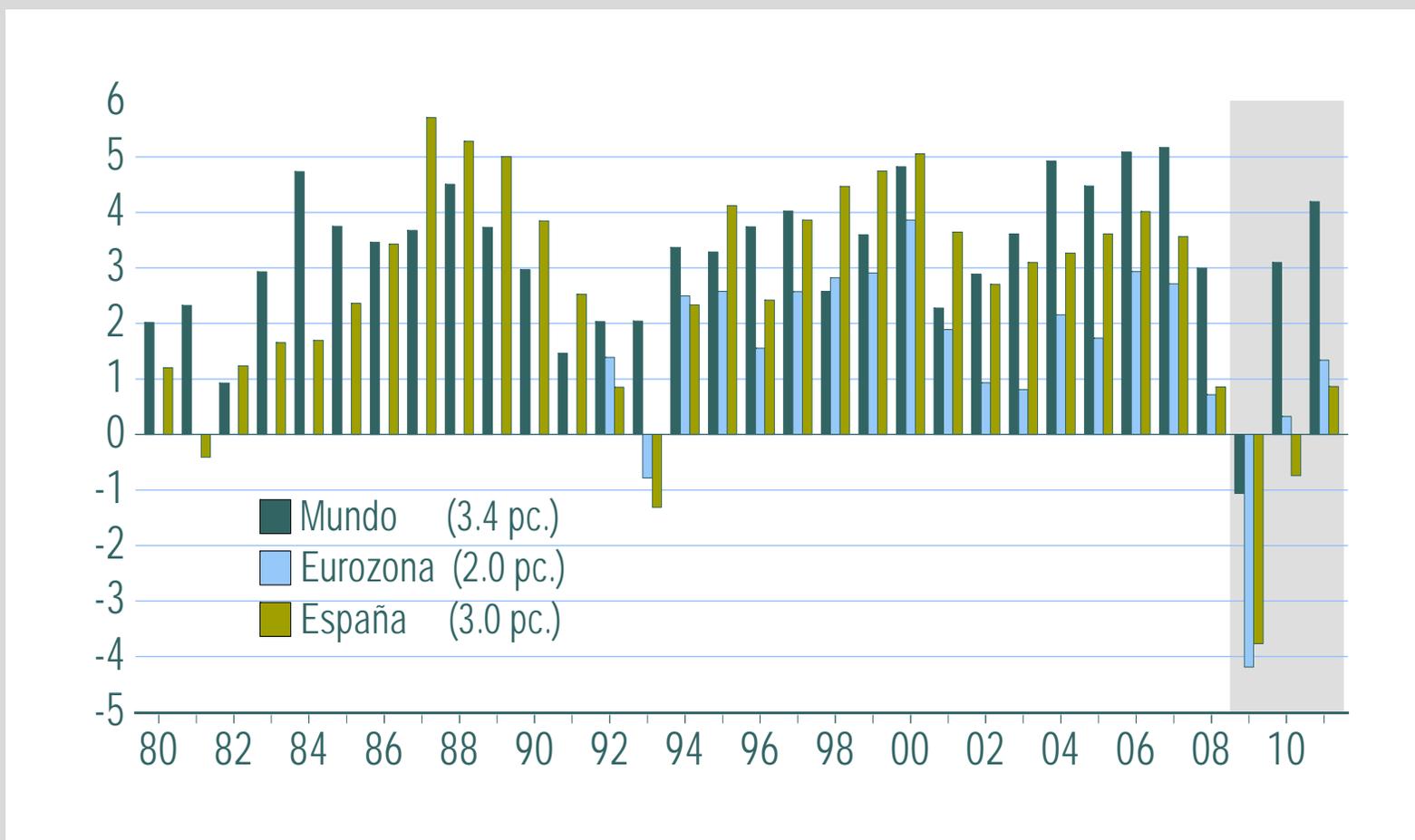
Tasa intertrimestral



Fuente: INE / CNTR y Eurostat

PIB real

Tasa anual en porcentaje (1)

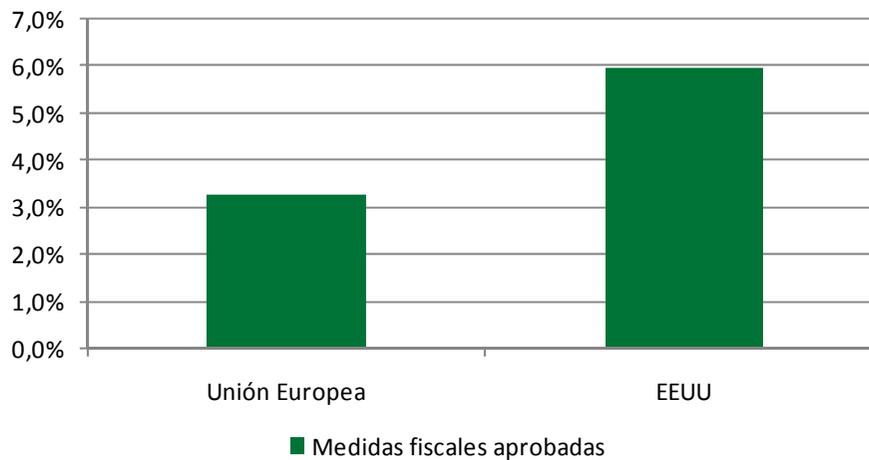


(1) Las cifras entre paréntesis junto a la leyenda indican el crecimiento medio anual 1980-2007 para el Mundo y España y 1992-2007 para la Eurozona

Fuente: IMF / WEO. Noviembre 2009

Estímulo fiscal

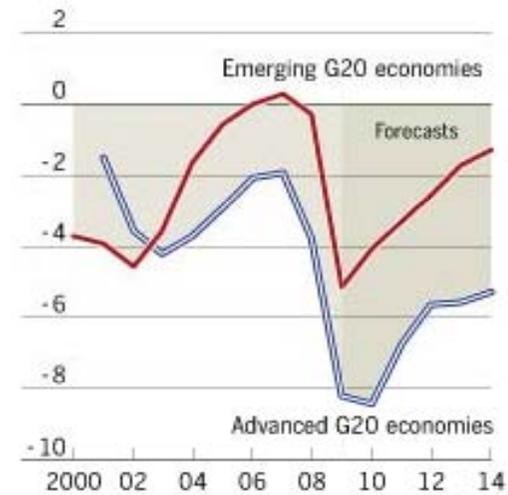
Medidas fiscales s/ PIB



Fuente: BCE; Reserva Federal

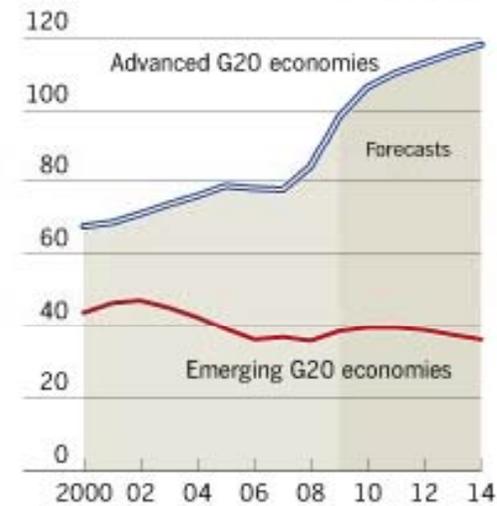
Fiscal balance

As a % of GDP



General government debt ratio

As a % of GDP



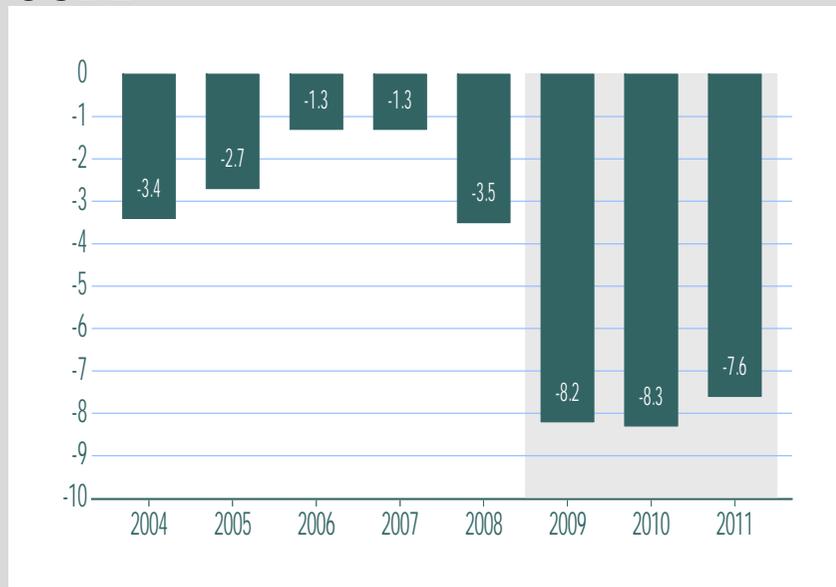
Fuente: FMI

Asociación Española de Banca

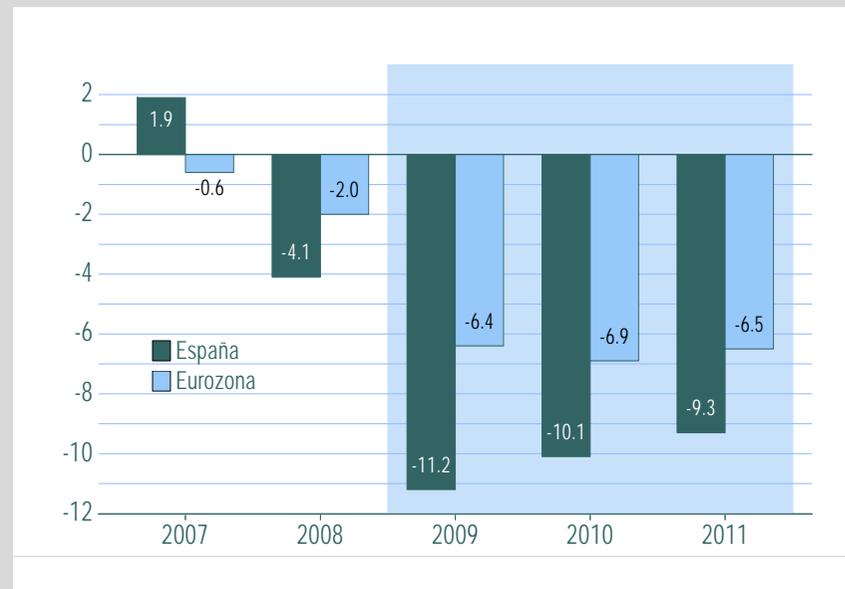
Necesidades de financiación de las AA.PP.

En porcentaje del PIB

OCDE



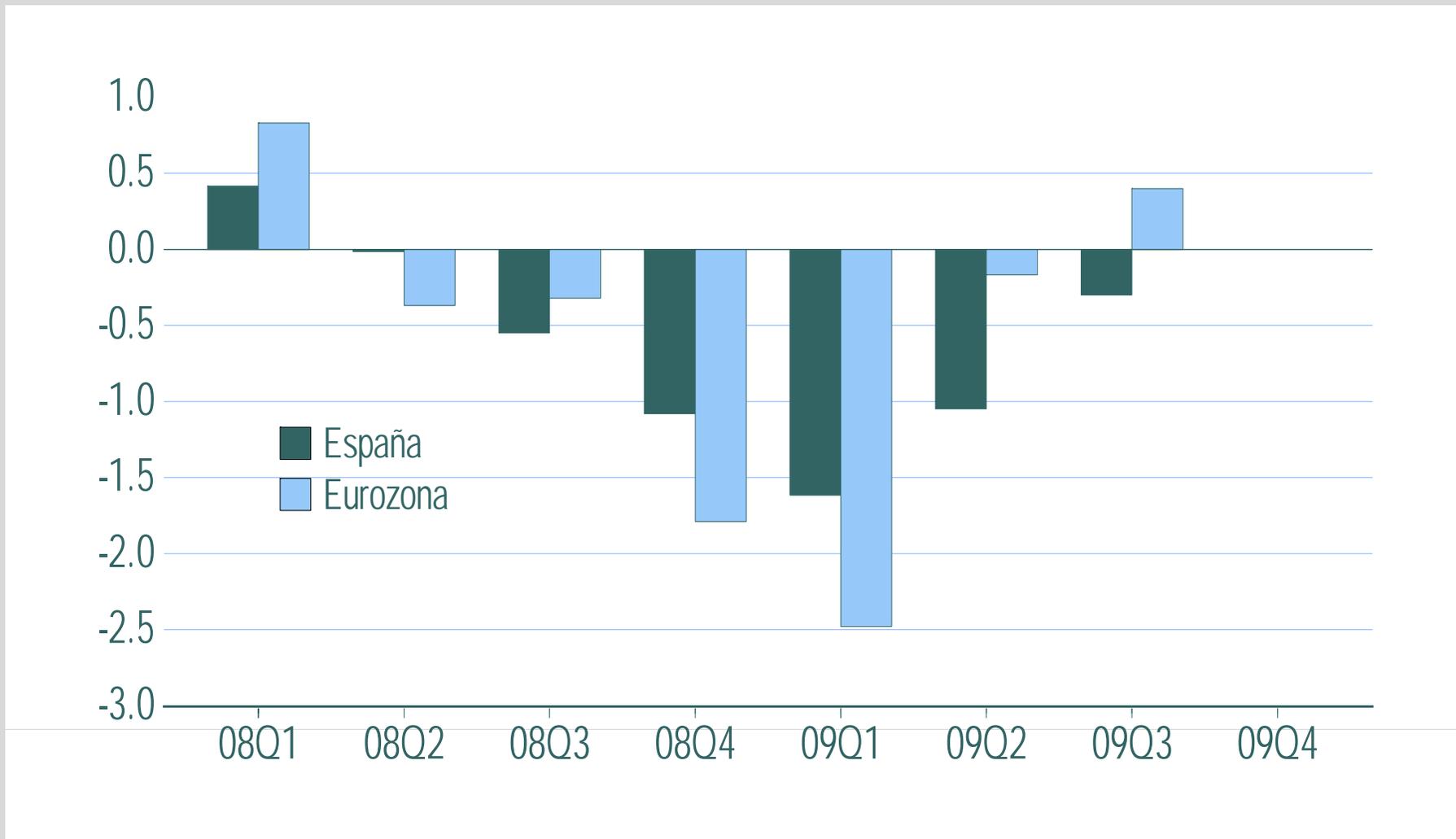
Fuente: OCDE Economic Outlook. Noviembre 2009



Fuente: Comisión Europea. Autumn Forecasts. Nov. 2009

PIB real

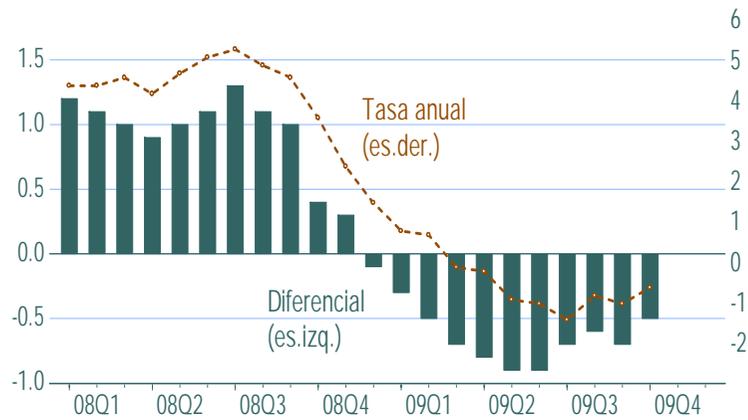
Tasa intertrimestral



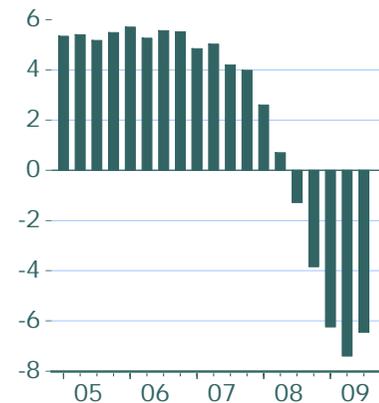
Fuente: INE / CNTR y Eurostat

España: Evolución de IPC, demanda nacional y saldo por cuenta corriente en % del PIB

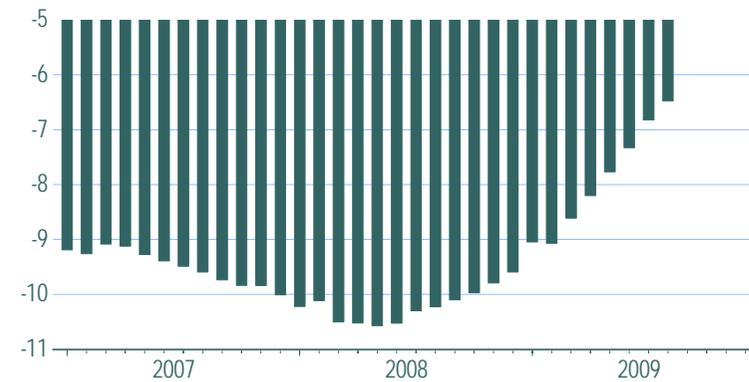
Precios de consumo (IPCA)
Tasa anual en % diferencial vs la Eurozona en PP.



Demanda nacional



Saldo por cuenta corriente



Septiembre 2009

Fortalecimiento del balance en un entorno económico y financiero muy complejo

Evolución de la crisis financiera internacional

Escenario económico

Cuenta de resultados septiembre 2009

Estados financieros vs. Stress test

¿De qué estamos hablando?

- Estados financieros (de publicación obligatoria)
 - Formulados por los administradores quienes son responsables de su veracidad
 - Representan la imagen fiel de la situación financiera según normas comunes de obligado cumplimiento en la UE
 - **Su incumplimiento tiene consecuencias legales para los administradores**
 - **Son auditados anualmente por firmas de reconocido prestigio**
 - **Constantemente supervisados por el Banco de España**
- Stress test (publicación no regulada)
 - Tratan de predecir el futuro
 - Se basan en hipótesis subjetivas según el objetivo
 - No se les exige uniformidad ni en los objetivos, ni en la metodología, ni horizonte temporal, variables a analizar e hipótesis
 - **No son auditados**
 - **No son supervisados**
 - **Sin consecuencias legales**

Beneficios basados en el negocio típico y después de importantes saneamientos

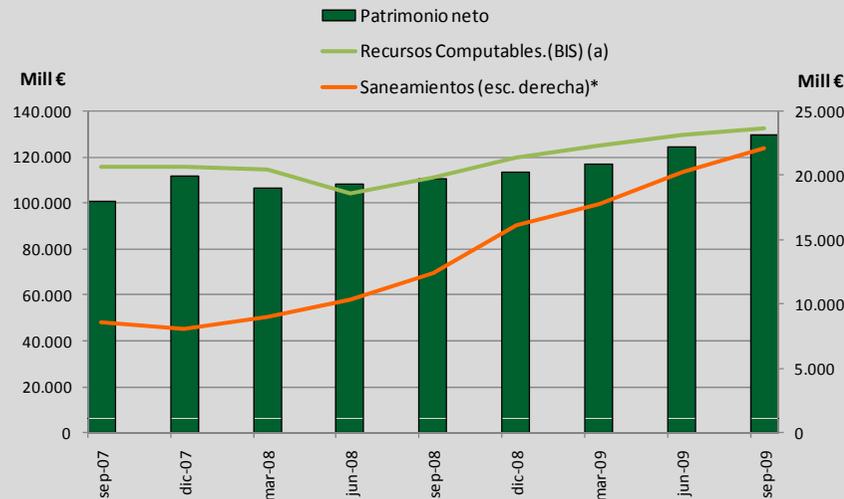
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS						
en millones de €	ESTADOS INDIVIDUALES			ESTADOS CONSOLIDADOS		
	sep-09	sep-08	Variación %	sep-09	sep-08	Variación %
Resultado del ejercicio	9.470	10.106	-6,3	13.636	15.083	-9,6
Resultado atribuido al grupo				12.709	14.230	-10,7

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

Fortalecimiento del balance

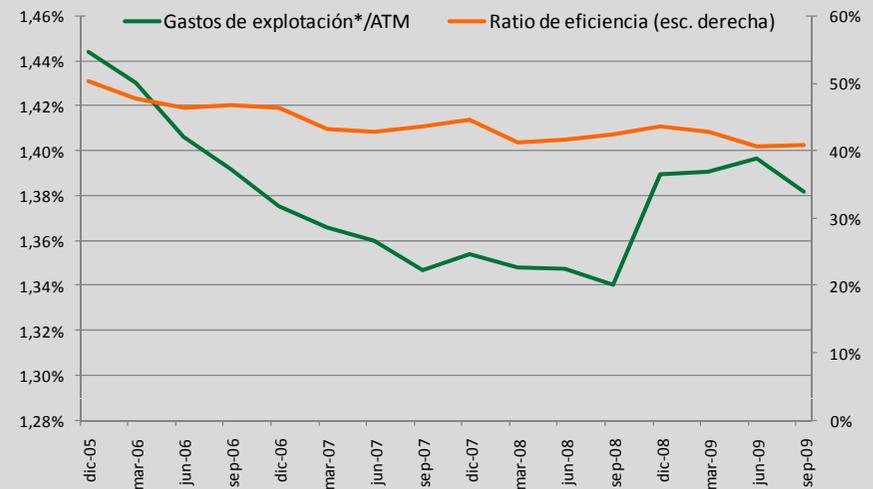
Consolidados

Incremento de RRPP Mayores saneamientos



* Acumulado de los cuatro trimestres precedentes

Contención del coste



* Acumulado de los cuatro trimestres precedentes

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

Fuente: Banco de España

Individuales

Margen de intereses +36,8	Sep 2008	10.946 1,06%	Mill € s/ ATM
	Sep 2009	14.972 1,35%	Mill € s/ ATM
Gastos de Explotación +0,4	Sep 2008	9.907 0,96%	Mill € s/ ATM
	Sep 2009	9.948 0,90%	Mill € s/ ATM
Dotaciones y provisiones +42,8	Sep 2008	4.302 0,42%	Mill € s/ ATM
	Sep 2009	6.143 0,55 %	Mill € s/ ATM
Resultado de la actividad de explotación -26,8	Sep 2008	10.918 1,06%	Mill € s/ ATM
	Sep 2009	7.986 0,72%	Mill € s/ ATM
Resultado del ejercicio -6,3	Sep 2008	10.106 0,98	Mill € s/ ATM
	Sep 2009	9.470 0,85%	Mill € s/ ATM

Consolidados

Margen de intereses +31,6	Sep 2008	27.541 2,00%	Mill € s/ ATM
	Sep 2009	36.248 2,30%	Mill € s/ ATM
Gastos de Explotación +13,8	Sep 2008	19.866 1,44%	Mill € s/ ATM
	Sep 2009	22.601 1,44%	Mill € s/ ATM
Dotaciones y provisiones +66,0	Sep 2008	9.631 0,70%	Mill € s/ ATM
	Sep 2009	15.993 1,02%	Mill € s/ ATM
Resultado de la actividad de explotación -2,8	Sep 2008	17.296 1,26%	Mill € s/ ATM
	Sep 2009	16.805 1,07%	Mill € s/ ATM
Resultado atribuido a la entidad dominante -10,7	Sep 2008	14.230 1,04%	Mill € s/ ATM
	Sep 2009	12.709 0,81%	Mill € s/ ATM

Grupo consolidado:

Diversificación de los ingresos y de los negocios

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS. SEPTIEMBRE 2009

en millones de € y %

	<u>Consolidado</u> <u>Individuales</u>		<u>" Filiales " *</u> <u>Aportación al consolidado</u>	
	(A)	(B)	(A) - (B)	en % de (A)
Activos totales medios	2.097.067	1.478.455	618.612	29,5%
Margen de intereses	36.248	14.972	21.276	58,7%
Margen bruto	55.398	24.077	31.321	56,5%
Gastos de explotación	22.601	9.948	12.653	56,0%
Margen de explotación antes de dotaciones	32.797	14.129	18.668	56,9%
Insolvencias y dotaciones	15.992	6.143	9.849	61,6%
Resultado de la actividad de explotación	16.805	7.986	8.819	52,5%
Resultado antes de impuestos	17.308	11.133	6.175	35,7%
Resultado del ejercicio	13.636	9.470	4.166	30,6%
Resultado atribuido a la entidad dominante	12.709			

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

Incremento del margen de intereses

ESTADOS CONSOLIDADOS

en millones €.

	Variación			% s/ATM	
	sep-09	sep-08	%	sep-09	sep-08
Intereses y rdtos asimilados	72.496	79.360	-8,6	4,61	5,77
Intereses y cargas asimilados	36.249	51.820	-30,0	2,30	3,77
Margen de intereses	36.248	27.541	31,6	2,30	2,00
Rdto. instrumentos capital	722	925	-21,9	0,05	0,07

ESTADOS INDIVIDUALES

en millones €.

	Variación			% s/ATM	
	sep-09	sep-08	%	sep-09	sep-08
Intereses y rdtos asimilados	36.191	47.337	-23,5	3,26	4,60
Intereses y cargas asimilados	21.219	36.391	-41,7	1,91	3,54
Margen de intereses	14.972	10.946	36,8	1,35	1,06
Rdto. instrumentos capital	3.253	6.169	-47,3	0,29	0,60

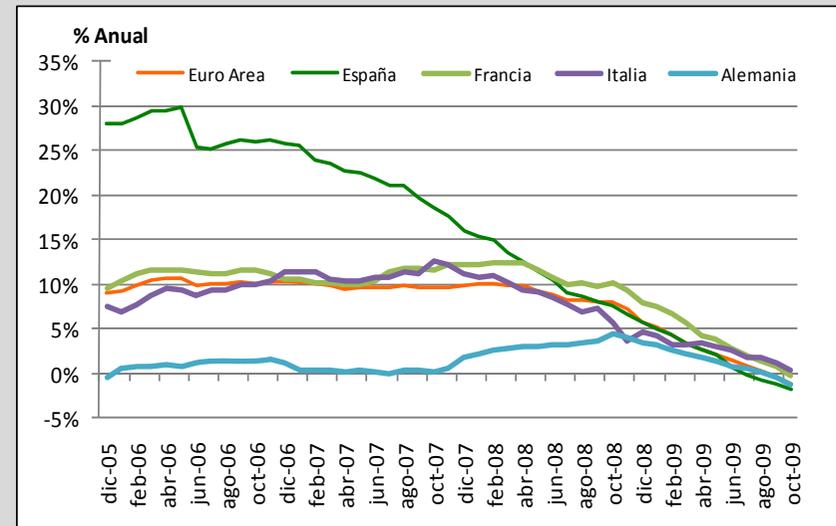
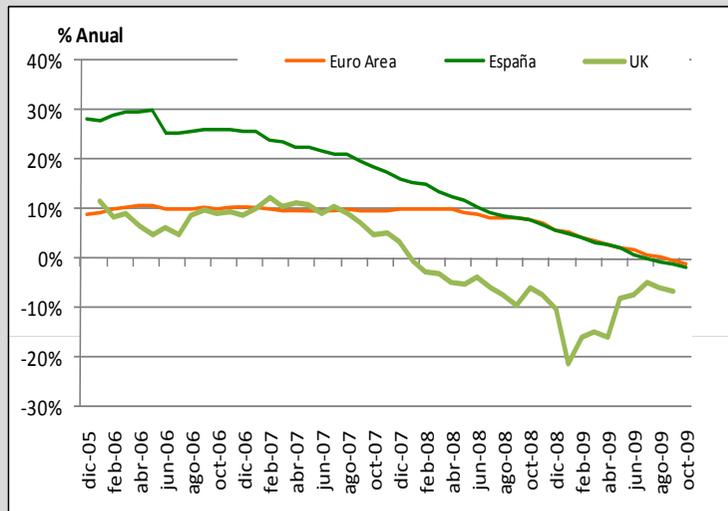
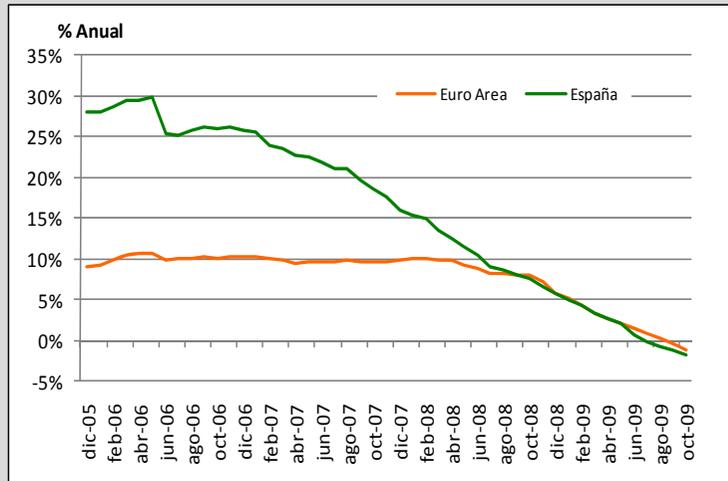
Activa gestión de la financiación

SALDOS CON CLIENTES

en millones de €

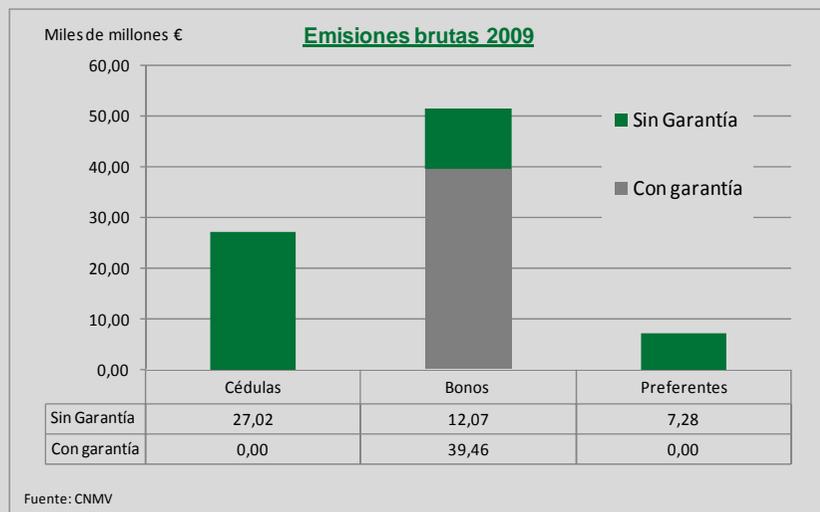
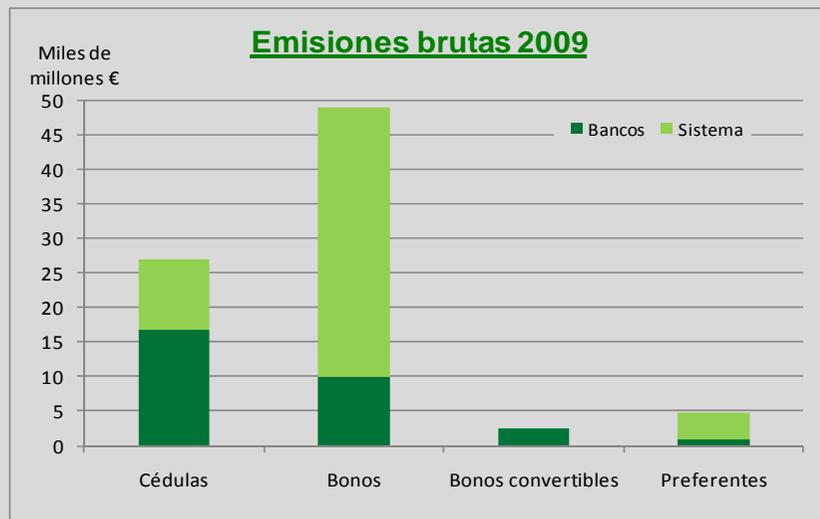
	BALANCES					
	INDIVIDUALES			CONSOLIDADOS		
	sep-09	sep-08	Variaciones %	sep-09	sep-08	Variaciones %
CREDITO A LA CLIENTELA	829.162	832.153	-0,4	1.318.522	1.254.622	5,1
DEPÓSITOS DE LA CLIENTELA	653.585	653.584	0,0	928.813	820.165	13,2
INVERSIÓN NETA CON CLIENTES	175.577	178.569	-1,7	389.709	434.457	-10,3
CARTERA DE RENTA FIJA	179.727	113.373	58,5	293.657	193.331	51,9
VALORES EMITIDOS	266.202	261.384	1,8	471.133	479.653	-1,8
INVERSIÓN NETA CORREGIDA	89.102	30.559	191,6	212.233	148.135	43,3

Flujo del crédito: Comparación Internacional

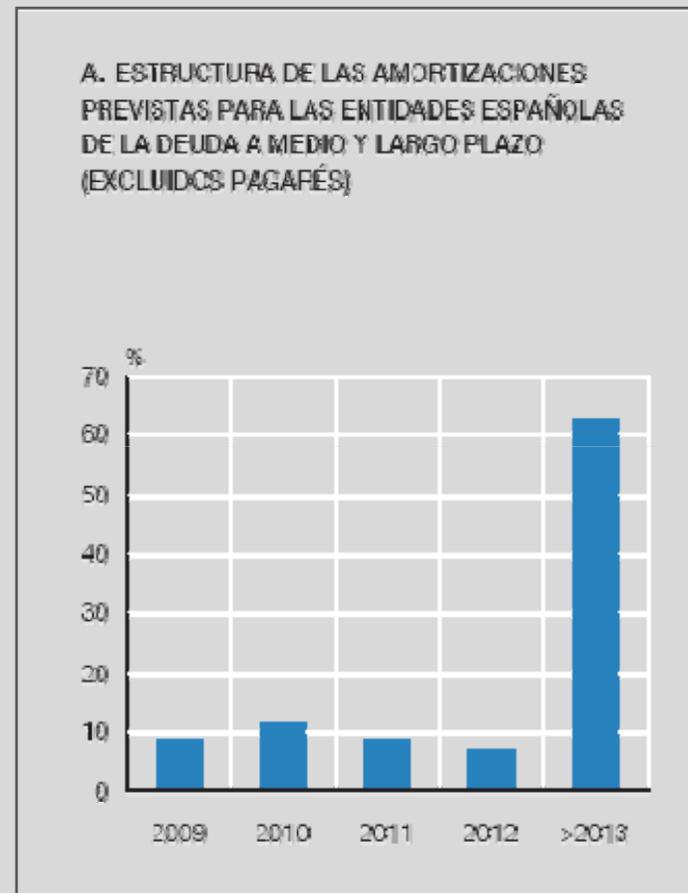


Fuente: BCE, **Octubre 2009, excepto UK Septiembre 2009**

Gestión de la Financiación



Fuente: CNMV; Septiembre 2009



Fuente: Banco de España, Informe de estabilidad financiera, Mayo 09

Incremento de la morosidad

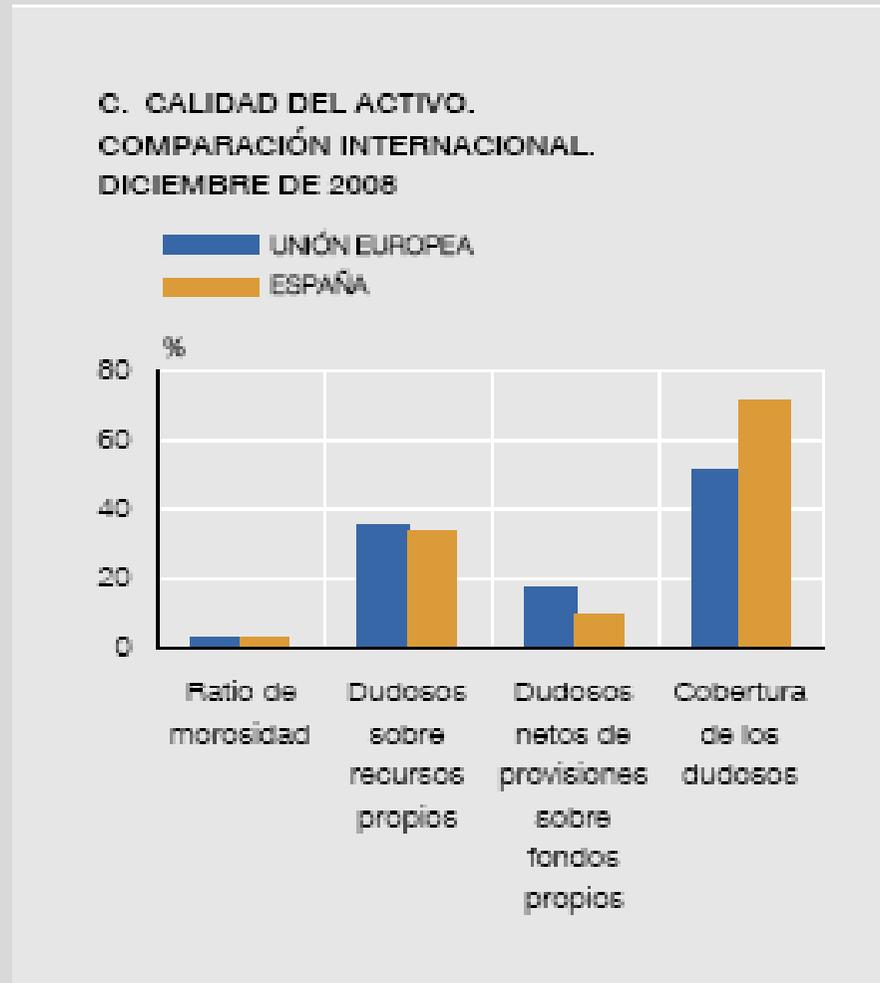
	INDIVIDUALES Bancos Españoles			CONSOLIDADOS***		
	sep-09	sep-08	Variación p.p.	sep-09	sep-08	Variación p.p.
en porcentajes						
Índice de morosidad *	4,23%	1,96%	2,27	3,60%	1,91%	1,69
Índice de cobertura **	66%	113%	-47	69%	113%	-44

* 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

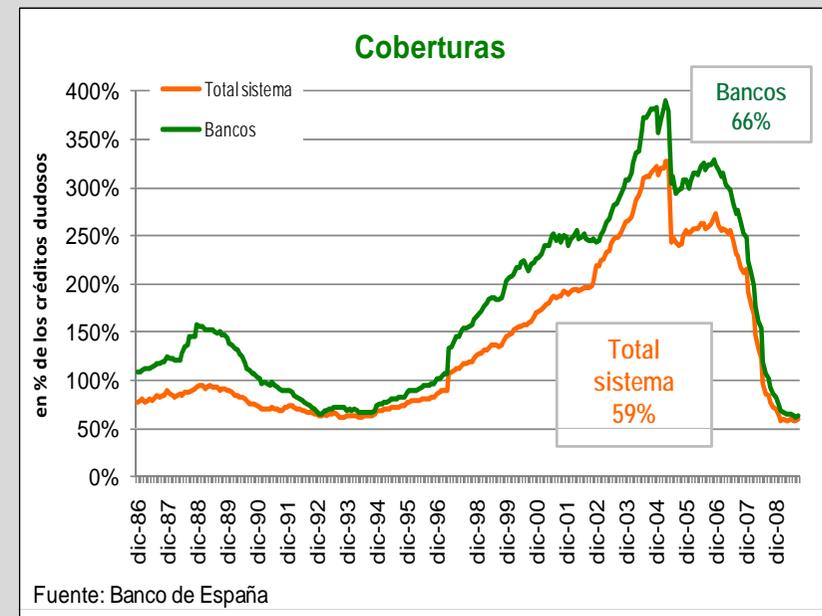
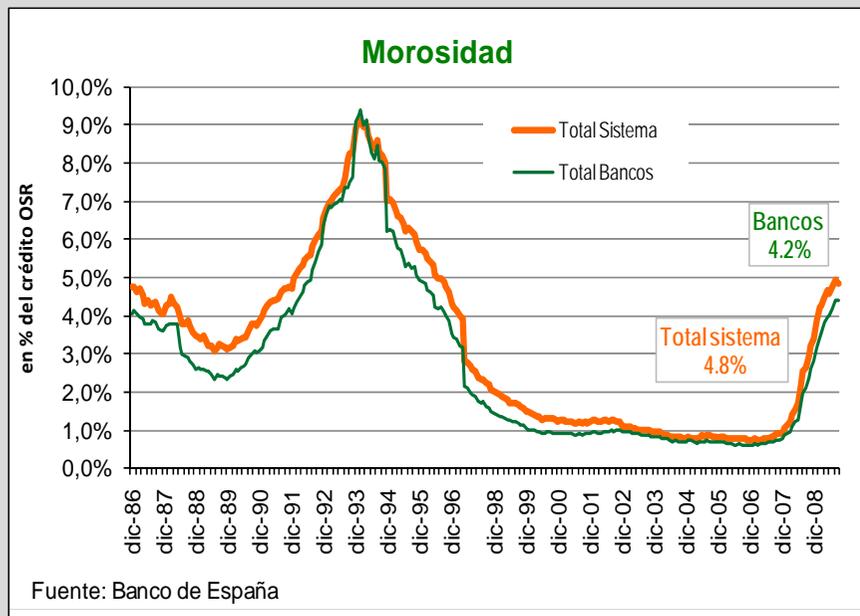
Calidad crediticia: Comparación Internacional



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

Evolución de la morosidad y coberturas

Estados individuales. Crédito a otros sectores residentes



Última actualización: Septiembre 2009
Incluye sucursales y banca extranjera

Dotaciones y pérdidas por deterioro

ESTADOS INDIVIDUALES

en millones €

	sep-09	sep-08	Variación		% s/ ATM	
			importe	%	sep-09	sep-08
Dotaciones y provisiones	6.143	4.302	1.841	42,8	0,55	0,42
Dotaciones a provisiones (neto)	402	666	-264,0	-39,7	0,04	0,06
Pérdidas por deterioro de activos	5.740	3.636	2.104	57,9	0,52	0,35
Resultado del ejercicio	9.470	10.106	-636	-6,3	0,85	0,98

ESTADOS CONSOLIDADOS

	sep-09	sep-08	Variación		% s/ ATM	
			importe	%	sep-09	sep-08
Dotaciones y provisiones	15.993	9.631	6.362	66,1	1,02	0,70
Dotaciones a provisiones (neto)	1.466	1.653	-187	-11,3	0,09	0,12
Pérdidas por deterioro de activos	14.527	7.978	6.549	82,1	0,92	0,58
Resultado consolidado del ejercicio	13.636	15.083	-1.447	-9,6	0,87	1,10
Resultado atribuido a la entidad dominante	12.709	14.230	-1.521	-10,7	0,81	1,04

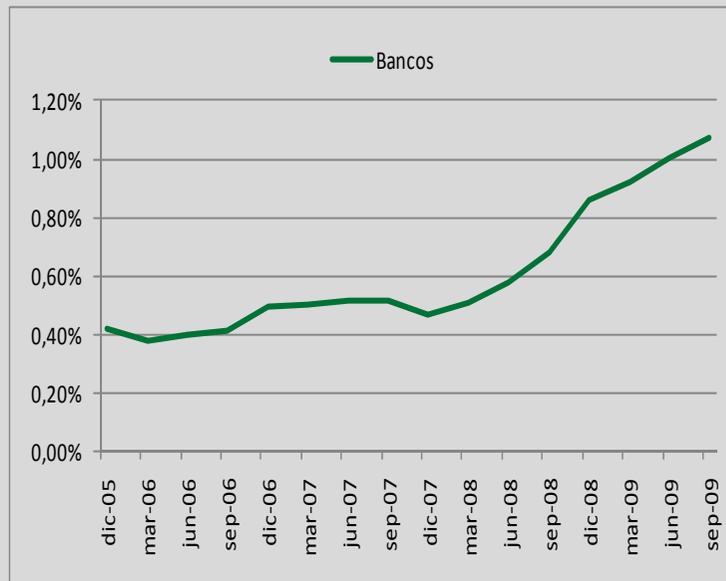
Asociación Española de Banca



Esfuerzo en provisiones para insolvencias

Consolidados

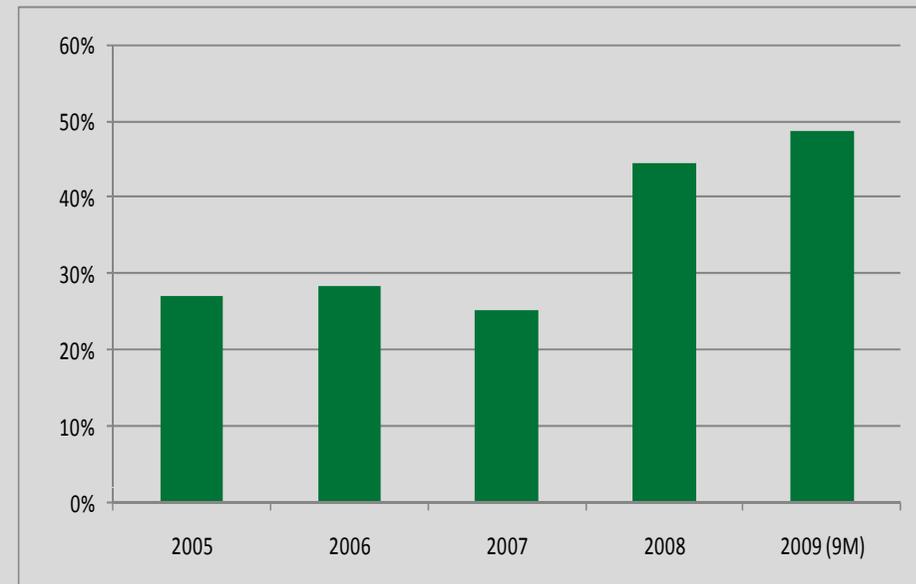
Saneamientos*/ATM



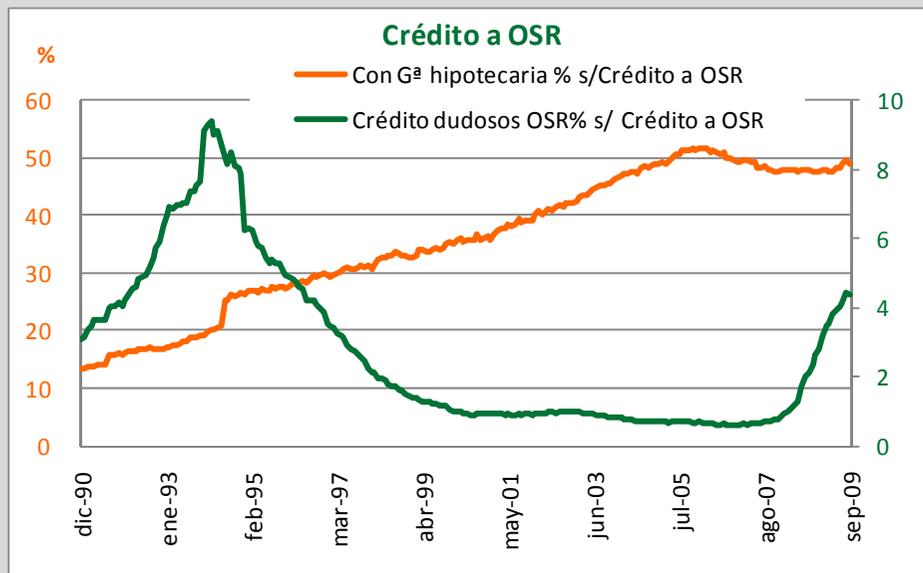
*Acumulado de los cuatro trimestres precedentes

Fuente: Banco de España

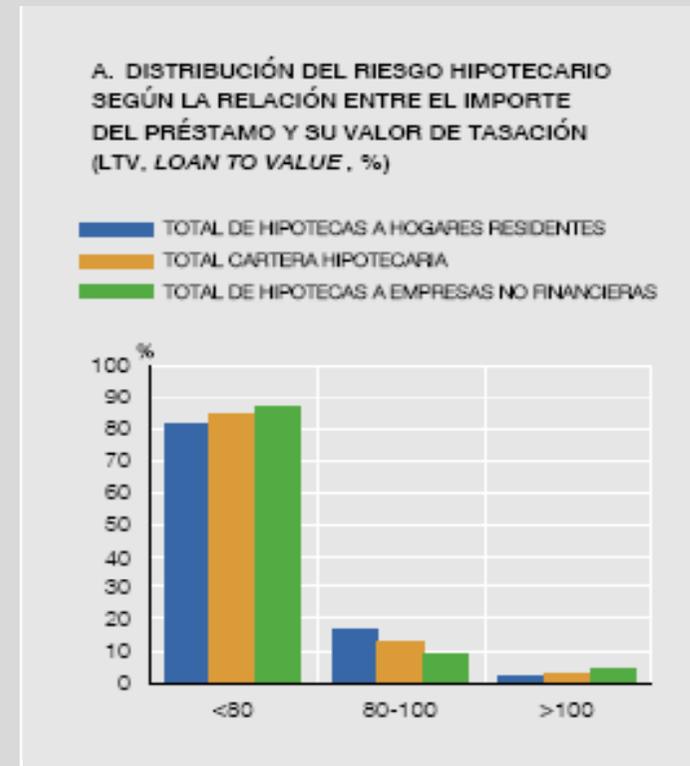
Saneamientos/M. Explotación después de saneamientos



Garantía hipotecaria



Fuente: AEB. Sept 2009



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

Gastos generales contenidos

	CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS					
	INDIVIDUALES			CONSOLIDADAS		
En millones de €	sep-09	sep-08	Variación %	sep-09	sep-08	Variación %
Gastos generales *	9.948	9.907	0,4%	22.601	19.866	13,8%
Variación de los ATM			7,8			14,4
Ratio de eficiencia antes de dotaciones	41,3%	39,4%		40,8%	42,5%	
Nº empleados**	111.532	110.102	1,3%	303.632	308.183	-1,5%
Nº oficinas**	15.024	15.488	-3,0%	25.198	25.059	0,6%

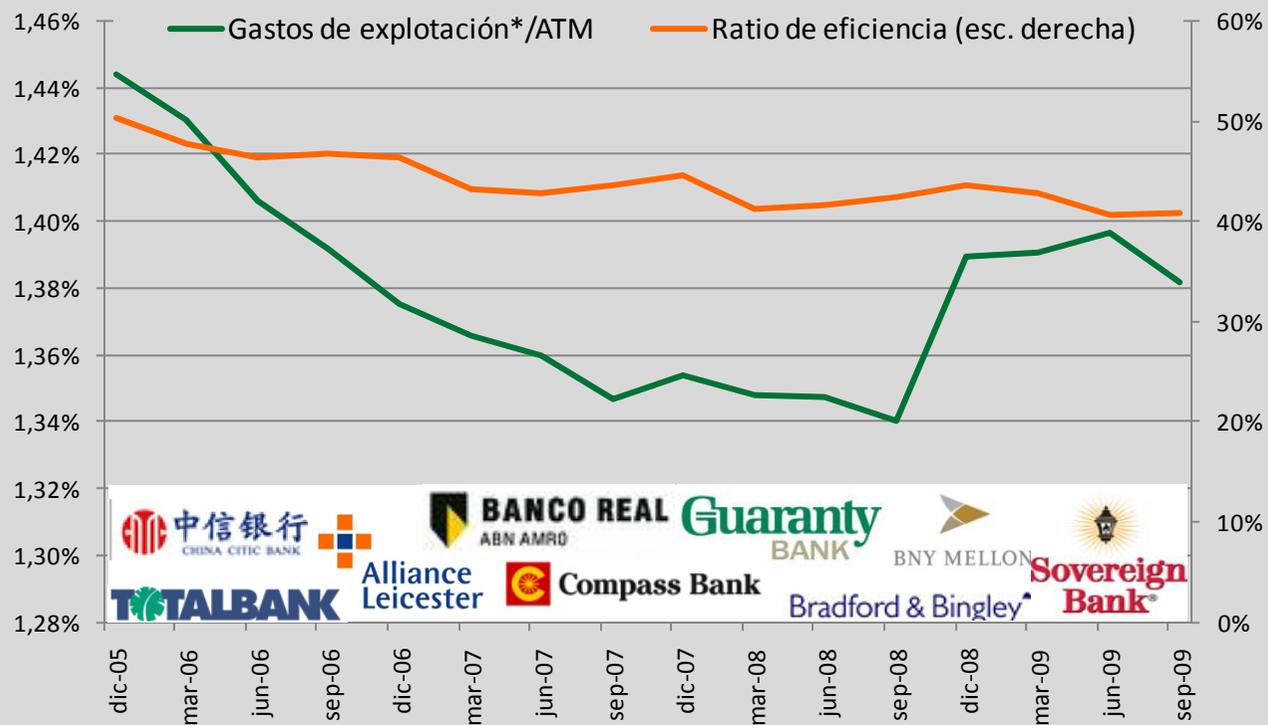
* Gastos de administración, personal y amortizaciones

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

Fortalecimiento del balance

Contención de costes

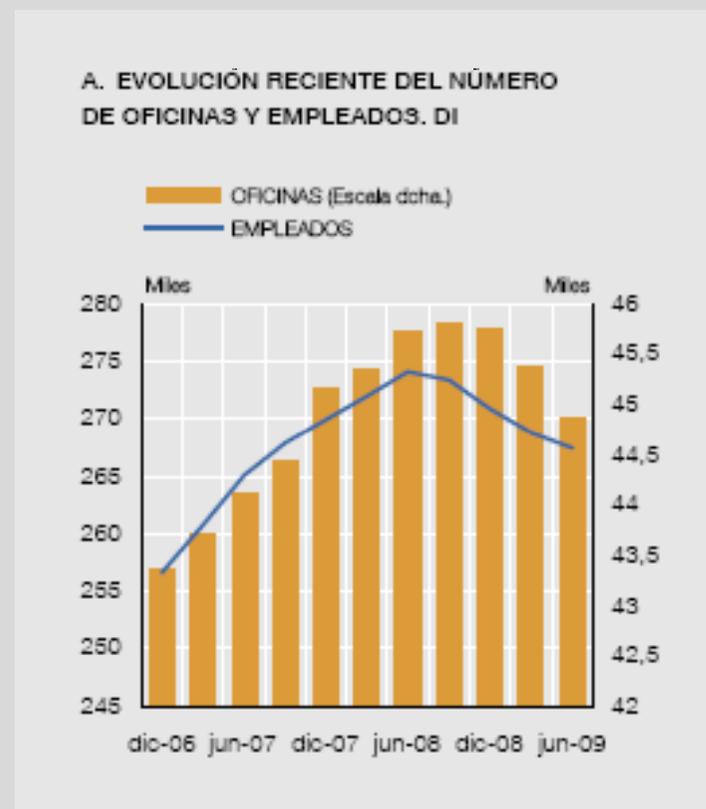
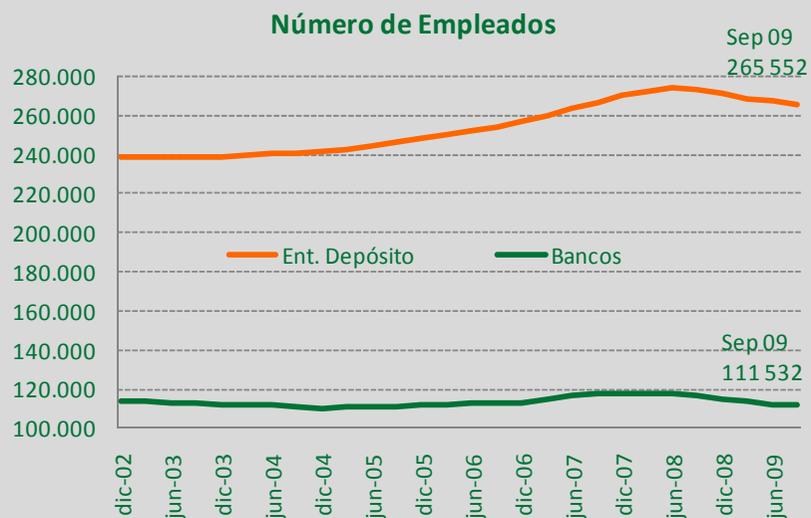
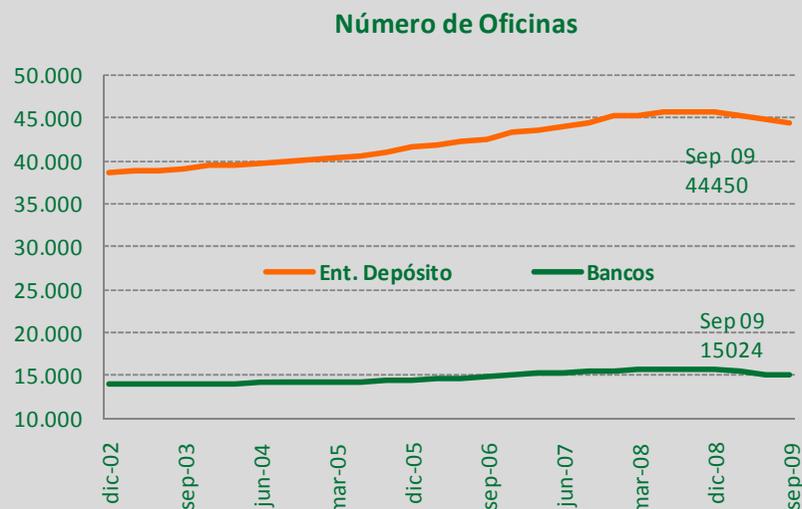
Estados Consolidados



* Acumulado de los cuatros trimestres precedentes

Fuente: Banco de España

Evolución del número de empleados y oficinas



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

Incremento del nivel y calidad de los Recursos Propios

Evolución Recursos Propios Grupos Consolidados*

(millones de euros)

	sep-09	sep-08	Variación %
Recursos propios computables (BIS)	132.492	111.120	19,2
Recursos TIER 1	93.633	75.749	23,6
Recursos propios mínimos (BIS)	81.709	74.825	9,2
Exceso recursos propios	50.783	36.295	39,9
Ratio BIS (en %)	12,99	11,88	110 p.b.
Tier 1 (en %)	9,18	8,10	108 p.b.
Core Capital (en %)	7,76	6,69	107 p.b.

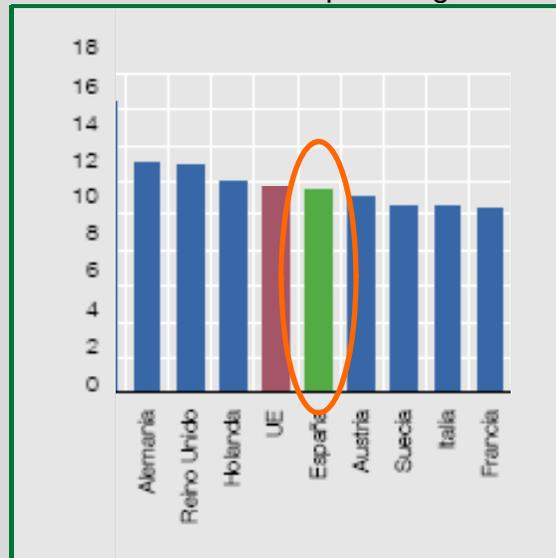
* Muestra que representa aprox. el 90% de los activos totales del sector bancario

Comparación con la banca europea.

Entidades de crédito españolas

COEFICIENTE DE SOLVENCIA

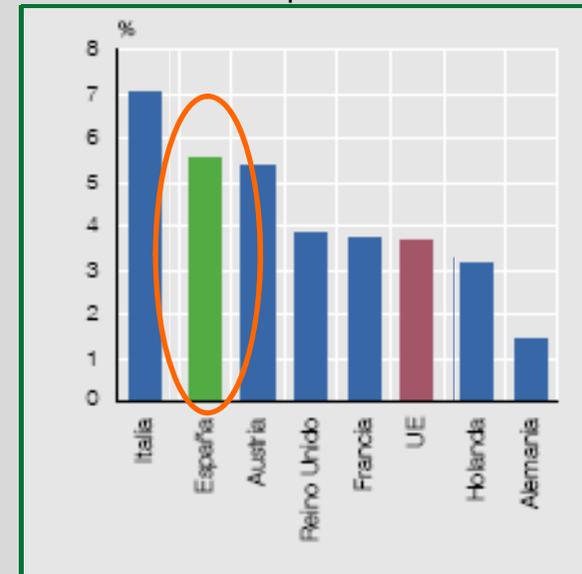
% Ponderado por riesgo



Diciembre 2008

RECURSOS PROPIOS TOTALES SOBRE ACTIVO

% Sin ponderar

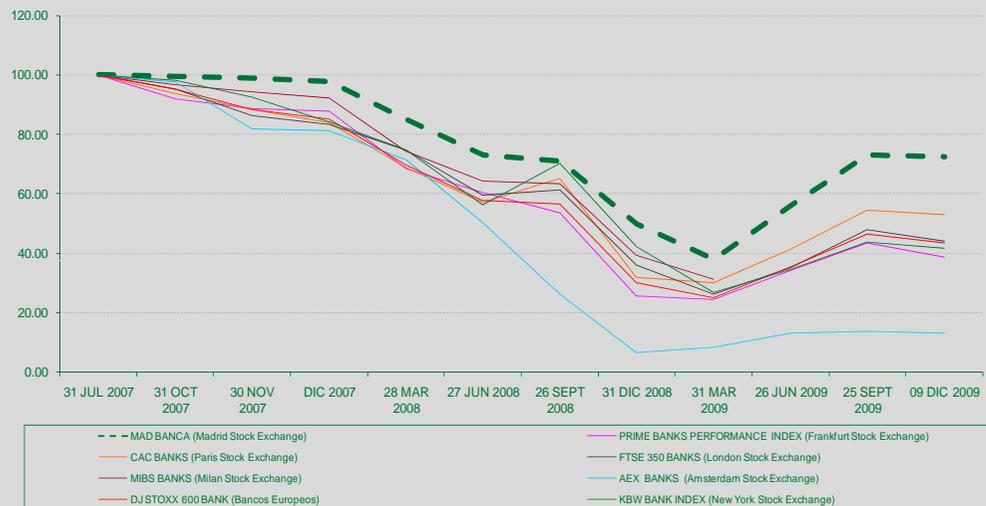


Diciembre 2008

Fuente: Banco Central Europeo y BE

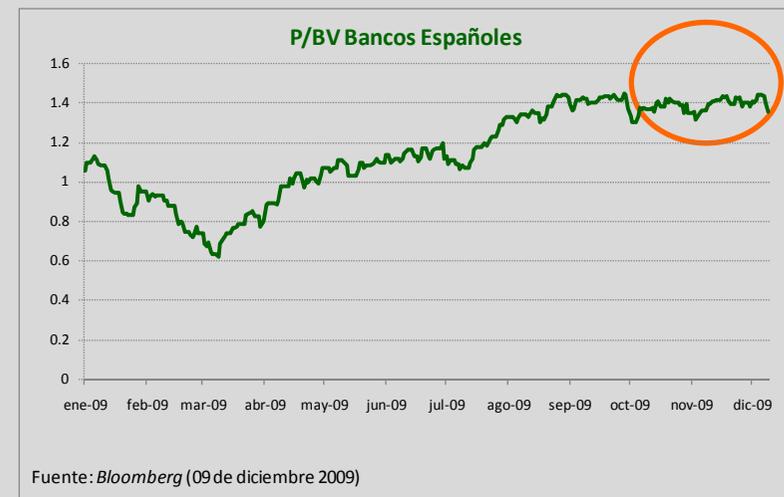
La bolsa nos respalda

Evolución de las capitalizaciones bursátiles del sector bancario.
Periodo 31.07.2007 a 09.12.2009



Fuente: Bloomberg

Evolución del Price to Book Value de los bancos españoles.



Fuente: Bloomberg (09 de diciembre 2009)

Fortalecimiento del balance en un entorno económico y financiero muy complejo

Muchas gracias por su atención

Septiembre 2009
Bancos Españoles

