

Primer Trimestre de 2009

Bancos Españoles

En beneficios en medio de una crisis
económica y financiera sin precedentes

Madrid, 15 de junio de 2009

Asociación Española de Banca



Primer Trimestre de 2009

En beneficios en medio de una crisis económica y financiera sin precedentes

Evolución de la crisis financiera internacional

Escenario económico recesivo

Fuerte impulso monetario y fiscal

Cuenta de resultados primer trimestre 2009

Primer Trimestre de 2009

En beneficios en medio de una crisis económica y financiera sin precedentes

Evolución de la crisis financiera internacional

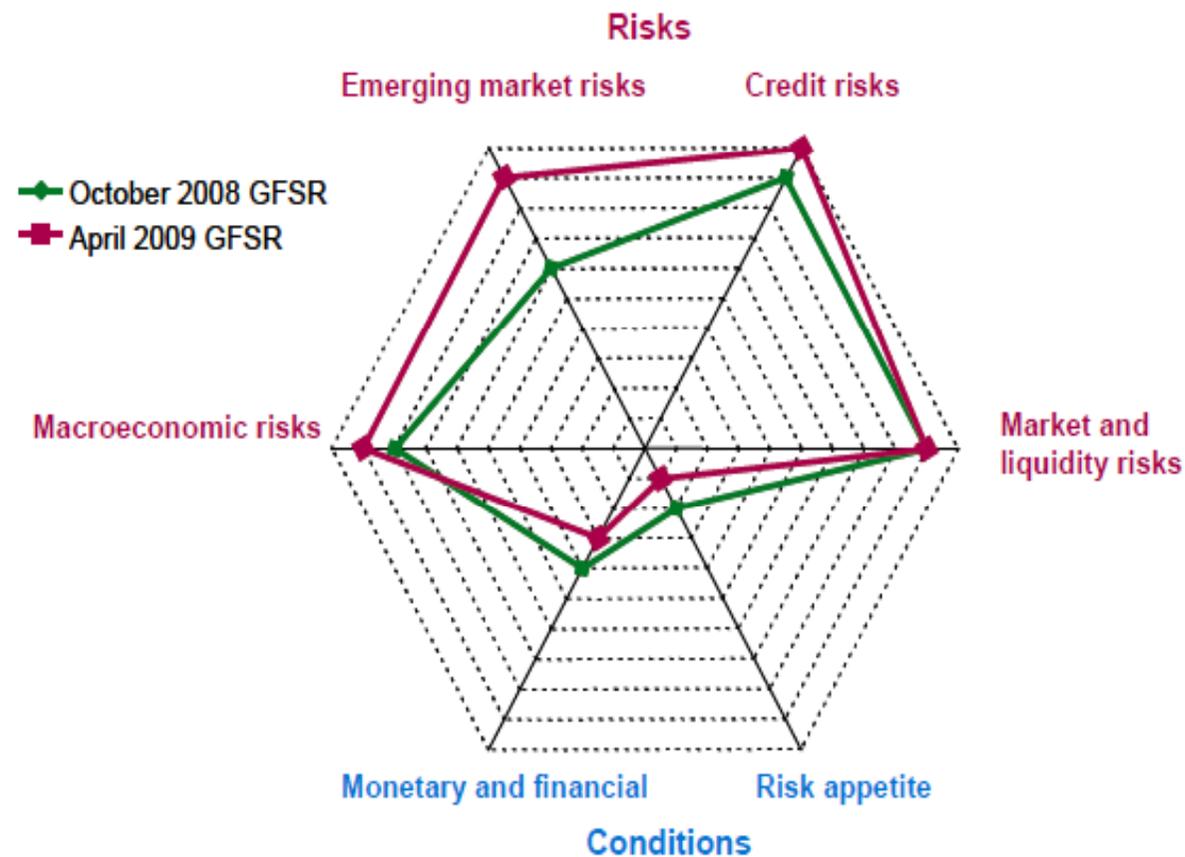
Escenario económico recesivo

Fuerte impulso monetario y fiscal

Cuenta de resultados primer trimestre 2009

Mapa de estabilidad financiera global

Figure 1.1. Global Financial Stability Map



Source: IMF staff estimates.

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

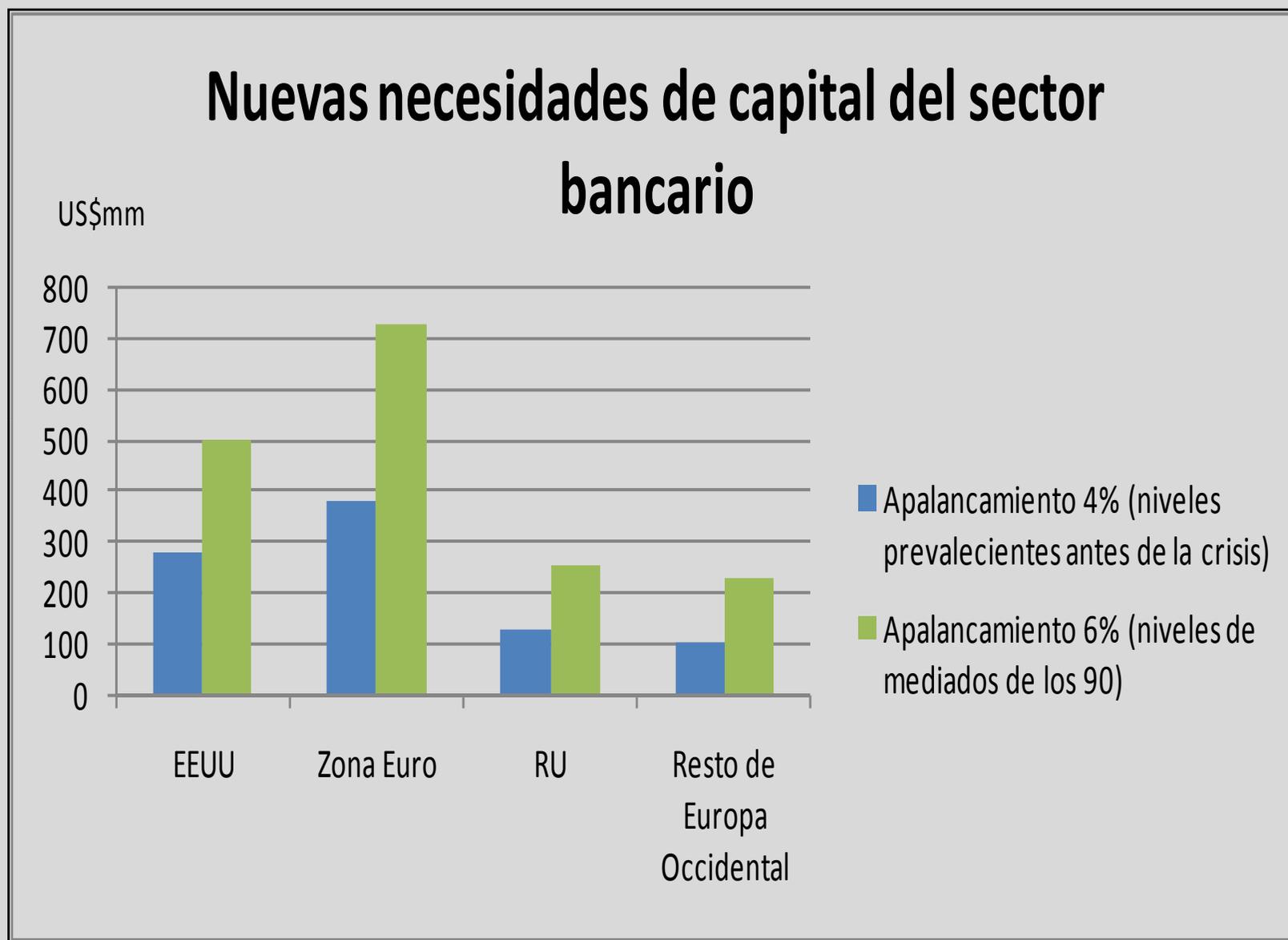
Fuente: Global Financial Stability Report . FMI, Abril 2009

Estimaciones del FMI de pérdidas de los sistemas financieros.

	Abril 2009	Enero 2009	Octubre 2008	Abril 2008	Octubre 2007
EEUU	2,71 bn \$	2,20 bn \$	1,40 bn \$	0,94 bn \$	0,17 bn \$
Europa	1,71 bn \$	-	-	-	-
Japón	1,19 bn \$	-	-	-	-
Total	4,05 bn \$	-	-	-	-

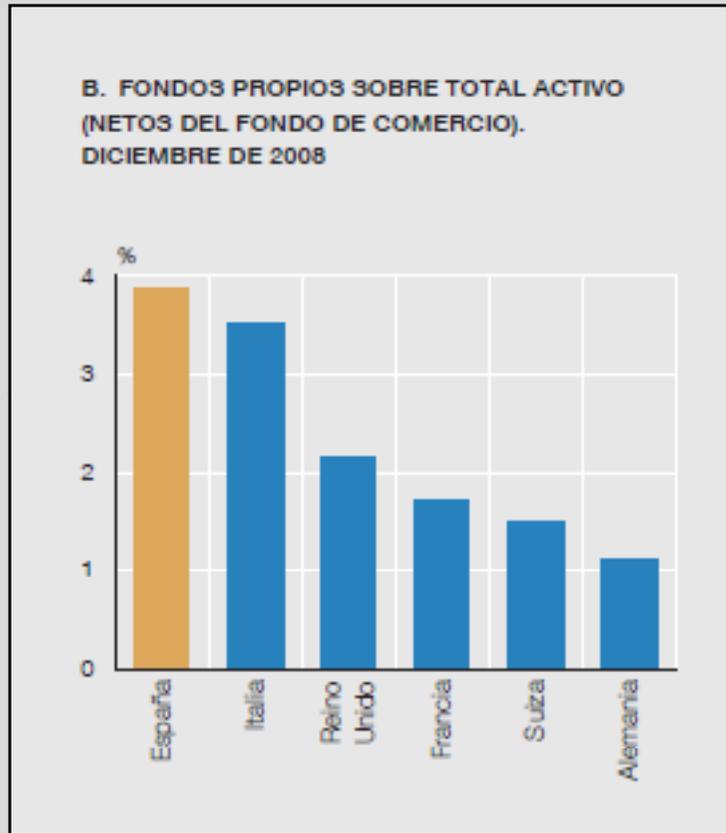
Fuente: FMI Global Financial Stability Report Abril 2009

Comparación internacional de la solvencia

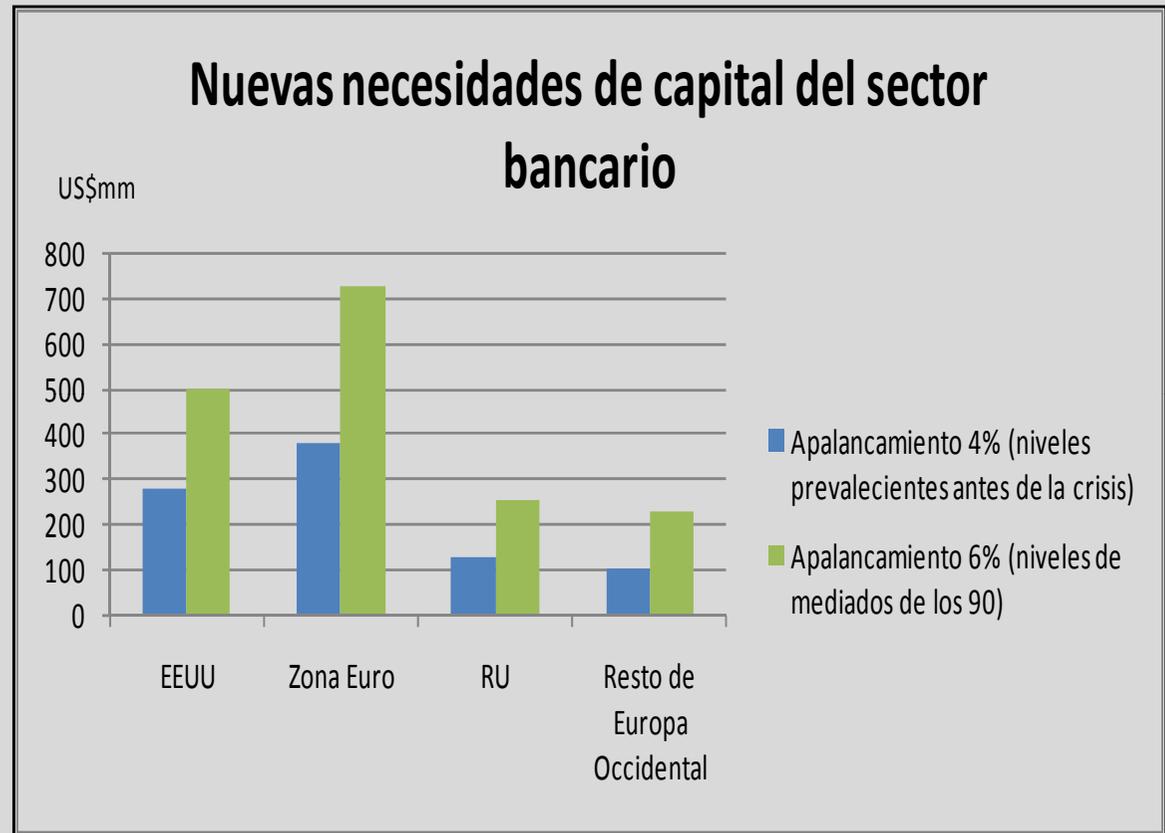


Fuente: FMI Global Financial Stability Report Abril 2009

Comparación internacional de la solvencia



Fuente: NOMURA, Información de entidades y BdE



Fuente: FMI Global Financial Stability Report Abril 2009

Recapitalizaciones públicas por países

Unión Europea

<u>País</u>	<u>Aprobado</u>	<u>Dispuesto</u>
Alemania	110.700	110.700
Austria	15.000	2.700
Bélgica	14.200	14.700
Dinamarca	13.420	5.644
España	—	—
Francia	40.000	22.700
Holanda	20.000	14.750
Irlanda	5.500	8.500
Italia	20.000	—
Reino Unido	114.000	114.000
Luxemburgo	2.900	2.900
Total (mill €)	355.720	296.594

Fuente: Comisión Europea, elaboración propia, junio 2009

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



Fuente: The Economist

Primer Trimestre de 2009

En beneficios en medio de una crisis económica y financiera sin precedentes

Evolución de la crisis financiera internacional

Escenario económico recesivo

Fuerte impulso monetario y fiscal

Cuenta de resultados primer trimestre 2009

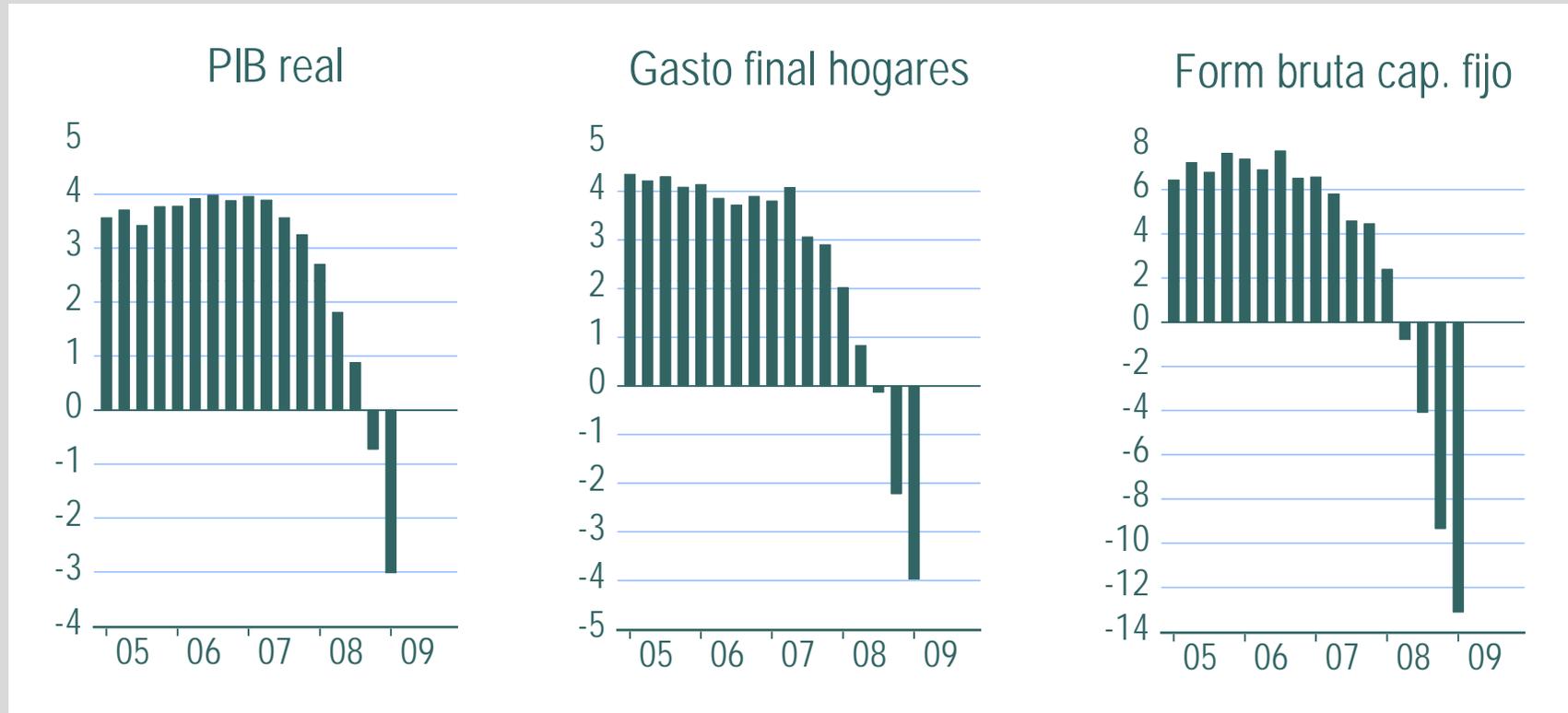
Proyecciones de crecimiento. The Economist

	2007	2008	2009 (P)	2010 (P)
<u>Economía mundial</u>	4.8	2.9	-1.7	2.4
<u>Países avanzados</u>	2.6	0.9	-3.8	1.1
Estados Unidos	2.2	1.2	-2.8	1.6
UEM	2.6	0.8	-4.1	0.5
- Alemania	2.5	1.1	-5.5	0.5
- Francia	1.9	0.7	-2.8	0.5
- Italia	1.5	-0.6	-4.4	0.3
- España	3.8	1.1	-3.5	-0.5
Japón	2.1	-0.2	-6.7	0.8
Reino Unido	3.1	0.7	-3.7	0.6
Otros avanzados ⁽¹⁾	4.2	1.7	-3.9	1.1
<u>Economías emergentes y en desarrollo</u>	8.5	6.4	1.9	4.6
Centro y este Europa ⁽²⁾	5.5	3.8	-2.3	1.0
Rusia	8.1	6.0	-5.0	2.0
Asia ⁽³⁾	10.0	7.5	5.0	6.3
Hemisferio oeste ⁽⁴⁾	5.1	4.0	-2.7	1.9

(1) Canadá, Australia, Corea del Sur y Taiwán. (2) Polonia, República Checa y Hungría. (3). China, India, Indonesia, Tailandia y Malasia. (4) Argentina, Brasil, México y Chile. (P) Previsiones del 4 de junio de 2009.

Fuentes: The Economist y elaboración propia.

España. PIB real, consumo privado y formación bruta de capital. Tasa anual en porcentaje



Fuente: INE / CNTR

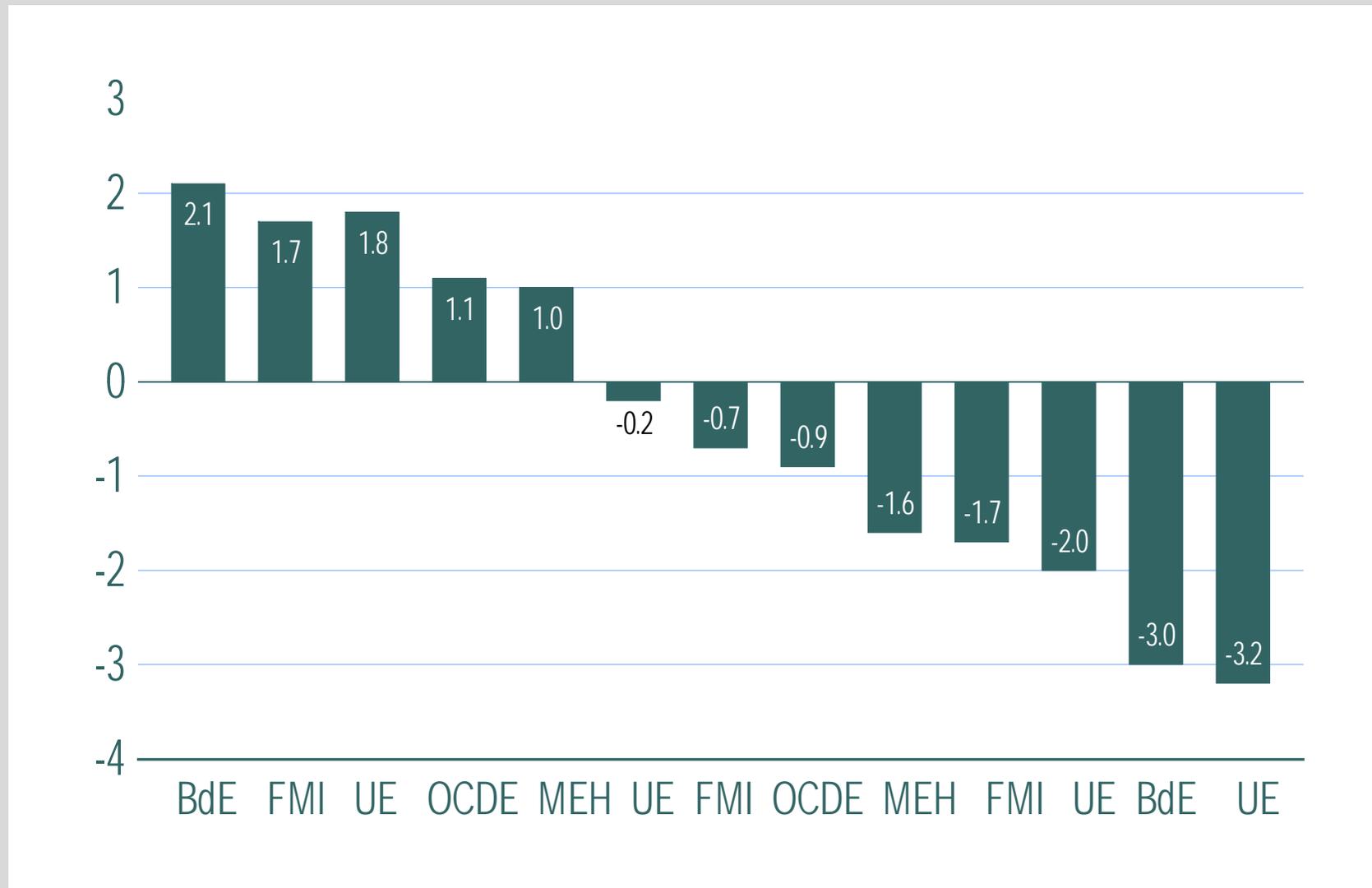
Proyecciones macroeconómicas del BdE (marzo-2009)

	2006	2007	2008	2009 (p)	2010 (p)
<i>PIB</i>	3.9	3.7	1.2	-3.0	-1.0
Consumo privado	3.9	3.5	0.1	-3.1	-0.4
Consumo público	4.6	4.9	5.3	3.5	2.1
Formación bruta de capital fijo	7.1	5.3	-3.0	-15.1	-10.3
- Inversión en bienes de equipo	10.2	10.0	-1.1	-24.3	-12.6
- Inversión en construcción	5.9	3.8	-5.3	-12.9	-11.6
<i>Demanda nacional⁽¹⁾</i>	5.3	4.4	0.1	-5.6	-2.4
Exportación bienes y servicios	6.7	4.9	0.7	-8.9	2.9
Importación bienes y servicios	10.3	6.2	-2.5	-15.1	-2.6
<i>Demanda exterior neta⁽¹⁾</i>	-1.5	-0.8	1.0	2.5	1.4
Deflactor del consumo privado	3.4	3.2	3.8	0.2	1.5
Remuneración por asalariado	3.9	3.7	5.3	3.1	2.7
Productividad aparente del trabajo	0.7	0.8	1.8	2.3	1.2
Costes laborales unitarios	3.2	2.9	3.4	0.8	1.5
Empleo ⁽²⁾	3.2	2.9	-0.6	-5.2	-2.1
Tasa de paro ⁽³⁾	8.5	8.3	11.3	17.1	19.4
Tasa de ahorro de los hogares ISFLSH (% renta disp.)	11.2	10.2	12.9	16.2	16.6
Cap. (+) / nec. (-) financiación de la nación (% PIB)	-8.4	-9.7	-9.1	-5.3	-4.4
Cap. (+) / nec. (-) financiación de las AA.PP. (% PIB)	2.0	2.2	-3.8	-8.3	-8.7

(p) Proyección. (1) Contribución al crecimiento del PIB. (2) Puestos de trabajo equivalente. (3) En porcentaje de la población activa.

Fuente: Banco de España. Boletín Económico Marzo 2009.

España. Evolución de las previsiones de crecimiento del PIB real para 2009



Fuente: BdE: mar. 08; FMI: abr.08; UE: abr.08; OCDE: jun.08; MEH: sept.08; UE: oct.08; FMI: nov.08; OCDE: nov.08; MEH: ene.09; FMI: ene.09; UE: ene.09; BdE: abr. 09 y UE: may. 09.

THE LONDON SUMMIT 2009

STABILITY | GROWTH | JOBS



Acuerdos G20



- Continuar con las acciones necesarias para estabilizar el sistema financiero.
 - Reconocer la importancia del soporte de la política monetaria.
 - Usar medidas fiscales para estimular la demanda
-
- Ayudar a las economías emergentes a obtener acceso a la financiación;
 - Y asegurarse de que los bancos de desarrollo y organismos multilaterales tienen suficientes recursos para desarrollar su función a plena capacidad

Primer Trimestre de 2009

En beneficios en medio de una crisis económica y financiera sin precedentes

Evolución de la crisis financiera internacional

Escenario económico recesivo

Fuerte impulso monetario y fiscal

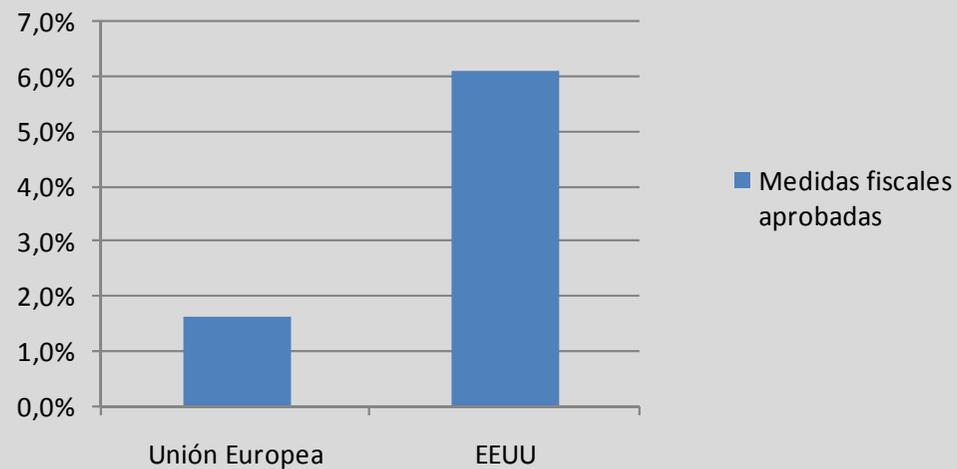
Cuenta de resultados primer trimestre 2009

Estímulo Fiscal

	Unión Europea	EEUU
Medidas fiscales aprobadas	€ 200	\$855

(Miles de millones)

Medidas fiscales s/ PIB



Fuente: BCE, Reserva Federal, Bloomberg, Elaboración propia

Avales públicos en emisiones de deuda por países

<u>País</u>	<u>Garantías</u>
Alemania	400.000
Austria	75.000
Bélgica	—
Dinamarca	—
España	100.000
Francia	320.000
Holanda	200.000
Irlanda	450.000
Italia	—
Reino Unido	672.000
Luxemburgo	—
Total (mill €)	2.217.000

Fuente: Comisión Europea, elaboración propia. Junio 2009

Primer Trimestre de 2009

En beneficios en medio de una crisis económica y financiera sin precedentes

Evolución de la crisis financiera internacional

Escenario económico recesivo

Fuerte impulso monetario y fiscal

Cuenta de resultados primer trimestre 2009

Primer Trimestre de 2009

Beneficios a pesar de las dificultades

- Incremento de los ingresos recurrentes
- Insistencia en la contención de costes
- Gran esfuerzo en saneamientos

Aunque los beneficios disminuyen se comparan muy favorablemente con sus competidores internacionales

En beneficios a pesar de las dificultades

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

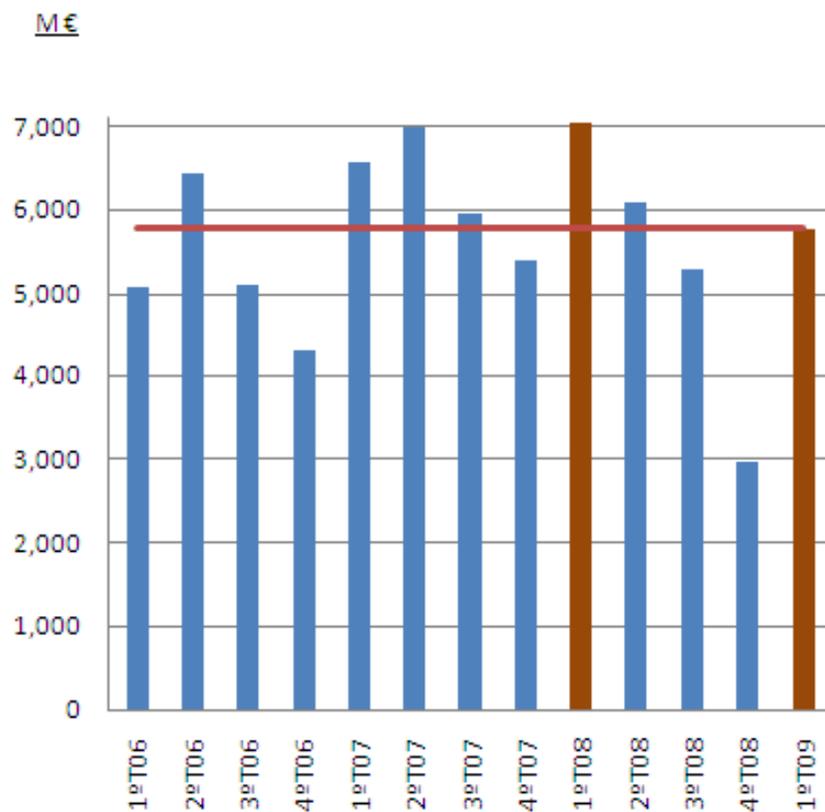
INDIVIDUALES

CONSOLIDADAS

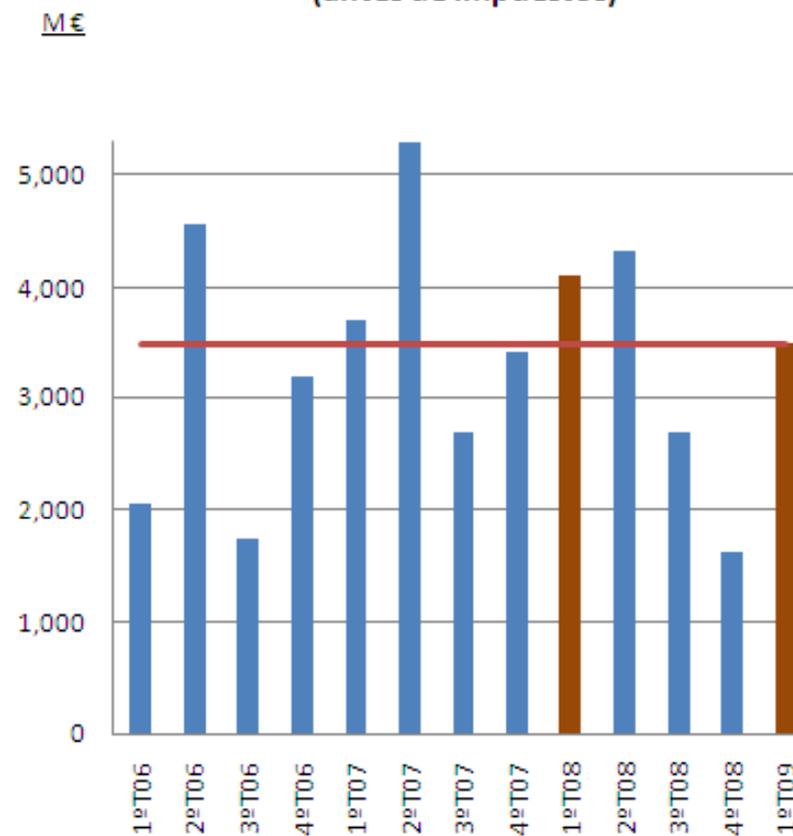
en millones de €

	INDIVIDUALES			CONSOLIDADAS		
	mar-09	mar-08	Variación %	mar-09	mar-08	Variación %
Resultado antes de impuestos	3.474	4.117	-15,6	5.779	7.049	-18,0
Impuesto sobre beneficios	457	758	-39,7	1.301	1.605	-18,9
Resultado de operaciones continuadas	3.016	3.359	-10,2	4.478	5.444	-17,7
Resultado del ejercicio	3.016	3.359	-10,2	4.464	5.444	-18,0
Resultado atribuido a la entidad dominante				4.052	5.161	-21,5

**Resultados trimestrales consolidados
(antes de impuestos)**



**Resultados trimestrales individuales
(antes de impuestos)**



En beneficios a pesar de las dificultades

ESTADOS FINANCIEROS

INDIVIDUALES

CONSOLIDADOS

en porcentaje

	mar-2009	dic-2008	mar-2008	mar-2009	dic-2008	mar-2008
ROA *	0,82	0,82	1,02	0,87	0,93	1,21
ROE **	14,00	13,78	18,30	13,72	15,45	20,01

* ROA ordinario

** ROE atribuido

Individuales

Margen de intereses +34%	Mar 2008	3.476 1,05%	Mill € s/ ATM
	Mar 2009	4.678 1,26%	Mill € s/ ATM
Margen bruto -17%	Mar 2008	8.159 2,47%	Mill € s/ ATM
	Mar 2009	6.783 1,83%	Mill € s/ ATM
Dotaciones y provisiones +66%	Mar 2008	801 0,24%	Mill € s/ ATM
	Mar 2009	1.329 0,36	Mill € s/ ATM
Resultado de la actividad de explotación -48%	Mar 2008	4.072 1,23%	Mill € s/ ATM
	Mar 2009	2.096 0,57%	Mill € s/ ATM
Resultado del ejercicio -10%	Mar 2008	3.359 1,02	Mill € s/ ATM
	Mar 2009	3.016 0,82%	Mill € s/ ATM

Consolidados

Margen de intereses +32%	Mar 2008	8.811 1,96%	Mill € s/ ATM
	Mar 2009	11.656 2,26%	Mill € s/ ATM
Margen bruto +11%	Mar 2008	15.972 3,54%	Mill € s/ ATM
	Mar 2009	17.705 3,43%	Mill € s/ ATM
Dotaciones y provisiones +68%	Mar 2008	2.456 0,55%	Mill € s/ ATM
	Mar 2009	4.135 0,80%	Mill € s/ ATM
Resultado de la actividad de explotación -14%	Mar 2008	6.942 1,54%	Mill € s/ ATM
	Mar 2009	5.982 1,16%	Mill € s/ ATM
Resultado atribuido a la entidad dominante -21%	Mar 2008	5.161 1,15%	Mill € s/ ATM
	Mar 2009	4.052 0,79%	Mill € s/ ATM

BANCOS ESPAÑOLES

Agregado de las Cuentas de Pérdidas y Ganancias

	ESTADOS INDIVIDUALES				RESULTADOS COMPARABLES			
	Saldos en M.€		Variaciones		Saldos en M.€		Variaciones	
	marzo-09	marzo-08	importe	%	marzo-09	marzo-08	importe	%
Dividendos y participadas.	470	775	-305	-39,4	470	775	-305	-39,4
Comisiones (neto)	1.622	1.849	-227	-12,3	1.622	1.849	-227	-12,3
ROF	29	1.703	-1.673	-98,3	1.407	1.703	-296	-17,4
Dif. Cambio y Otros	-17	357	-374	-104,8	-17	357	-374	-104,8
MARGEN BRUTO	6.783	8.159	-1.377	-16,9	8.161	8.159	1	0,0
Gastos de explotación	3.358	3.287	71	2,2	3.358	3.287	71	2,2
Dotaciones y provisiones	1.329	801	527	65,8	1.329	801	527	65,8
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	2.096	4.072	-1.975	-48,5	3.474	4.072	-598	-14,7
Otras ganancias y pérdidas	1.378	46	1.332	n.s.	-	46	-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	3.474	4.117	-644	-15,6	3.474	4.117	-644	-15,6
Impuestos	457	758	-301	-39,7	457	758	-301	-39,7
Rtdos. Op. interrumpidas	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	3.016	3.359	-343	-10,2	3.016	3.359	-343	-10,2

Incremento del margen de intereses tanto en los individuales...

ESTADOS INDIVIDUALES

en millones €.

	mar-09	mar-08	Variación %	% s/ATM mar-09	mar-08
Intereses y rdtos asimilados	13.759	14.949	-8,0	3,72	4,52
Intereses y cargas asimilados	9.081	11.473	-20,9	2,45	3,47
Margen de intereses	4.678	3.476	34,6	1,26	1,05
Rdto. instrumentos capital	470	775	-39,4	0,13	0,23

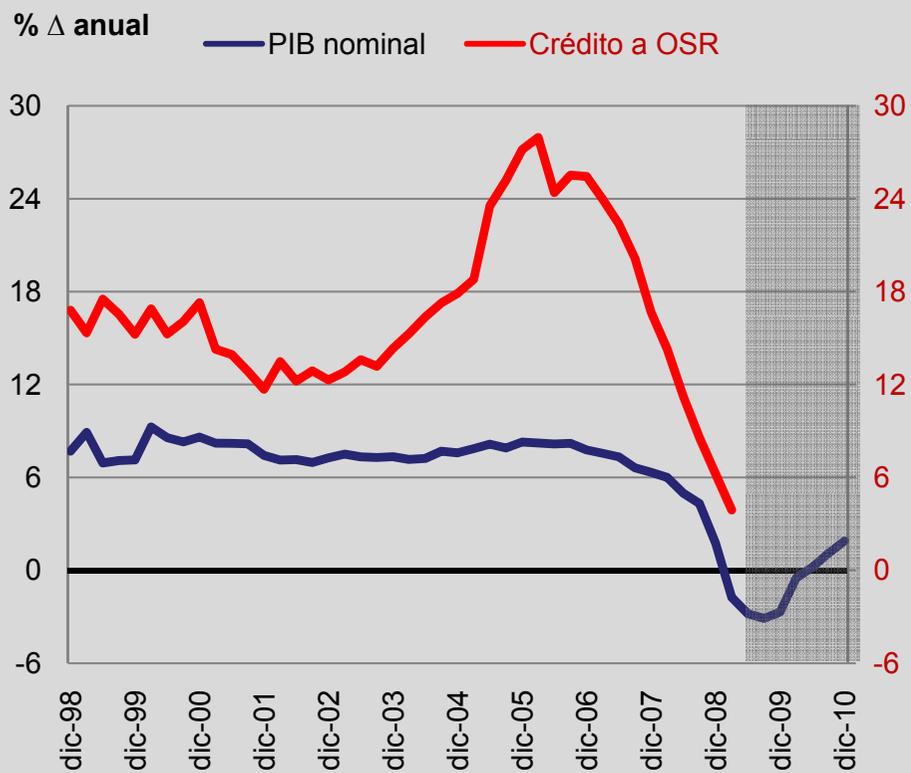
...como en el consolidado

ESTADOS CONSOLIDADOS

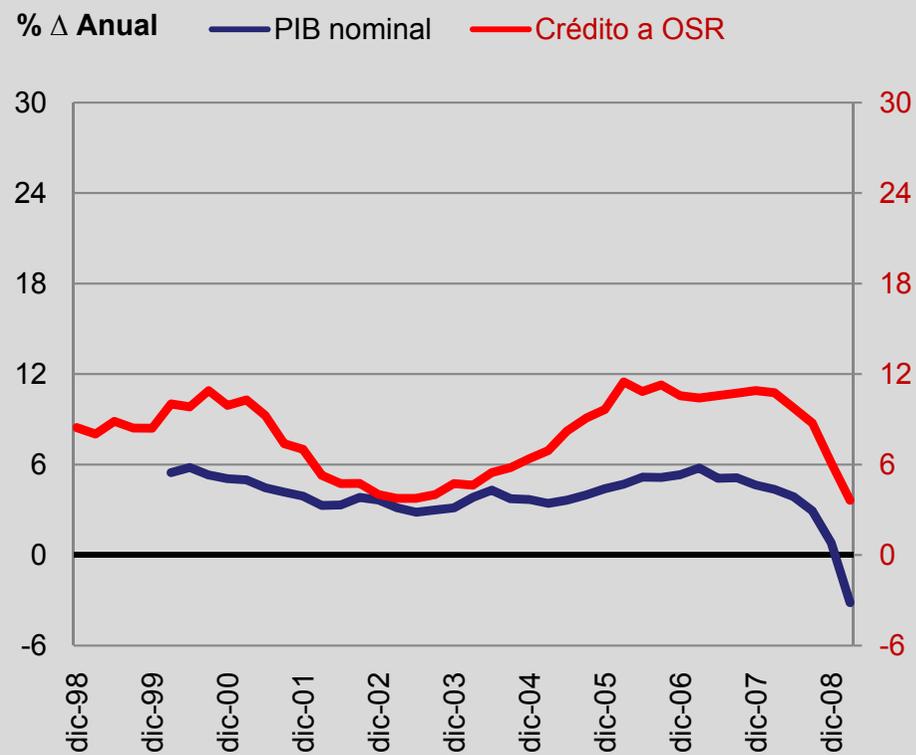
en millones €.

			Variación	% s/ATM	
	mar-09	mar-08	%	mar-09	mar-08
Intereses y rdtos asimilados	26.191	25.140	4,2	5,08	5,58
Intereses y cargas asimilados	14.535	16.329	-11,0	2,82	3,62
Margen de intereses	11.656	8.811	32,3	2,26	1,96
Rdto. instrumentos capital	165	177	-6,5	0,03	0,04

España.



Eurozona



Activa gestión de la financiación

SALDOS CON CLIENTES
en millones de €

	BALANCES					
	INDIVIDUALES			CONSOLIDADOS		
	mar-09	mar-08	Variaciones %	mar-09	mar-08	Variaciones %
CREDITO A LA CLIENTELA	837.456	803.095	4,3	1.342.908	1.199.110	12,0
DEPÓSITOS DE LA CLIENTELA	669.810	612.955	9,3	925.900	757.290	22,3
INVERSIÓN NETA CON CLIENTES	167.646	190.140	-11,8	417.008	441.820	-5,6
CARTERA DE RENTA FIJA	138.207	114.795	20,4	238.487	196.349	21,5
VALORES EMITIDOS	259.142	266.844	-2,9	492.542	476.244	3,4
INVERSIÓN NETA CORREGIDA	46.710	38.091	22,6	162.953	161.926	0,6

Grupo consolidado:

Diversificación de los ingresos y de los negocios

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS. MARZO 2009

en millones de € y %

	<u>Consolidado</u>	<u>Individuales</u>	<u>" Filiales " *</u>	
	(A)	(B)	Aportación al consolidado	
			(A) - (B)	en % de (A)
Activos totales medios	2.064.115	1.479.915	584.200	28,3%
Margen de intereses	11.656	4.678	6.978	59,9%
Margen bruto	17.705	6.783	10.922	61,7%
Gastos de explotación	7.588	3.358	4.230	55,7%
Margen de explotación antes de dotaciones	10.117	3.425	6.692	66,1%
Insolvencias y dotaciones	4.135	1.329	2.806	67,9%
Resultado de la actividad de explotación	5.982	2.096	3.886	65,0%
Resultado antes de impuestos	5.779	3.474	2.305	39,9%
Resultado del ejercicio	4.464	3.016	1.448	32,4%
Resultado atribuido a la entidad dominante	4.052			

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

Caída de los ingresos por comisiones

ESTADOS INDIVIDUALES

	mar-09	mar-08	Variación %
Ingresos netos por comisiones	1.622	1.849	-12,3
Comercialización productos no bancarios	467	730	-36,0
Valores	169	231	-26,8
Riesgos y compromisos contingentes	230	219	5,0
Otras	74	-58	--
Servicios de cobros y pagos	682	727	-6,2
Cuentas a la vista	119	121	-1,7
Tarjetas de crédito y débito	299	335	-10,7
Cheques, transf. y otros servicios	264	271	-2,6

Gastos generales contenidos

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

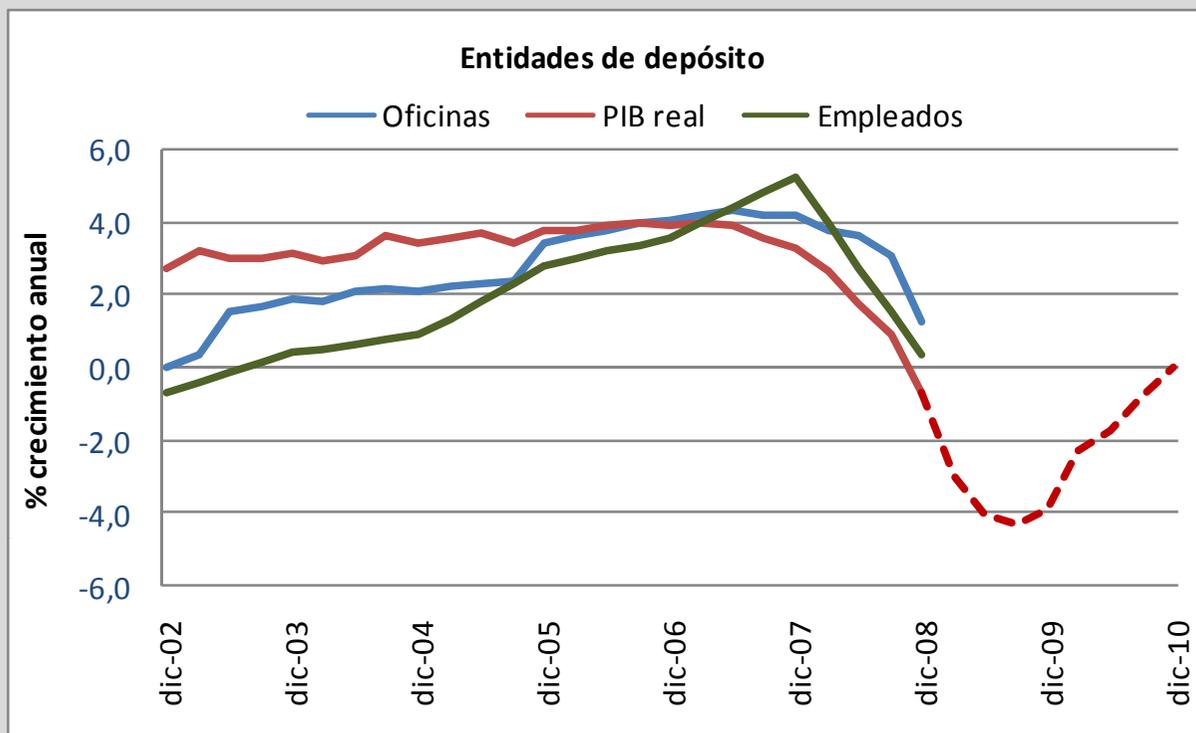
INDIVIDUALES

CONSOLIDADAS

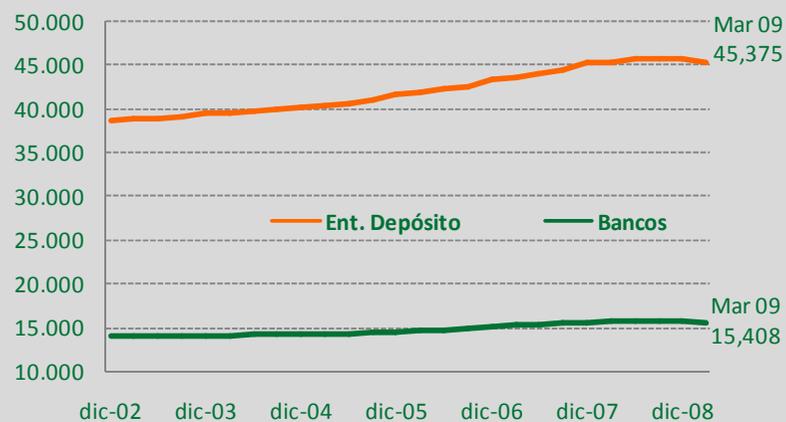
En millones de €	mar-09	mar-08	Variación %	mar-09	mar-08	Variación %
Gastos generales *	3.358	3.287	2,2%	7.588	6.574	15,4%
Variación de los ATM			11,9%			14,5%
Ratio de eficiencia antes de dotaciones	49,5%	40,3%		42,9%	41,2%	
Nº empleados**	106.978	111.446		315.389	306.493	
Nº oficinas**	15.214	15.428		25.857	24.730	

* Gastos de administración, personal y amortizaciones

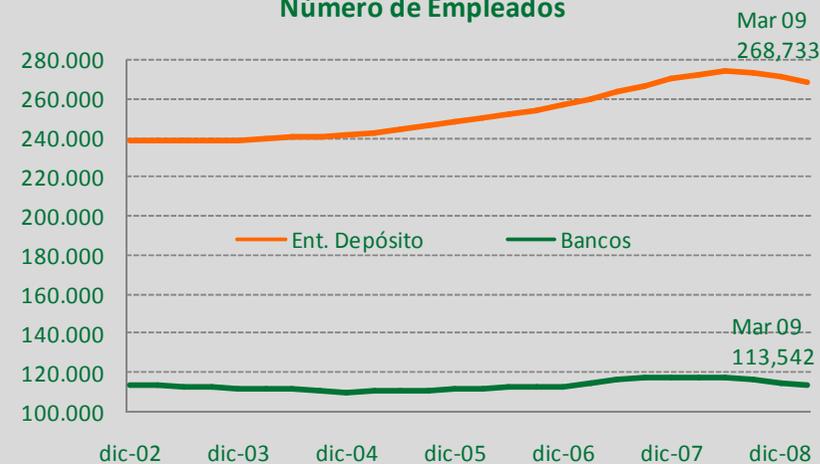
** Para las cuentas consolidadas datos obtenidos de una muestra que representa aprox. el 90% del sector bancario



Número de Oficinas



Número de Empleados



Fuente: Banco de España

Asociación Española de Banca



Incremento de la morosidad

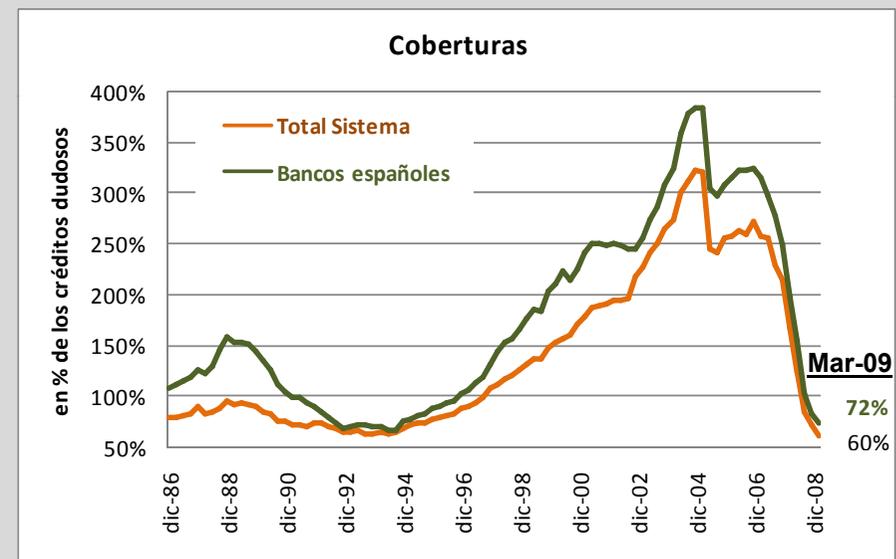
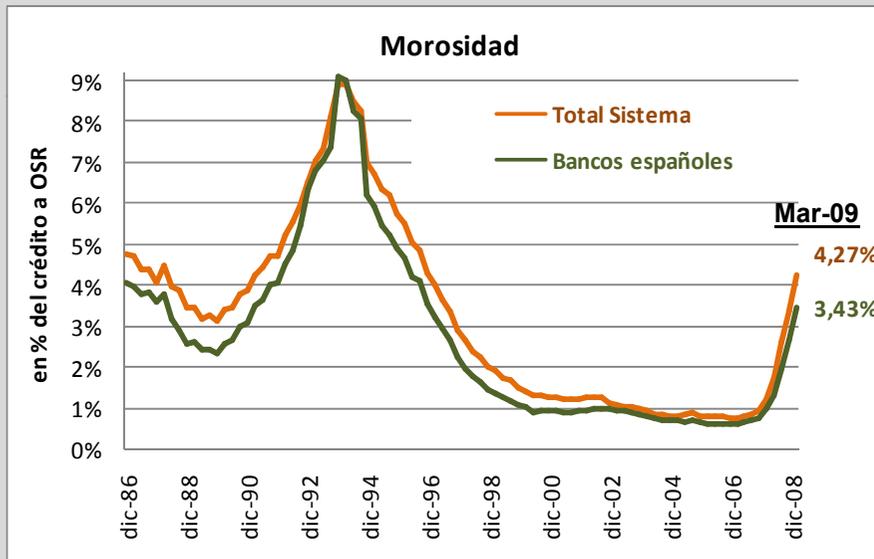
	INDIVIDUALES Bancos Españoles			CONSOLIDADOS***		
en porcentajes	mar-2009	mar-2008	Variación p.p.	mar-2009	mar-2008	Variación p.p.
Índice de morosidad *	3,43%	0,97%	2,46	2,95%	1,23%	1,72
Índice de cobertura **	72%	209%	-137	77%	164%	-87

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

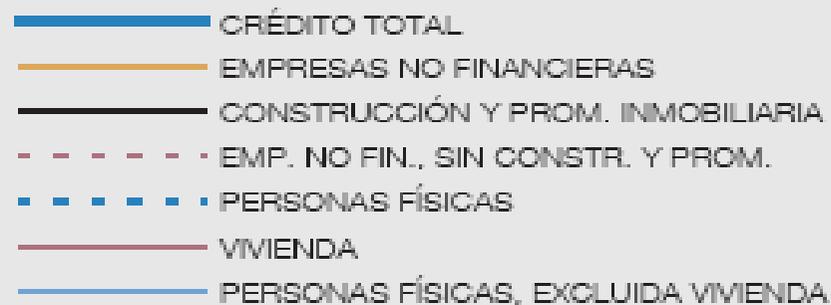
** Índice de cobertura: Coberturas específica y genérica de créditos / Activos dudosos

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

Evolución de la morosidad y su cobertura



RATIO DE DUDOSOS



Fuentes: Banco de España

Dotaciones y pérdidas por deterioro

ESTADOS INDIVIDUALES

en millones €

	mar-09	mar-08	Variación		% s/ ATM	
			importe	%	mar-09	mar-08
Dotaciones y provisiones	1.329	801	528	65,9	0,36	0,24
Dotaciones a provisiones (neto)	131	10	121	--	0,04	0,00
Pérdidas por deterioro de activos	1.197	791	406	51,3	0,32	0,24
Resultado del ejercicio	3.016	3.359	-343	-10,2	0,82	1,02

ESTADOS CONSOLIDADOS

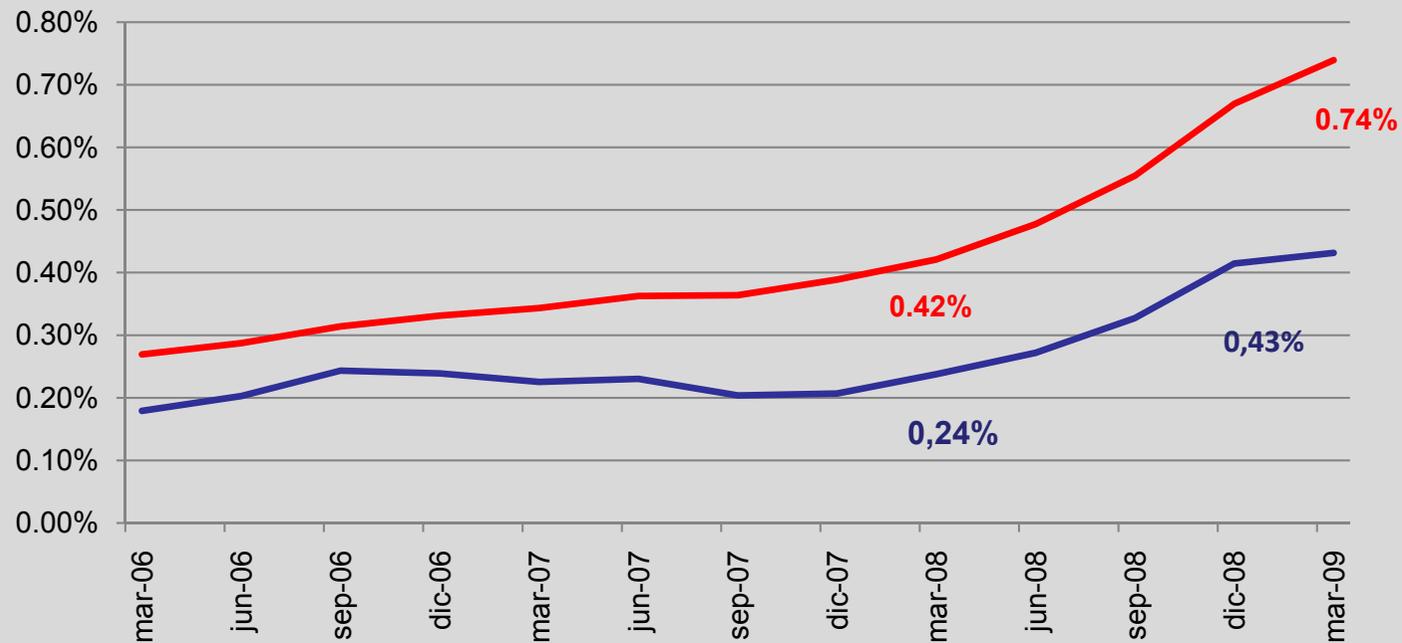
	mar-09	mar-08	Variación		% s/ ATM	
			importe	%	mar-09	mar-08
Dotaciones y provisiones	4.135	2.456	1.679	68,4	0,80	0,55
Dotaciones a provisiones (neto)	288	395	-107	-27,1	0,06	0,09
Pérdidas por deterioro de activos	3.847	2.061	1.786	86,7	0,75	0,46
Resultado consolidado del ejercicio	4.464	5.444	-980	-18,0	0,86	1,21
Resultado atribuido a la entidad dominante	4.052	5.161	-1.109	-21,5	0,79	1,15

Asociación Española de Banca

Importante esfuerzo en provisiones para insolvencia

Provisiones para insolvencias Dotaciones anuales*

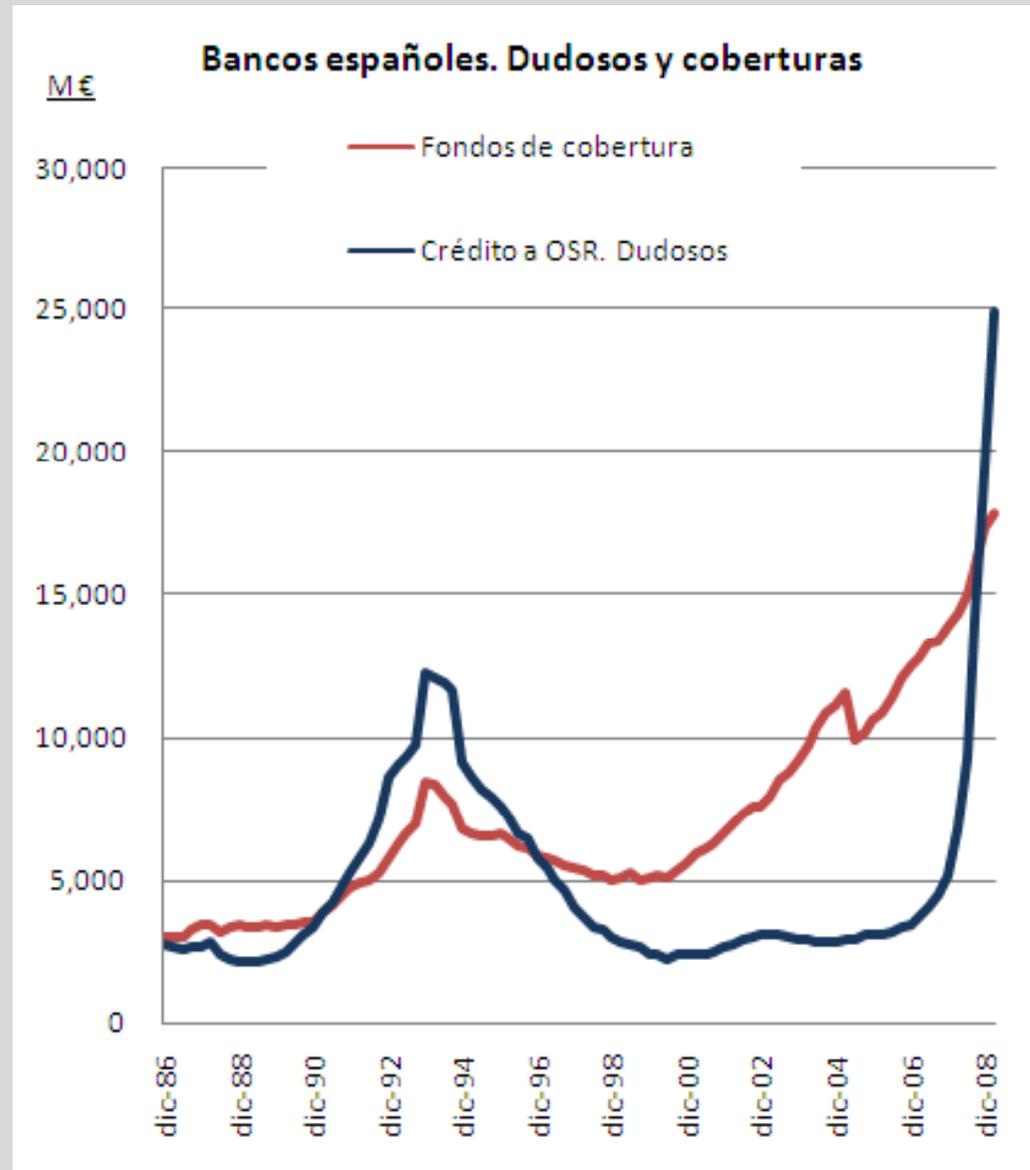
— Estados consolidados — Estados individuales



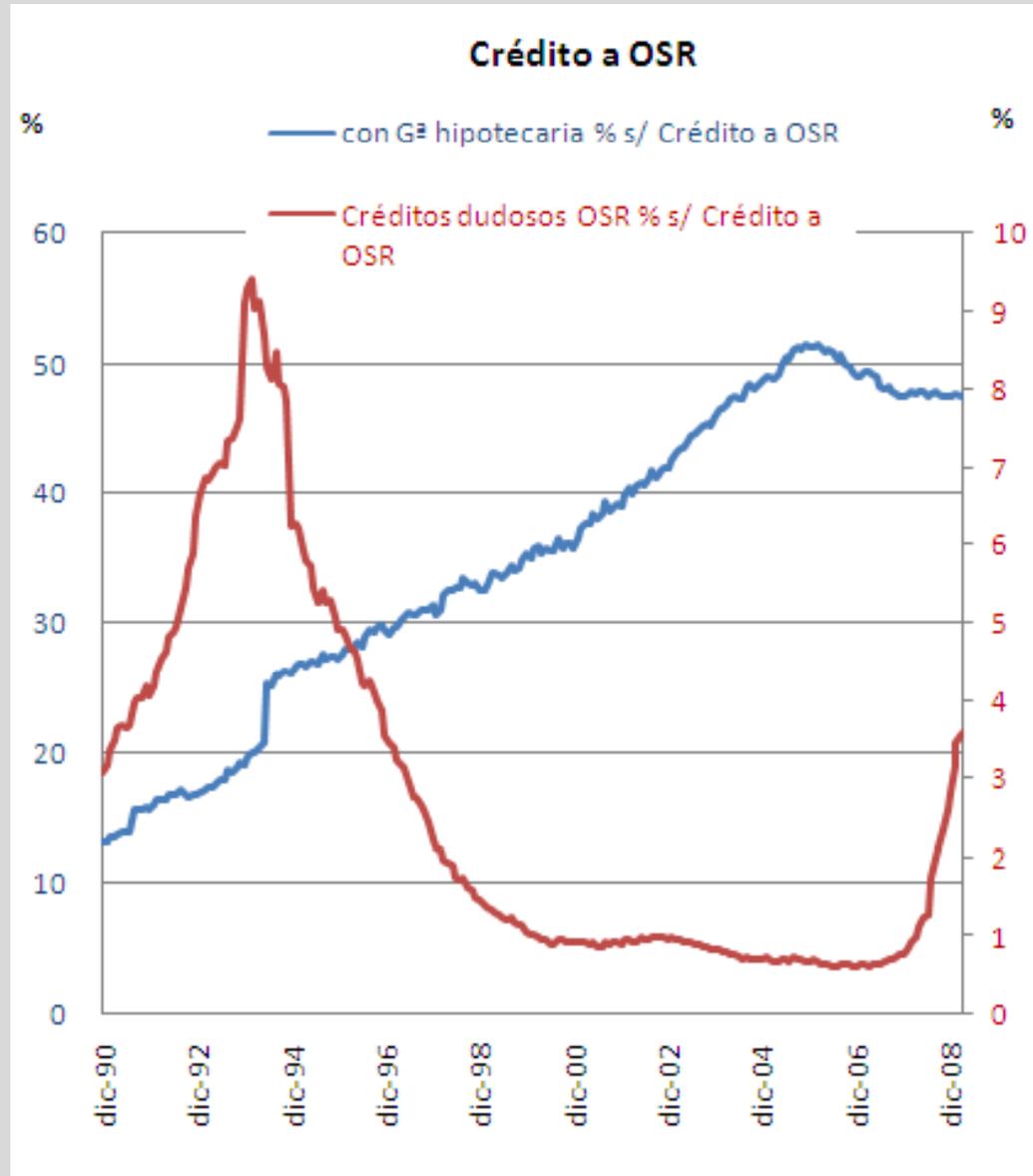
* Acumulado de los cuatros trimestres precedentes

Fuente: Banco de España

Morosidad y Cobertura



Garantía hipotecaria



Evolución Recursos Propios Grupos Consolidados*

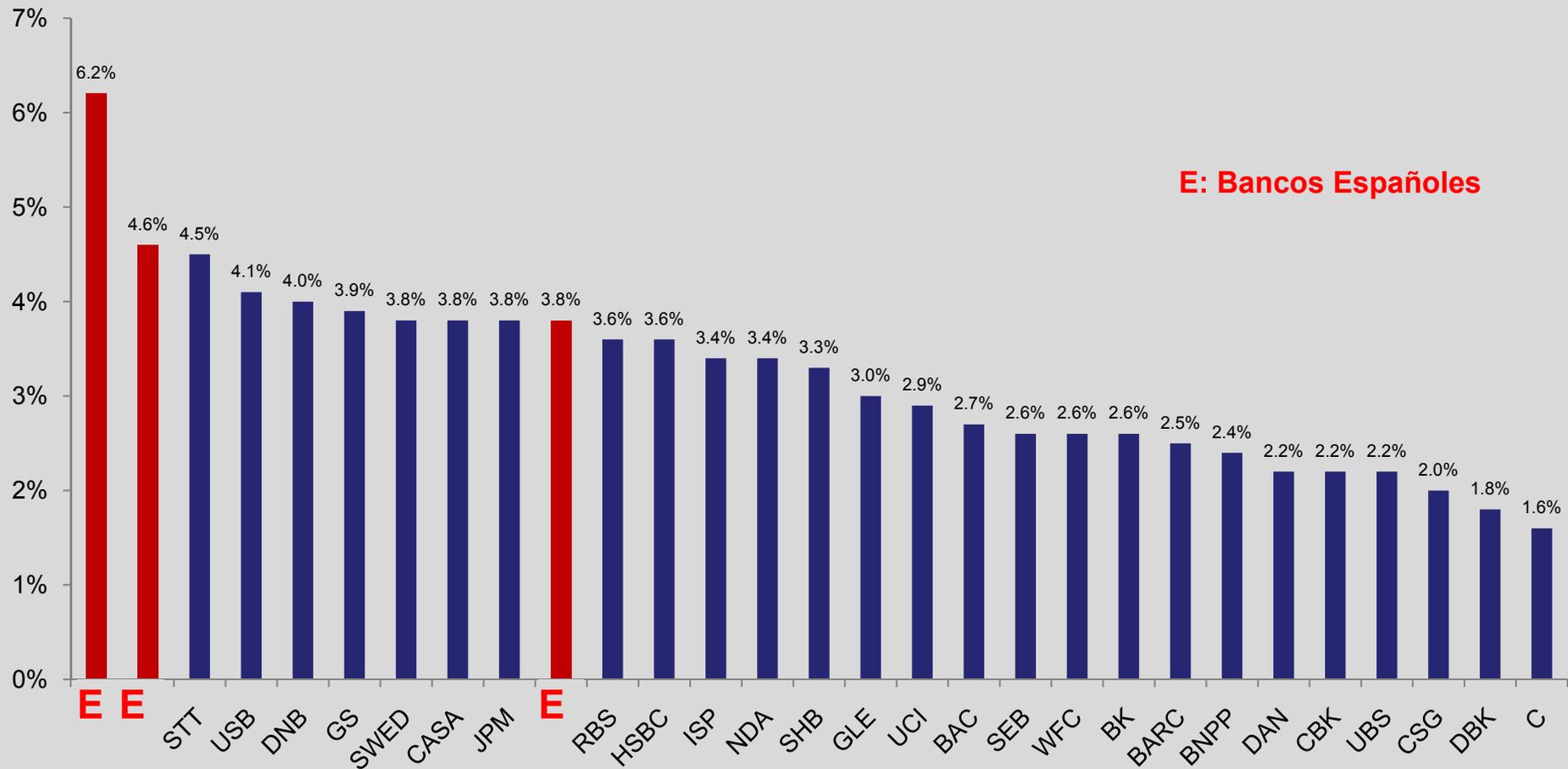
(millones de euros)

	mar-2009	mar-2008	Variación %
Recursos propios computables (BIS)	125.134	114.301	9,5
Recursos TIER 1	85.766	71.585	19,8
Recursos propios mínimos (BIS)	81.388	76.424	6,5
Exceso recursos propios	43.746	37.877	15,5
Ratio BIS (en %)	12,30	11,95	+35 p.b.
Tier 1 (en %)	8,43	7,48	+95 p.b.

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

Buena capitalización de los bancos españoles

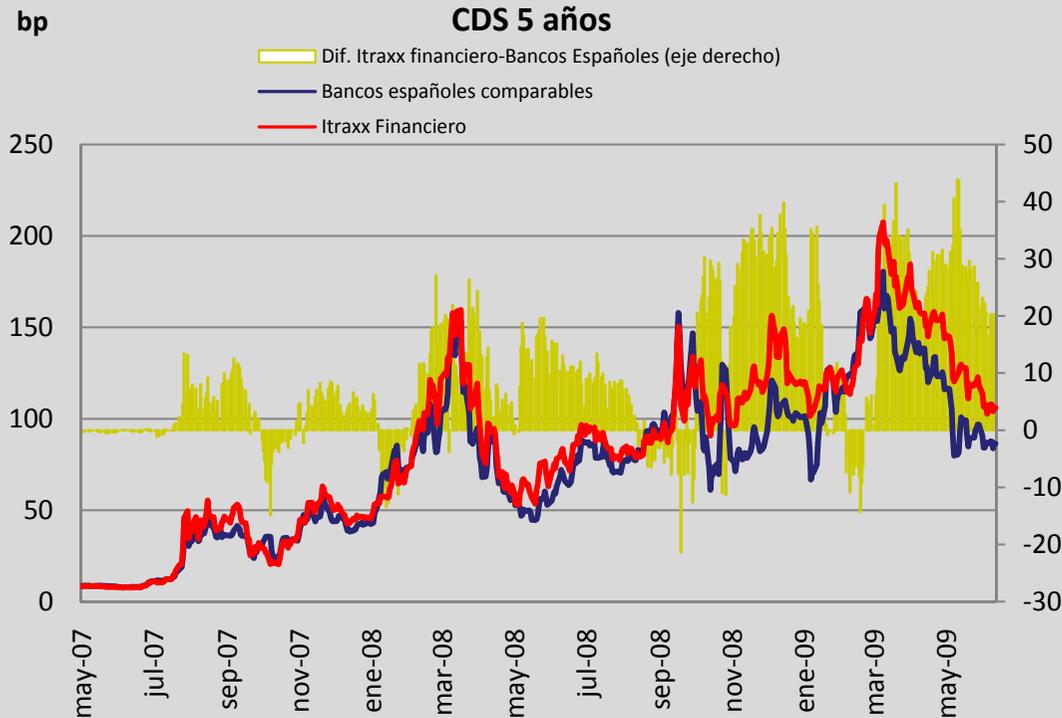
Capital Tangible / Activos tangibles



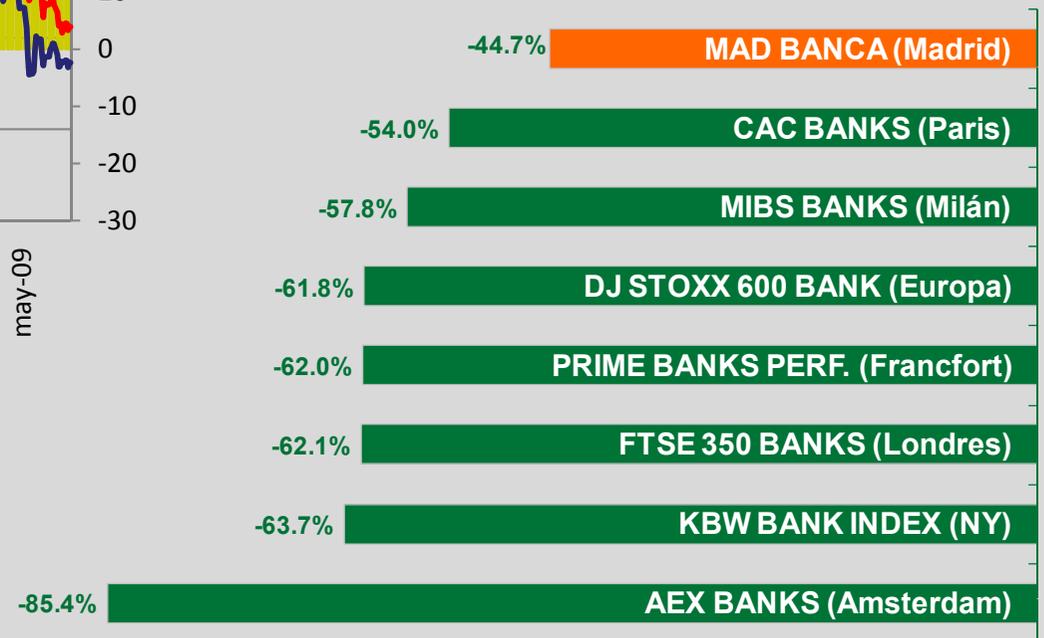
Fuente: Morgan Stanley 3º trimestre 2008

Capitalización bursátil y CDS a 5 años

Bancos españoles



Capitalización bursatil bancos. Variación acumulada 31.7.07 a 11.06.09*



Fuente: Bloomberg

* Exceptuando MIBS BANKS (Milán) cuyo último dato disponible es a 29 jun. 2009

Primer Trimestre de 2009

Bancos Españoles

En beneficios en medio de una crisis económica y financiera sin precedentes

Muchas gracias por su atención