

Septiembre 2012  
Bancos Españoles

Seguimos avanzando en un año decisivo

Madrid, 18 de diciembre de 2012

Asociación Española de Banca



# Septiembre 2012

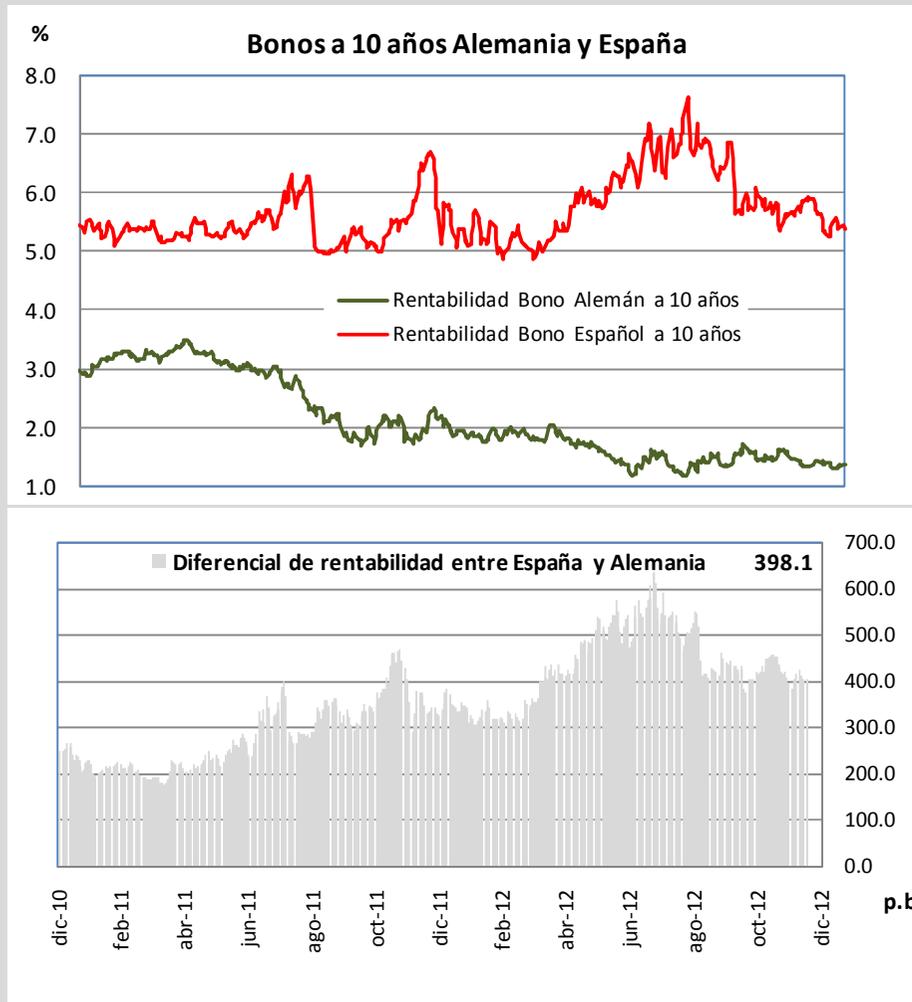
Seguimos avanzando en un año decisivo

**Evolución del entorno económico y financiero**

**Cuenta de resultados a septiembre 2012**

# Financiación mayorista escasa y cara

## Prima de Riesgo

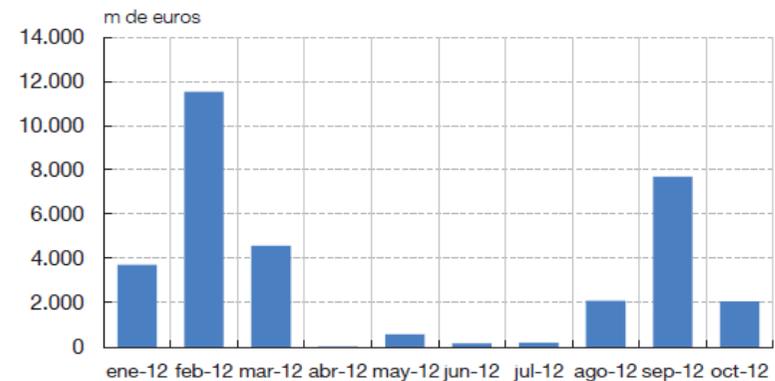


Fuente: Bloomberg y Banco de España



## Mercados mayoristas cerrados

A. PRINCIPALES EMISIONES DE LAS ENTIDADES ESPAÑOLAS EN LOS MERCADOS MAYORISTAS DE MEDIO Y LARGO PLAZO (a)  
Último dato: 26 de octubre de 2012



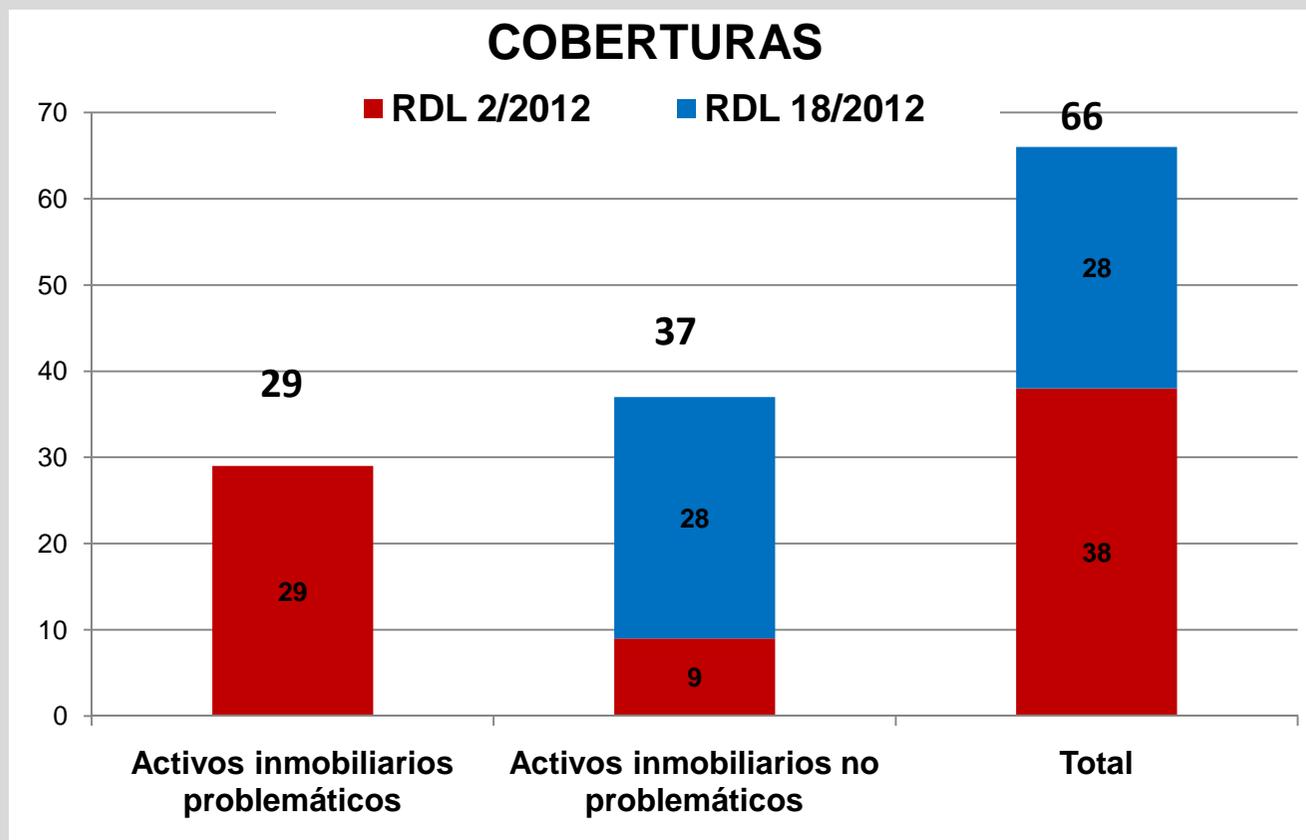
Asociación Española de Banca

# Real Decreto-ley 2/2012 y Ley 8/2012

## Activos inmobiliarios ligados al crédito promotor

(Total sistema bancario)

Cobertura (en miles de millones de €)



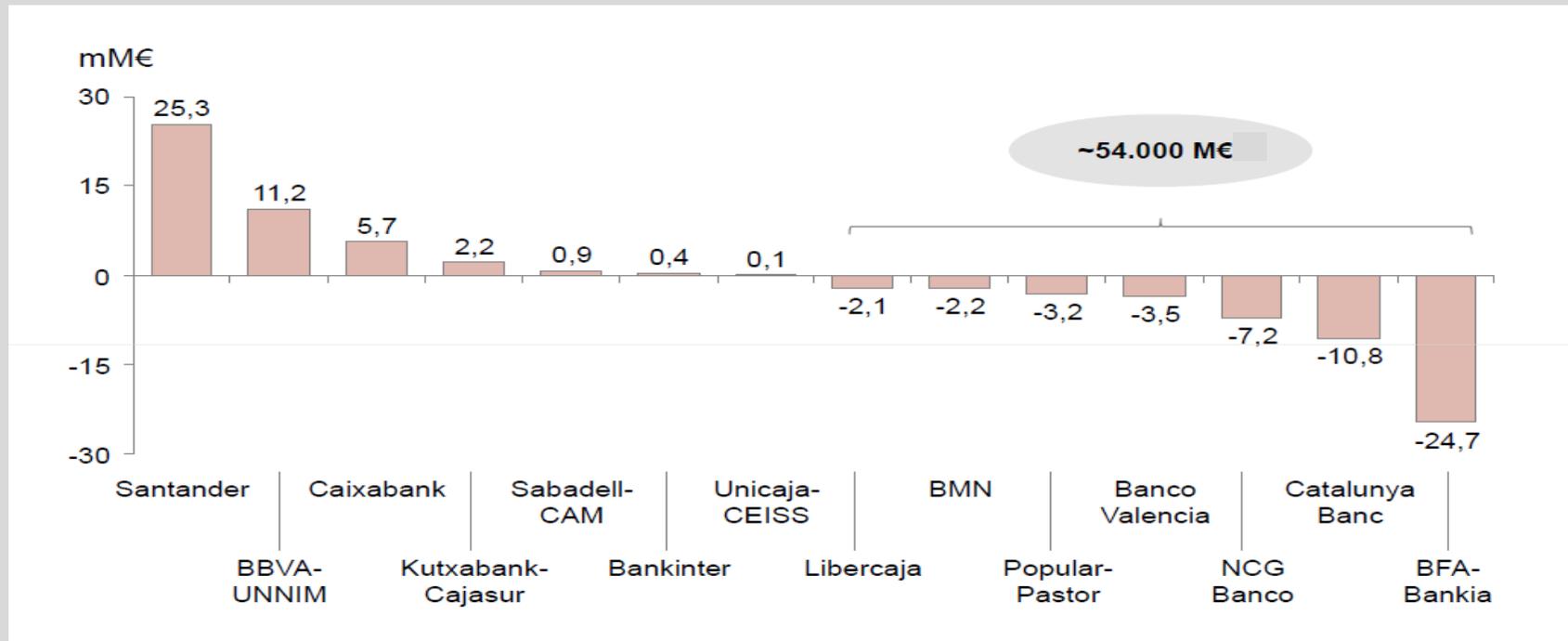
Fuente: Ministerio de Economía y Competitividad y Banco de España

# Resultados análisis Oliver Wyman

## Sobre sistema bancario español

**Escenario Adverso**  
**Core Tier 1: 6%**

• Necesidades de capital de 53.700 considerando el agregado de los 14 grupos bancarios y el efecto fiscal



*Necesidades de capital del sistema bancario español estimadas a partir de las pruebas de esfuerzo realizadas en el marco del proceso de recapitalización y reestructuración del sector, según lo previsto en el Memorando de Entendimiento aprobado el 20 de julio de 2012 entre las autoridades españolas y europeas.*

Fuente: Banco de España



Asociación Española de Banca

# Hacia una genuina Unión Económica y Monetaria

## Propuesta del Presidente del Consejo Europeo

- Un marco financiero integrado (Unión Bancaria)
  - Un Supervisor Único Europeo (BCE)
  - Una regulación única (Single Rulebook)
  - Un esquema europeo de garantía de depósitos
  - Un esquema europeo de resolución bancaria
- Un marco presupuestario integrado (Unión Fiscal).
- Un marco de política económica integrada (Unión Económica).
- Incremento de la legitimidad y control democrático (Unión Política).

# Principales actuaciones BCE

Desde diciembre de 2011

- LTRO's a 3 años (diciembre 2011 y febrero 2012)
- Incremento de la disponibilidad de colateral (diciembre 2011 y febrero 2012). Se incluyen instrumentos de deuda no denominados en euros (septiembre de 2012)
- Bajada de tipo de interés de 25 pb hasta el 0,75% (julio 2012)
- OMT's compra de deuda pública (entre 1-3 años) en mercado secundario (septiembre de 2012)
  - Sujeta a la condicionalidad del ESM para:
    - Programa completo de ajuste macroeconómico
    - Programa precautorio (línea de crédito precautoria)

# Septiembre 2012

Avanzando en un año decisivo

## CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

### ESTADOS CONSOLIDADOS

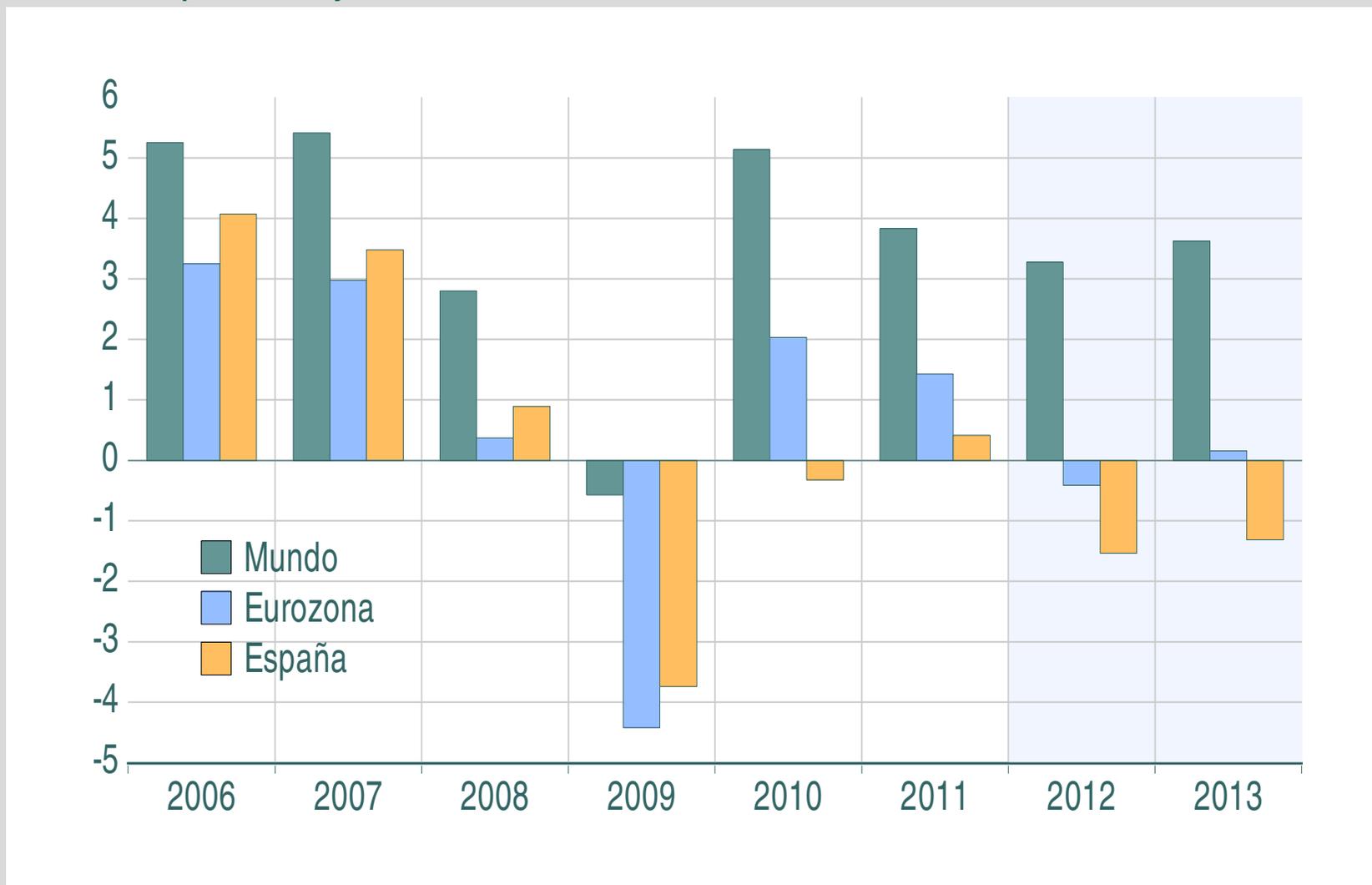
en millones de €	Sep 2012	Sep 2011	Variación %
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>4.369</b>	<b>10.542</b>	<b>-58,6</b>
<b>Resultado atribuido al grupo</b>	<b>3.386</b>	<b>9.328</b>	<b>-63,7</b>

### ESTADOS INDIVIDUALES

en millones de €	Sep 2012	Sep 2011	Variación %
<b>Resultado antes de impuesto</b>	<b>-48</b>	<b>4.602</b>	<b>-101,0</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>1.373</b>	<b>4.294</b>	<b>-68,0</b>

# PIB real

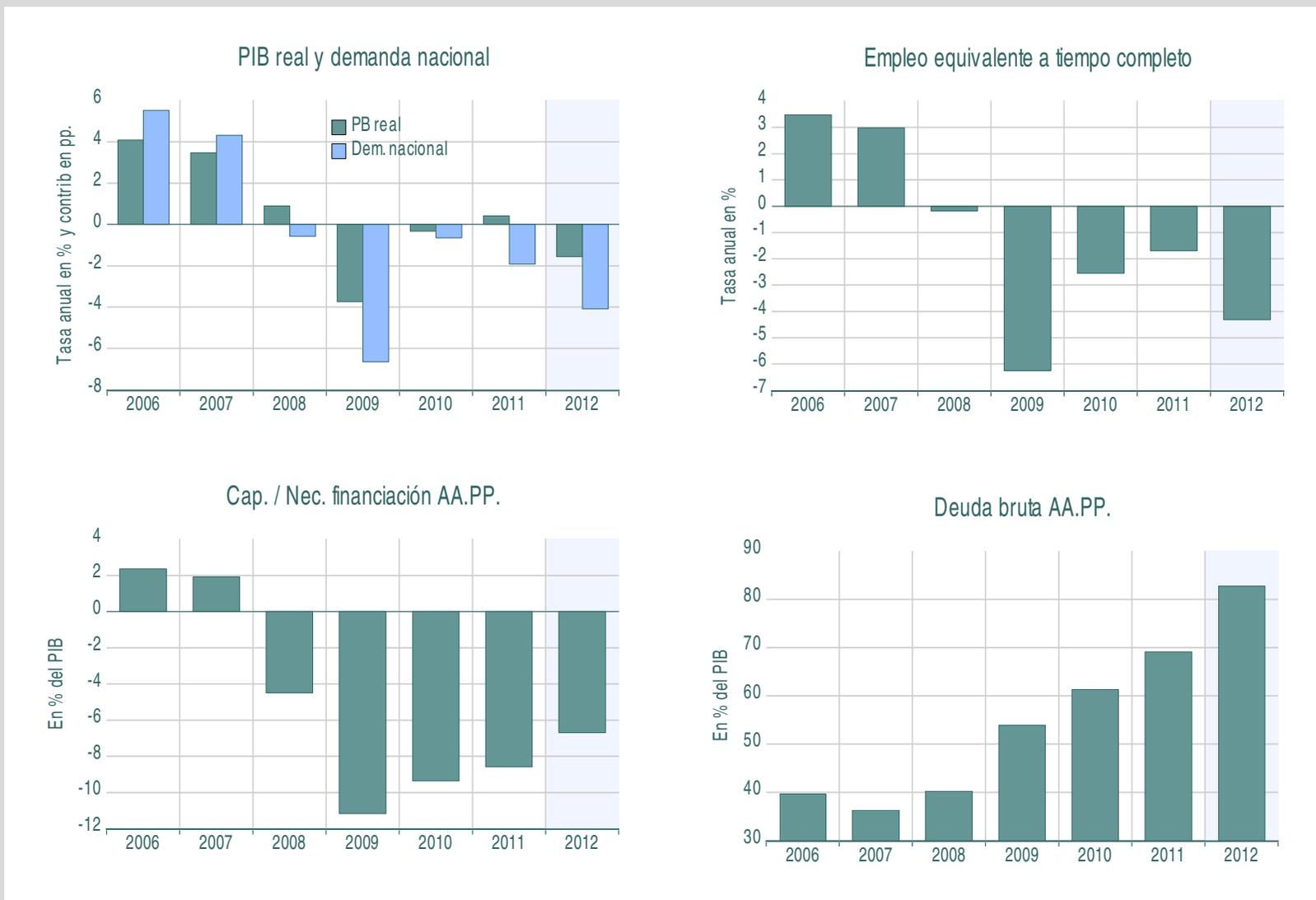
Tasa anual en porcentaje



2012 y 2013 estimación y proyección.

Fuente: IMF / WEO. Octubre 2012

# España: crecimiento, empleo y cuentas AA.PP.



2012 estimación.

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

# España: proyecciones macroeconómicas

Variación media anual en porcentaje

	MEH			FMI		Funcas		Comisión UE			OCDE		
	2011	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2014	2012	2013	2014
PIB precios constantes	0.4	-1.5	-0.5	-1.5	-1.3	-1.6	-1.5	-1.4	-1.4	0.8	-1.3	-1.4	0.5
Demanda nacional <sup>(1)</sup>	-1.9	-4.0	-2.9	-4.0	-3.3	-4.0	-3.8	-4.0	-3.8	-0.3	-3.9	-4.0	-0.9
Sector exterior <sup>(1)</sup>	2.3	2.5	2.3	2.5	2.0	2.5	2.4	2.6	2.3	1.2	2.6	2.5	1.4
<u>Promemoria</u>													
Def. gas. fin. hog./IPC	2.9	--	--	2.4	2.4	2.4	2.2	2.5	2.1	1.3	2.2	1.2	0.4
Tasa de paro <sup>(2)</sup>	21.6	24.6	24.3	24.9	25.1	24.7	26.1	25.1	26.6	26.1	25.0	26.9	26.8
Cap./nec. fin. exter. (% PIB)	-3.2	-1.4	0.6	-2.0	-0.2	-1.8	-0.1	-1.9	0.0	0.9	-2.0	0.5	1.8
Cap./nec. fin. AA.PP. (% PIB)	-8.6	-6.3	-4.5	-7.0	-5.7	-6.9	-5.1	-8.0	-6.0	-6.4	-8.1	-6.3	-5.9
Deuda bru. AA.PP. (% PIB)	69.1	--	--	90.7	96.9	--	--	86.1	92.7	97.1	93.8	100.2	105.3

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

Fuentes: Mº de Economía y Competitividad. Proyecto de PGE 2013 (septiembre 2012), FMI / WEO (octubre 2012), Panel Funcas (octubre 2012), Comisión de la Unión Europea (Economic Forecast, noviembre 2012) y OCDE (EO / noviembre 2012).

# Septiembre 2012

Seguimos avanzando en un año decisivo

**Evolución del entorno económico y financiero**

**Cuenta de resultados a septiembre 2012**

# Septiembre 2012

Avanzando en un año decisivo

## CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

### ESTADOS CONSOLIDADOS

en millones de €	Sep 2012	Sep 2011	Variación %
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>4.369</b>	<b>10.542</b>	<b>-58,6</b>
<b>Resultado atribuido al grupo</b>	<b>3.386</b>	<b>9.328</b>	<b>-63,7</b>

### ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

en porcentaje	Sep 2012	Sep 2011
<b>ROA*</b>	<b>0,24</b>	<b>0,62</b>
<b>ROE**</b>	<b>2,90</b>	<b>8,50</b>

\* ROA ordinario \*\* ROE atribuido

# Septiembre 2012

## Los bancos españoles ante la crisis:

- Sin ayudas públicas de capital
- Mantienen su modelo de negocio de banca minorista orientado a la economía real
- Mantienen su capacidad competitiva:
  - Fortalecimiento del balance {
    - Incremento RRPP
    - Extraordinario esfuerzo en saneamiento
    - Gestión de la financiación y liquidez
  - Preservar la eficiencia operativa
  - Diversificación geográfica de la actividad

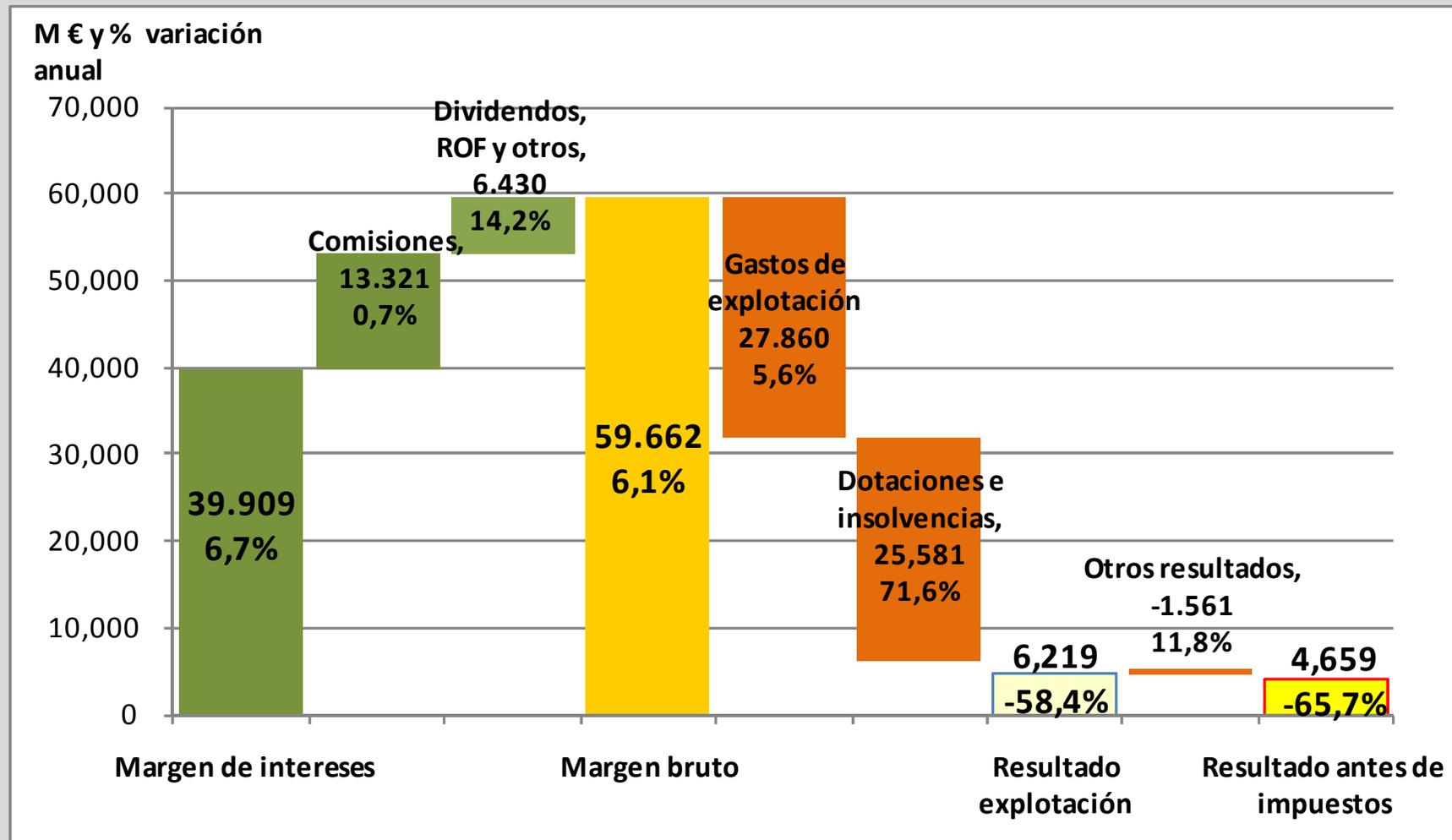
# Septiembre 2012

## Carácter ordinario de los resultados consolidados

<b>Margen de intereses</b> <b>+6,7%</b>	Sep	<b>37.398</b>	mill €
	2011	<b>2,21%</b>	s/ATM
<b>Gastos de explotación</b> <b>+5,6%</b>	Sep	<b>39.909</b>	mill €
	2012	<b>2,20%</b>	s/ATM
<b>Dotaciones y provisiones</b> <b>+71,6%</b>	Sep	<b>26.379</b>	mill €
	2011	<b>1,56%</b>	s/ATM
<b>Resultado de la actividad de explotación</b> <b>-58,4%</b>	Sep	<b>27.860</b>	mill €
	2012	<b>1,54%</b>	s/ATM
<b>Resultado atribuido a la entidad dominante</b> <b>-63,7%</b>	Sep	<b>14.908</b>	mill €
	2011	<b>0,88%</b>	s/ATM
	Sep	<b>25.581</b>	mill €
	2012	<b>1,41%</b>	s/ATM
	Sep	<b>14.965</b>	mill €
	2011	<b>0,88%</b>	s/ATM
	Sep	<b>6.219</b>	mill €
	2012	<b>0,34%</b>	s/ATM
	Sep	<b>9.328</b>	mill €
	2011	<b>0,55%</b>	s/ATM
	Sep	<b>3.386</b>	mill €
	2012	<b>0,19%</b>	s/ATM

# Septiembre 2012

## Composición de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas



# Septiembre 2012

## Mantenimiento del margen de intereses

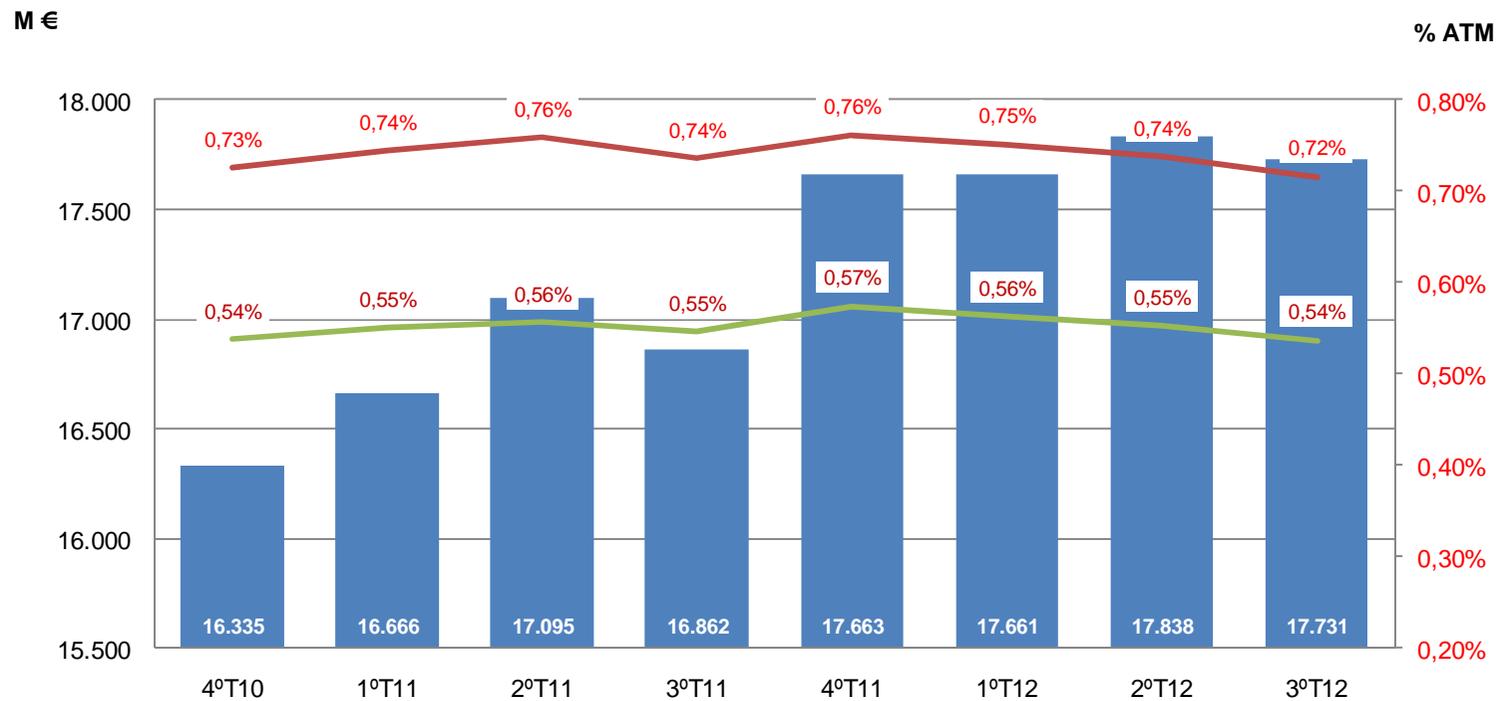
### ESTADOS CONSOLIDADOS

en millones de €	Sep 2012	Sep 2011	Variación %	% s / ATM	
				Sep 2012	Sep 2011
Intereses y rdtos asimilados	77.136	73.907	4,4	4,26	4,36
Intereses y cargas asimiladas	37.227	36.509	2,0	2,06	2,16
<b>Margen de intereses</b>	<b>39.909</b>	<b>37.398</b>	<b>6,7</b>	<b>2,20</b>	<b>2,21</b>
Rdto. instrumentos capital	794	725	9,5	0,04	0,04

# Septiembre 2012

## Evolución del margen básico consolidado

■ Margen Básico (Intereses + Comisiones)    — Margen Básico en % ATM    — Margen de intereses en % ATM



# Septiembre 2012

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

## CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

### ESTADOS CONSOLIDADOS

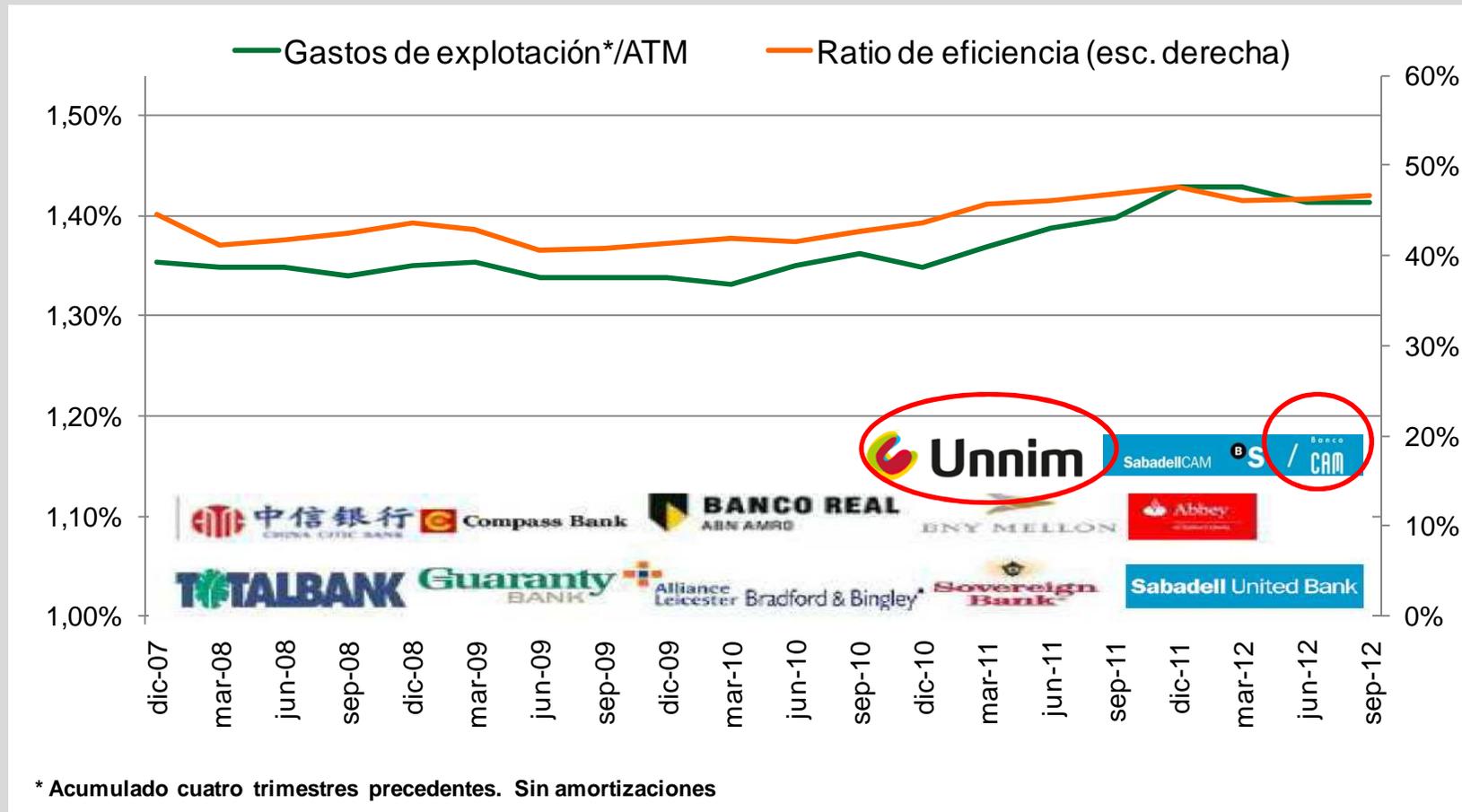
en millones de €	Sep 2012	Sep 2011	Variación %
Gastos de explotación *	27.860	26.379	5,6%
Variación de los ATM			6,9%
<b>Ratio de eficiencia antes de dotaciones</b>	<b>46,7%</b>	<b>46,9%</b>	
Número de empleados **	342.762	327.444	4,7%
Número de oficinas **	27.575	26.074	5,8%

\* Gastos de administración, personal y amortizaciones

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

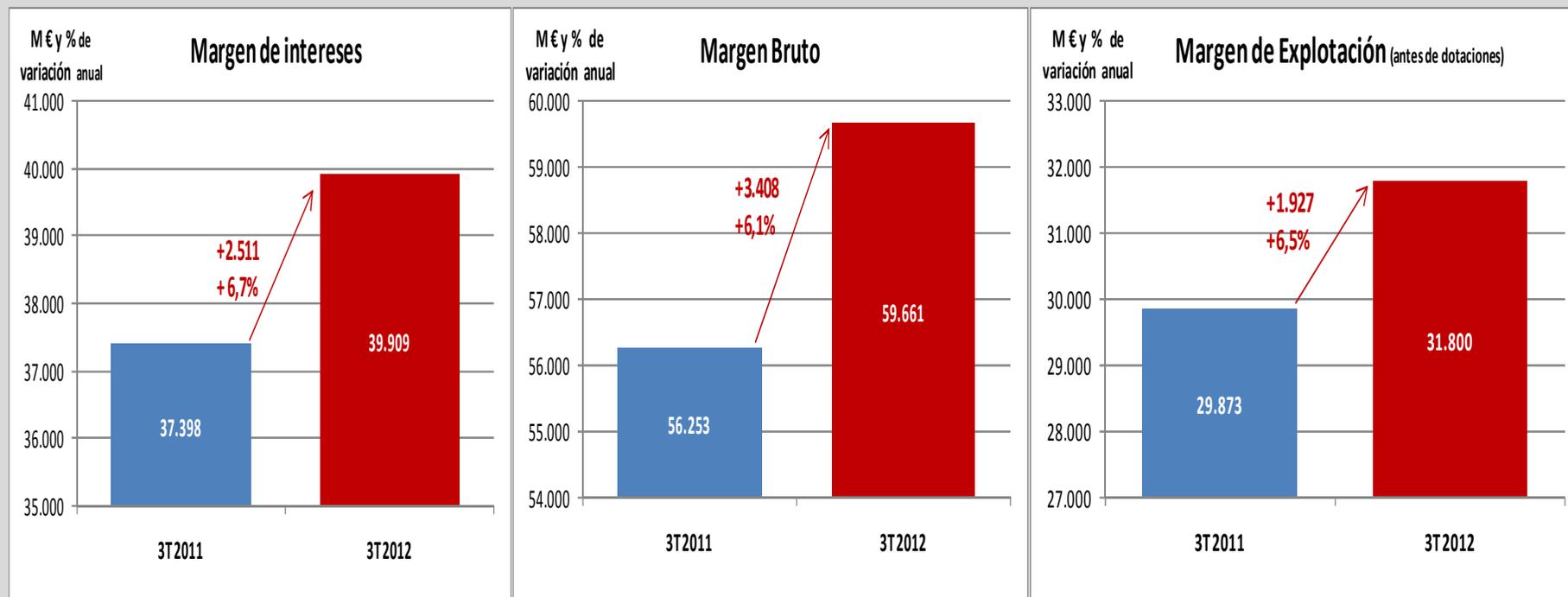
# Septiembre 2012

Mejorar la capacidad competitiva. Evolución de la eficiencia



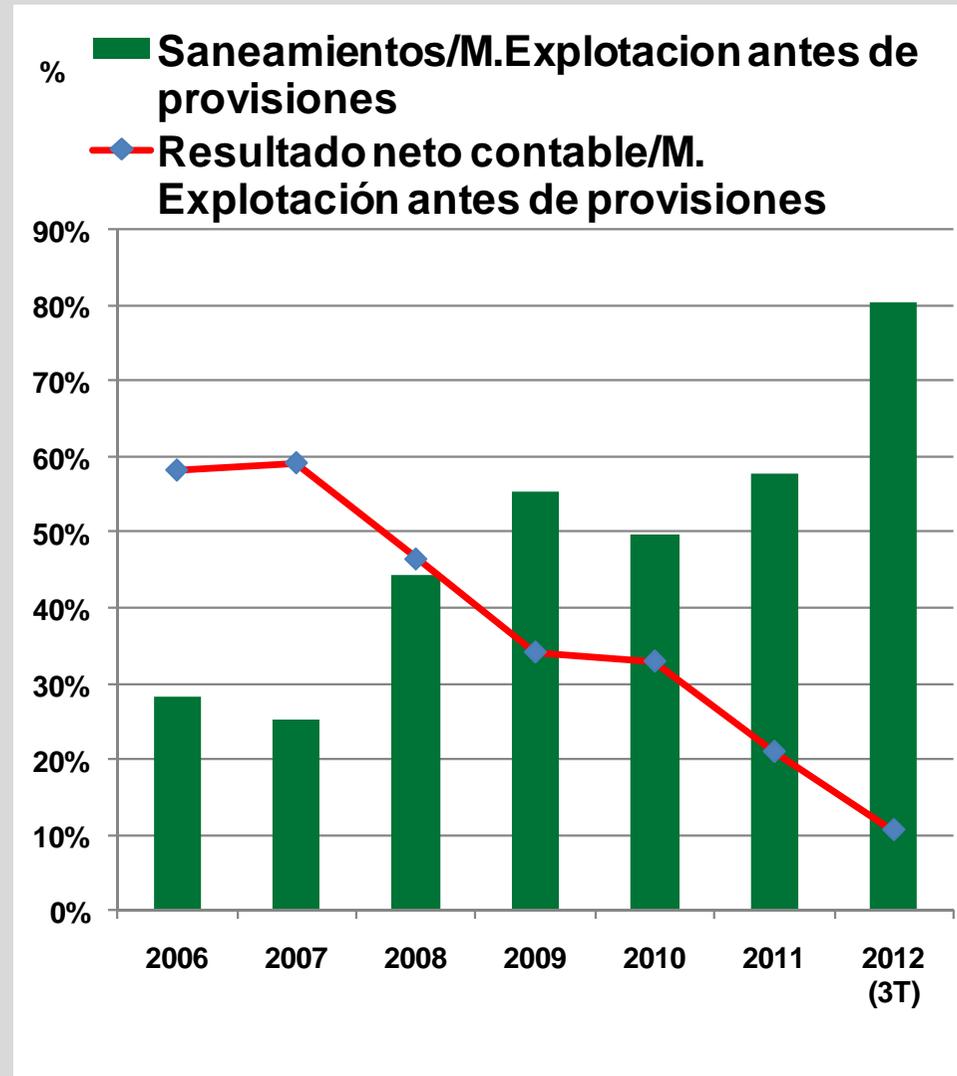
# Septiembre 2012

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



# Septiembre 2012

## Esfuerzo en saneamientos



# Septiembre 2012

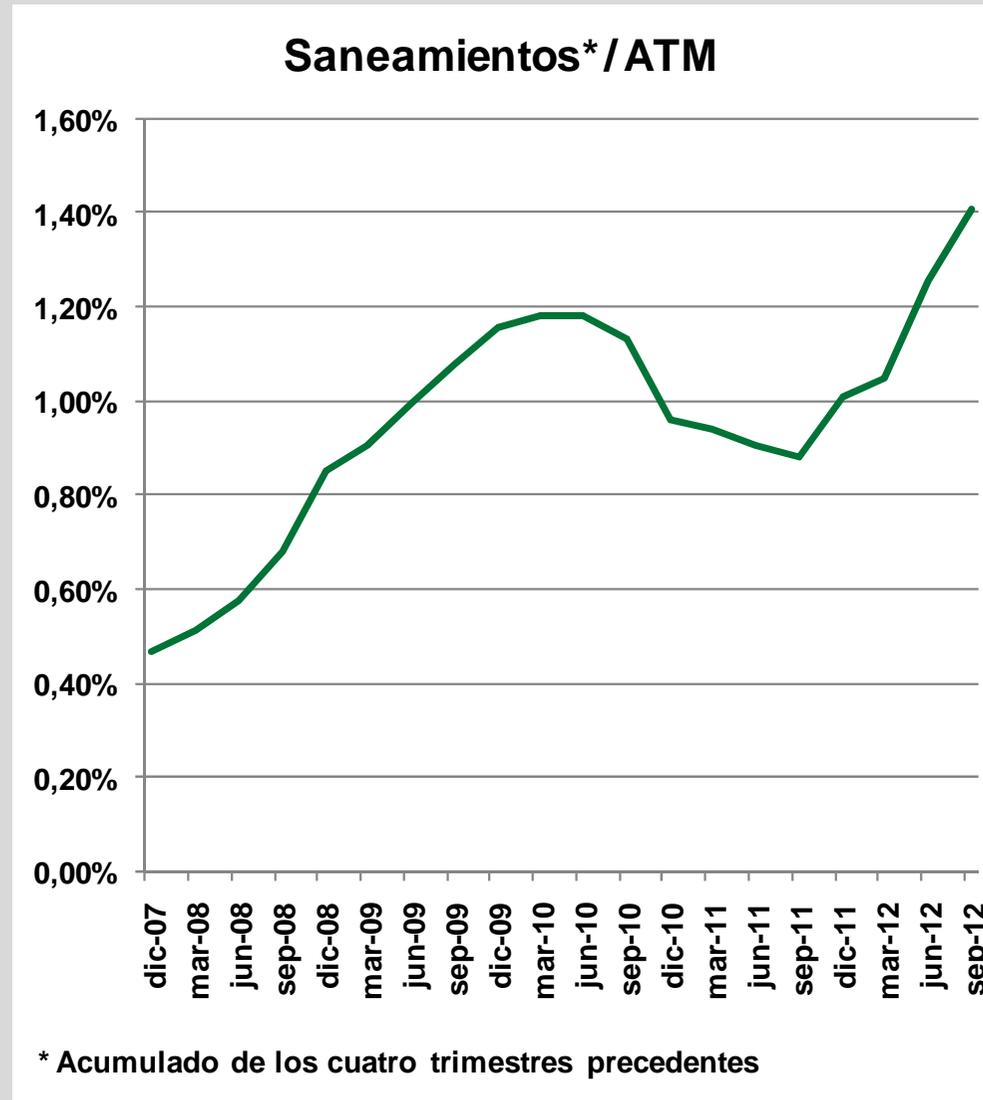
Continúa el importante esfuerzo en provisiones

## ESTADOS CONSOLIDADOS

en millones de €	Sep 2012	Sep 2011	Variación		% s/ATM	
			Importe	%	Sep 2012	Sep 2011
<b>Margen de explotación (antes de dotaciones)</b>	<b>31.800</b>	<b>29.873</b>	<b>1.927</b>	<b>6,5</b>	<b>1,76</b>	<b>1,76</b>
<b>Dotaciones y provisiones</b>	<b>25.581</b>	<b>14.908</b>	<b>10.673</b>	<b>71,6</b>	<b>1,41</b>	<b>0,88</b>
Dotaciones a provisiones (neto)	2.260	2.253	8	0,3	0,12	0,13
Pérdidas por deterioro de activos	23.321	12.656	10.665	84,3	1,29	0,75
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>4.369</b>	<b>10.542</b>	<b>-6.173</b>	<b>-58,6</b>	<b>0,24</b>	<b>0,62</b>
Resultado atribuido a la entidad dominante	3.386	9.328	-5.943	-63,7	0,19	0,55

# Septiembre 2012

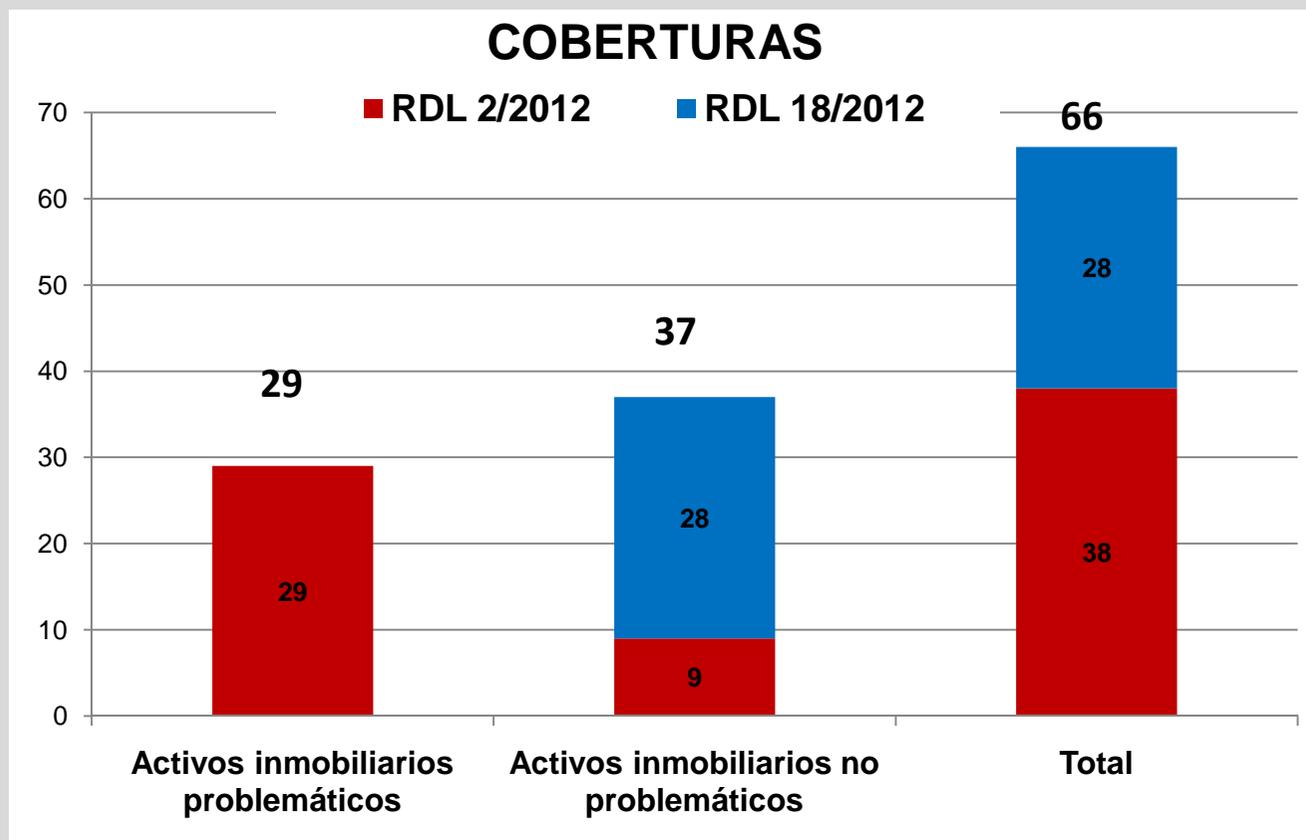
## Esfuerzo en saneamientos



# Real Decreto-ley 2/2012 y Ley 8/2012

## Activos inmobiliarios ligados al crédito promotor (Total sistema bancario)

Cobertura (en miles de millones de €)



Fuente: Ministerio de Economía y Competitividad y Banco de España

# Septiembre 2012

## Evolución de la morosidad y las coberturas

### ESTADOS CONSOLIDADOS \*\*\*

	Sep 2012	Sep 2011	Variación
Índice de morosidad *	5,76	4,65	111 p.b.
Índice de cobertura **	75	59	16 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 2012	Sep 2011	Variación
Índice de morosidad *	9,49	6,19	330 p.b.
Índice de cobertura **	57	52	5 p.p.

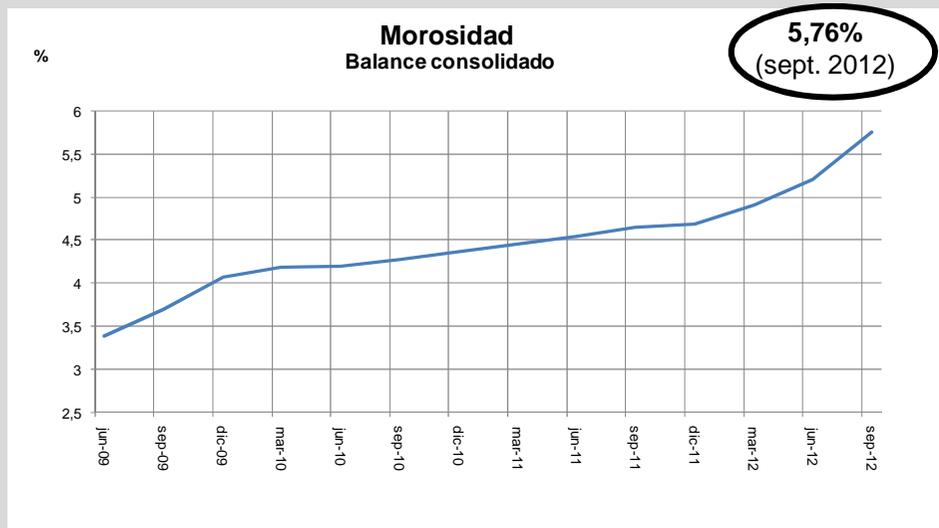
\* Índice de morosidad: Activos dudosos / Créditos a otros sectores residentes

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

# Septiembre 2012

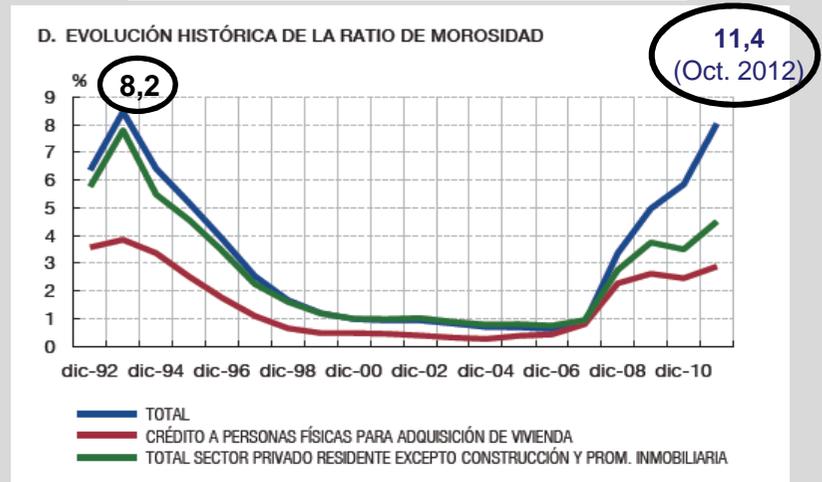
## Evolución de la morosidad

### Balance consolidado



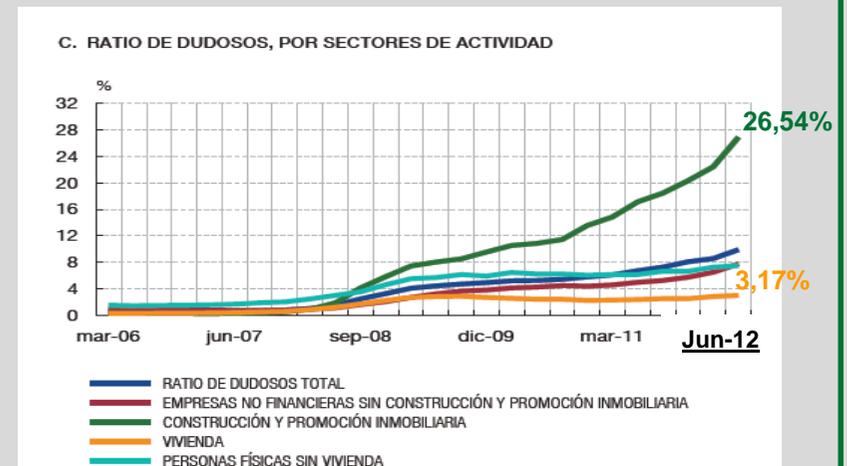
## España

### Evolución histórica de la ratio de morosidad



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

### Morosidad por sectores



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

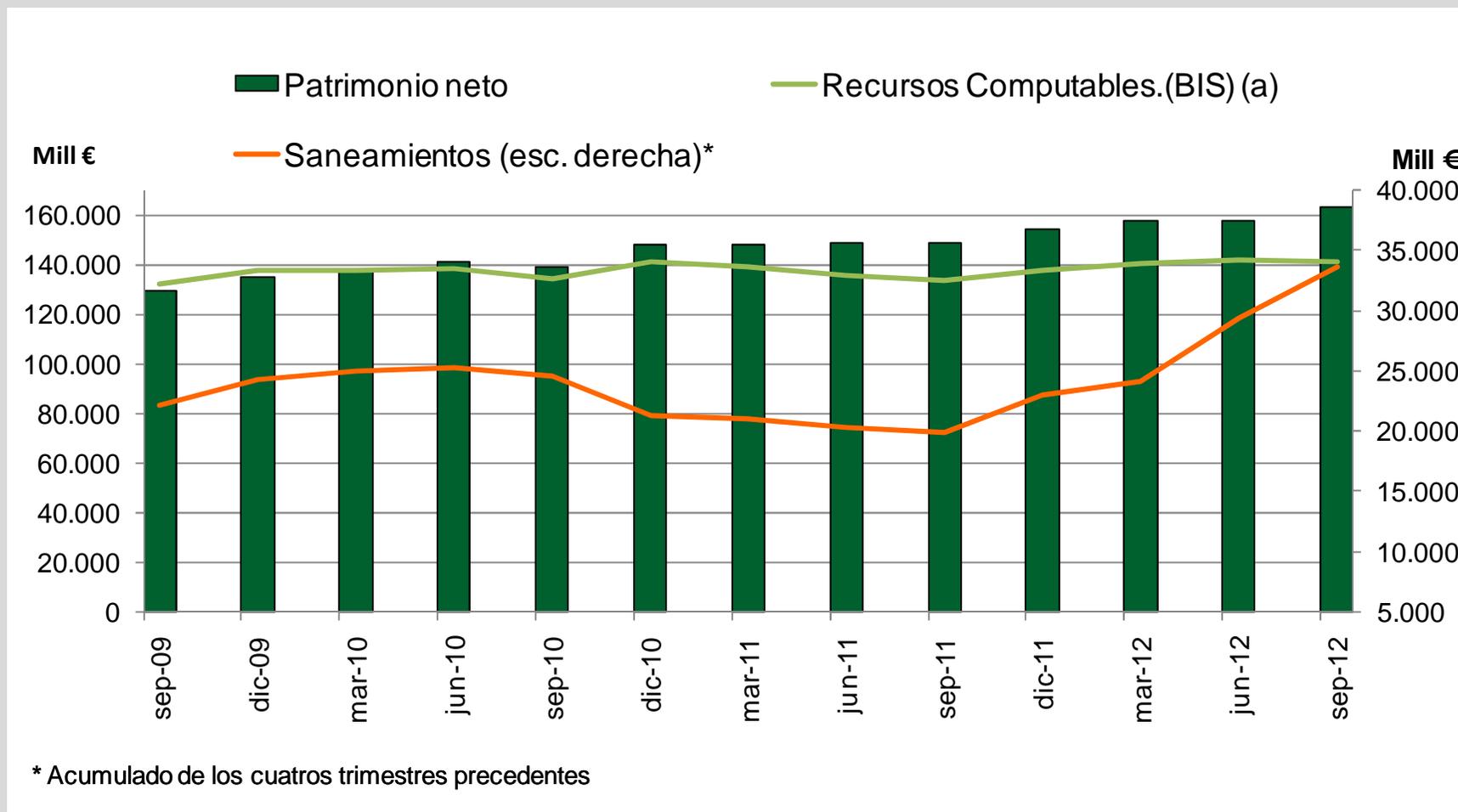
Asociación Española de Banca

# Septiembre 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.

# Septiembre 2012

Avanzando en el reforzamiento patrimonial

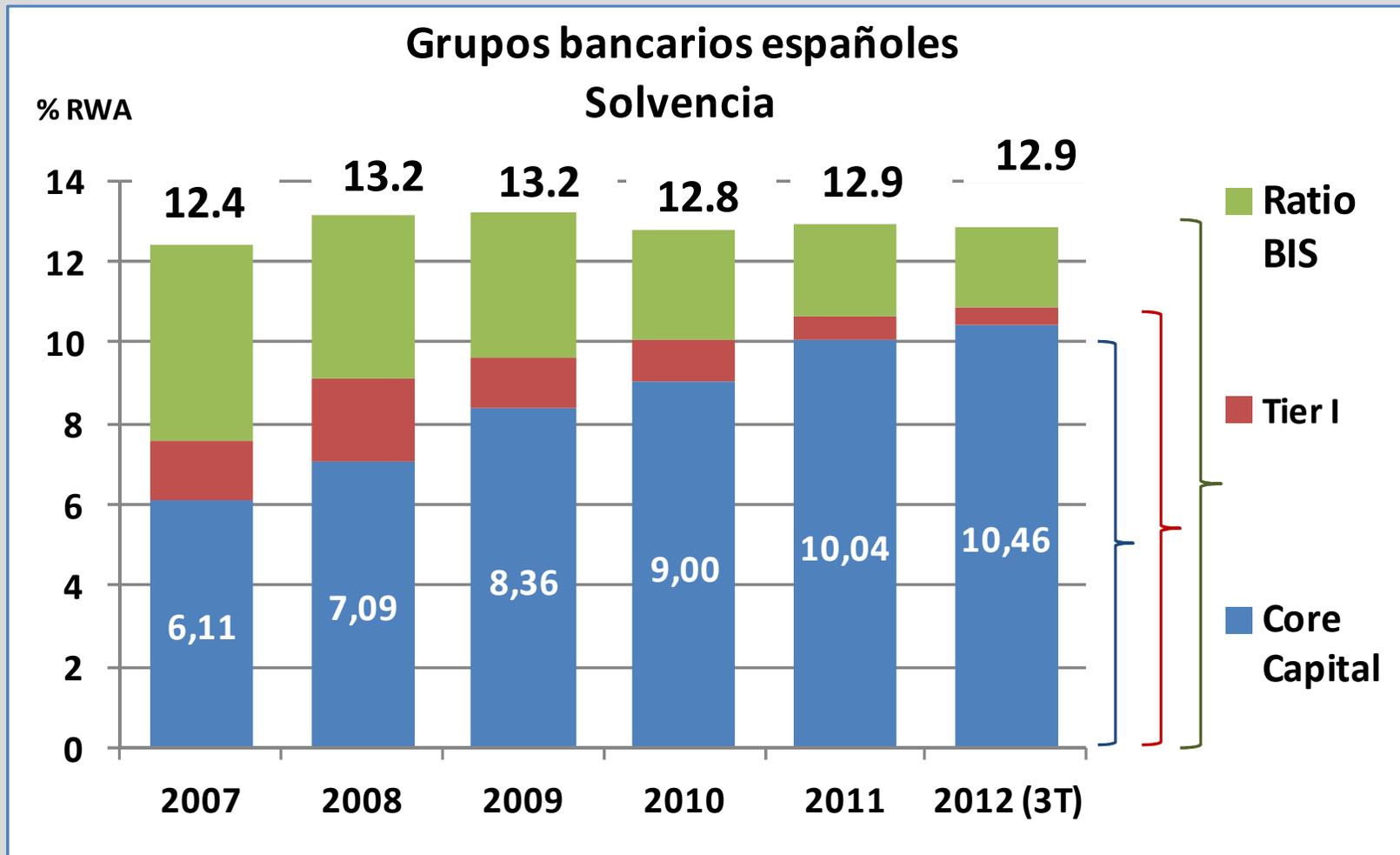
## Evolución Recursos Propios Grupos Consolidados \*

en millones de €	Sep 2012	Sep 2011	Variación
<b>Recursos propios computables (BIS)</b>	<b>141,367</b>	<b>133,489</b>	<b>5.9 %</b>
Recursos TIER 1	119,559	108,970	9.7 %
Recursos propios mínimos (BIS)	87,804	84,685	3.7 %
Exceso recursos propios	53,562	48,804	9.8 %
Ratio BIS (en %)	12.87	12.60	27 p.b
Tier 1 (en %)	10.89	10.28	60 p.b
Core Capital (en %)	<b>10.46</b>	9.15	<b>131 p.b</b>

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

# Septiembre 2012

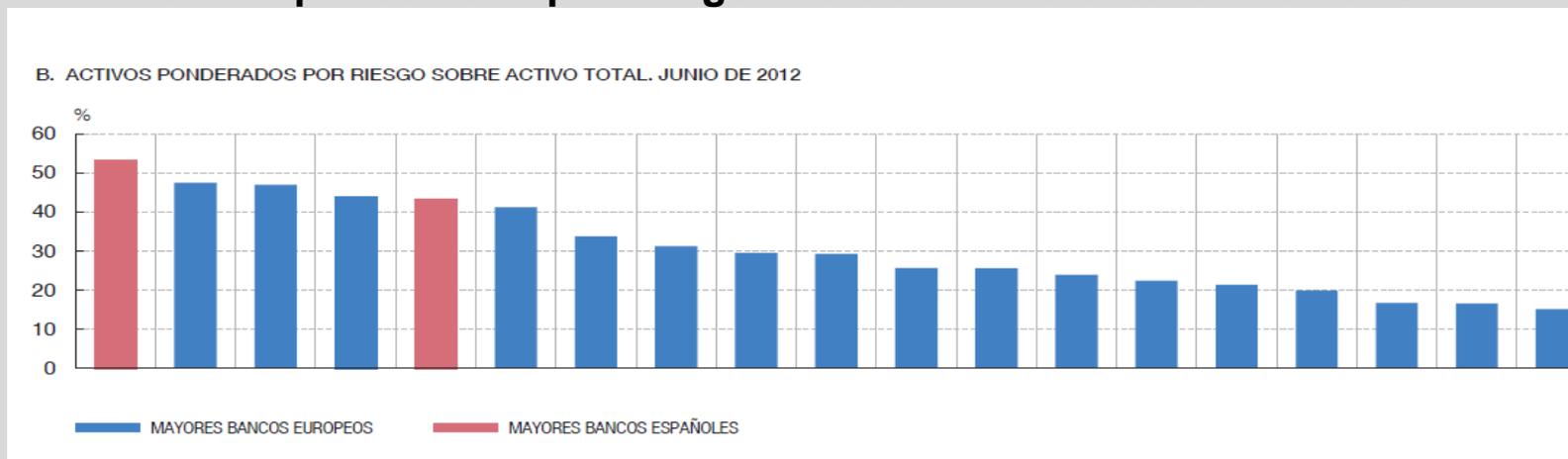
Avanzando en el reforzamiento patrimonial



# Septiembre 2012

## Solvencia de los mayores bancos europeos

### Activos ponderados por riesgo sobre activo total %. Junio de 2012



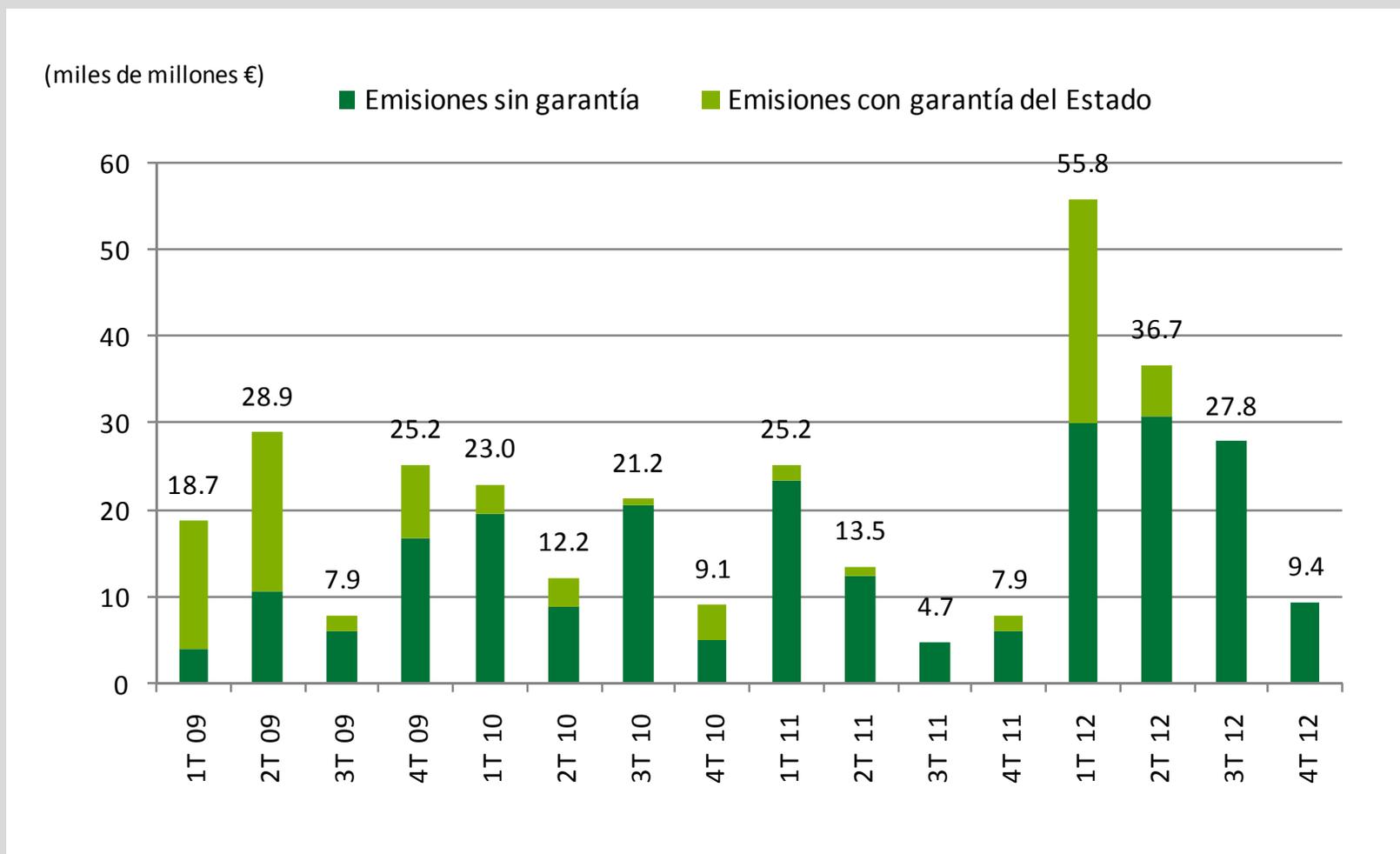
### Fondos propios contables sobre activo total %. Junio de 2012



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

# Septiembre 2012

## Financiación mayorista. Emisiones de entidades de crédito españolas



Fuente: Bloomberg

# Septiembre 2012

## Estructura financiera

### SALDOS CON CLIENTES

en millones de € y %

#### BALANCE CONSOLIDADO

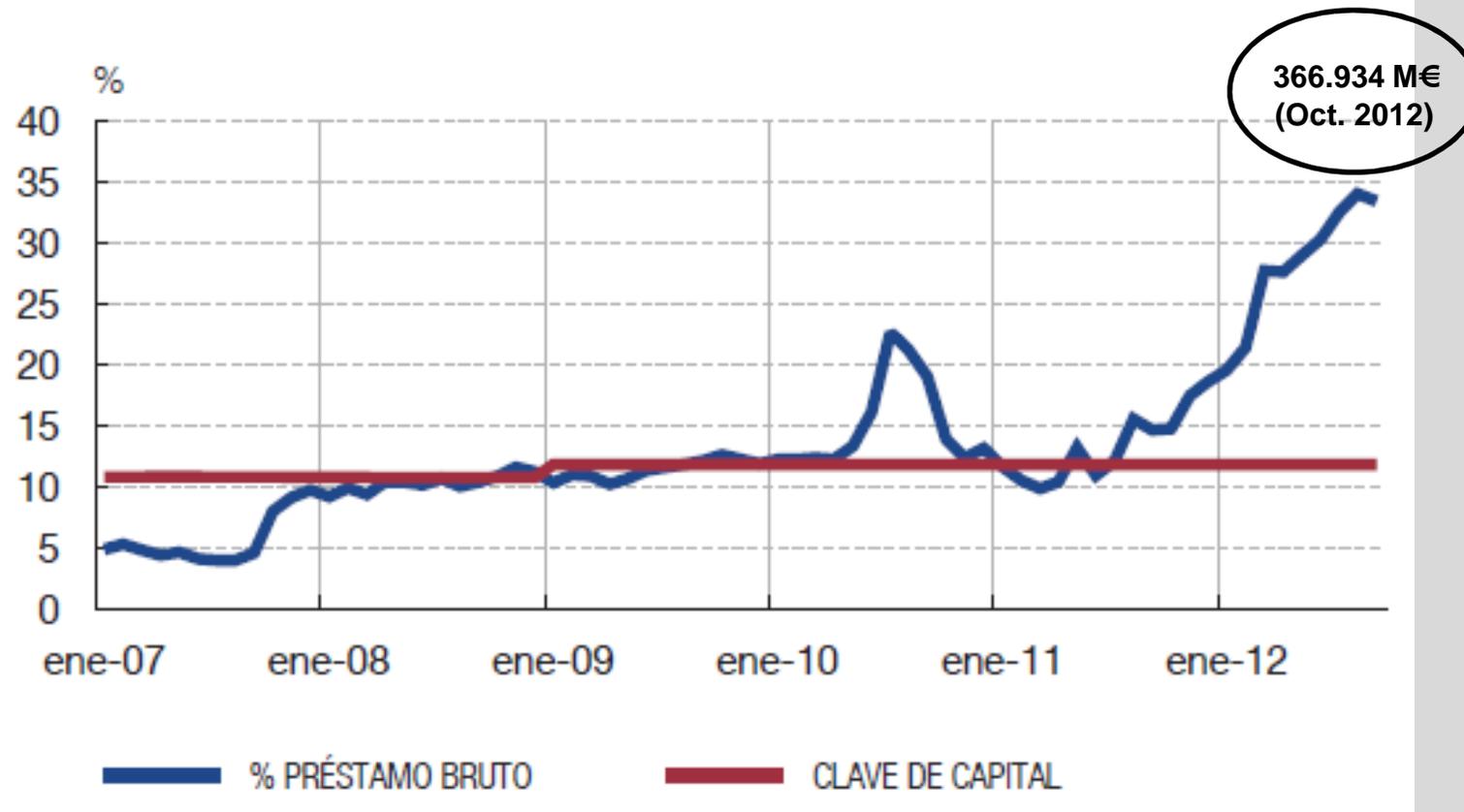
	Sep 2012	Sep 2011	Variación %
Crédito a la clientela	1.480.080	1.399.170	5,8
Depósitos de la clientela	1.169.627	1.132.550	3,3
<b>Inversión neta con clientes</b>	<b>310.453</b>	<b>266.620</b>	<b>16,4</b>
Cartera de renta fija	328.402	294.084	11,7
Valores de renta fija emitidos	398.255	398.962	-0,2
<b>Inversión neta corregida</b>	<b>240.600</b>	<b>161.743</b>	<b>48,8</b>

# Septiembre 2012

Préstamo concedido por el Eurosistema a las entidades de crédito españolas

## D. PRÉSTAMO BRUTO A ESPAÑA SOBRE TOTAL EUROSISTEMA

Último dato: septiembre de 2012



Fuente: Banco de España

# Septiembre 2012

Grupo consolidado

Diversificación geográfica de los ingresos y de los negocios

## CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS. SEPTIEMBRE 2012

en millones de € y %

	Consolidados (A)	Individuales (B)	"Filiales" * Aportación al consolidado (A) - (B) en % de (A)	
<b>Activos totales medios</b>	<b>2.414.314</b>	<b>1.570.720</b>	<b>843.595</b>	<b>34,9%</b>
Margen de intereses	39.909	12.960	26.949	67,5%
Margen bruto	59.661	26.544	33.117	55,5%
Gastos de explotación	27.860	10.944	16.916	60,7%
Margen de explotación antes de dotaciones	31.800	15.600	16.201	50,9%
Insolvencias y dotaciones	25.581	15.981	9.600	37,5%
Resultado de la actividad de explotación	6.219	-381	6.600	106,1%
Resultado antes de impuestos	4.659	-48	4.706	101,0%
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>4.369</b>	<b>1.373</b>	<b>2.997</b>	<b>68,6%</b>
Resultado atribuido a la entidad dominante	3.386			

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

Septiembre 2012

Bancos Españoles

Seguimos avanzando en un año decisivo

Muchas gracias por su atención

Madrid, 18 de diciembre de 2012

Asociación Española de Banca

