

Los años decisivos. 2009-2010

RESULTADOS 2009
BANCOS ESPAÑOLES

Madrid, 25 de marzo de 2010



Asociación Española de Banca

Los años decisivos. 2009-2010

2009

- El gran pánico (depresión, deflación).
- La gran recesión mundial.
- La gran concertación mundial.
- La gran estabilización.

2010

- La gran ilusión: lo peor ha pasado.
- La gran fragilidad: la retirada de las ayudas públicas.
- El gran riesgo: descoordinación y proteccionismo.

2010: Los grandes problemas globales

— Económicos:

- Desempleo inaceptable.
- Déficits públicos insostenibles.
- Desequilibrios globales persisten.
- Bajo crecimiento y pérdida de potencial productivo.

— Financieros:

- De inmediato:
 - Entidades pendientes de reestructuración y saneamiento.
 - Retirada de las medidas de apoyo.
 - Devolución de las ayudas de capitalización.
- Para el futuro:
 - Definición de un nuevo modelo de banca.
 - Nueva regulación.
 - Nueva supervisión.
 - Nueva gestión de la crisis.

2010: El caso de España

— La economía:

- Recesión para el conjunto del año y pérdida de capacidad productiva.
- Destrucción de empleo en 2010 y 2011.
- Alto nivel de endeudamiento privado.
- La obligación de reducir el déficit público.

2010: El caso de España

– El sector bancario:

- ¿La reestructuración ordenada?
- Contracción del volumen de negocio.
- Caída de márgenes financieros.
- Aumento de provisiones.

SIN EMBARGO:

- Rentabilidad sólida.
- Fuerte eficiencia operativa.
- Ingresos diversificados por relación profunda con clientes.
- Provisiones anticíclicas.
- Supervisión proactiva.

CONCLUSIÓN:

“En 2010 la rentabilidad del sistema bancario debería ser positiva en su conjunto”.

(Standard & Poor’s, 15 de marzo 2010)

2009: La estrategia de los bancos

– Principios básicos:

- Diagnóstico realista:
 - Crisis inmobiliaria.
 - Alto nivel de endeudamiento privado.
- No solicitar ayudas públicas.
- Exigencia de disciplina y responsabilidad.
- Enfoque a largo plazo.

– Actuación operativa:

- Gestión firme del negocio bancario:
 - Recuperaciones.
 - Acción comercial activos y pasivos.
 - Costes y eficiencia.

2009: La estrategia de los bancos

– Actuación operativa (continuación):

- Fortalecer los recursos propios:
 - Generación orgánica.
 - Apelación al mercado.
- Fortalecer la liquidez.
- Extremar los saneamientos.

– RESULTADO:

Los bancos españoles continúan saliendo GANADORES de la crisis.

- ROE 12,1%
- Evolución en bolsa.
- Expansión exterior.
- Diferenciación interior.
- Reconocimiento internacional.

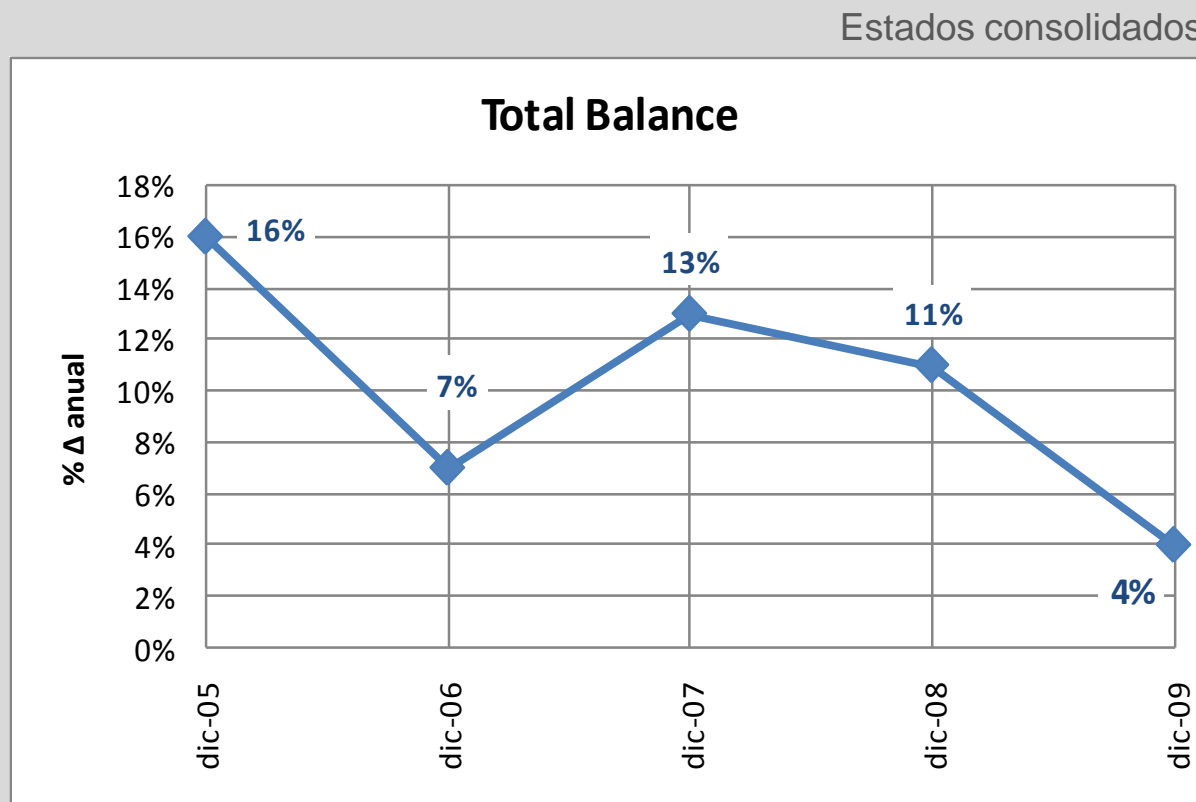
2009: El ejercicio de 2009 se ha caracterizado por:

1. Escaso crecimiento de la actividad.
2. Mejora del margen de intereses.
3. Contención de los costes operativos.
4. Esfuerzo en saneamientos y dotaciones.
5. Reforzamiento de la cantidad y calidad de los recursos propios.
6. Mejora de la liquidez.
7. Rentabilidad sostenida.
8. Favorable comparación con Europa.

2009.

El ejercicio de 2009 se ha caracterizado por:

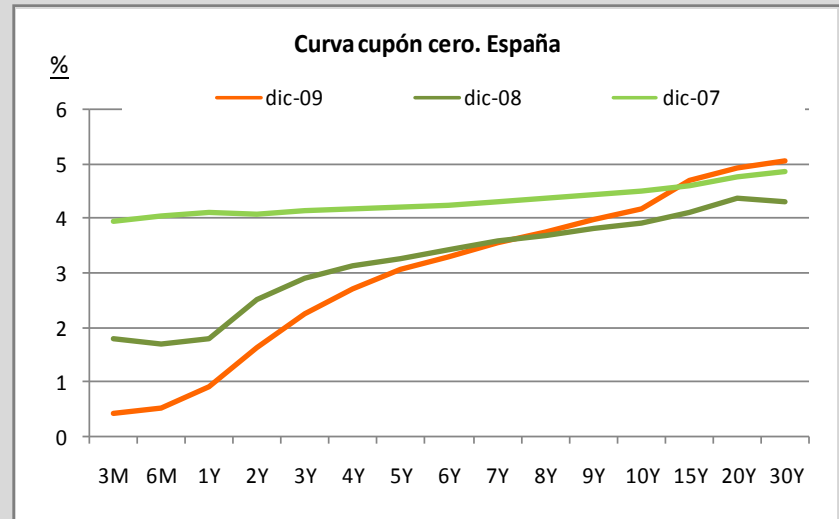
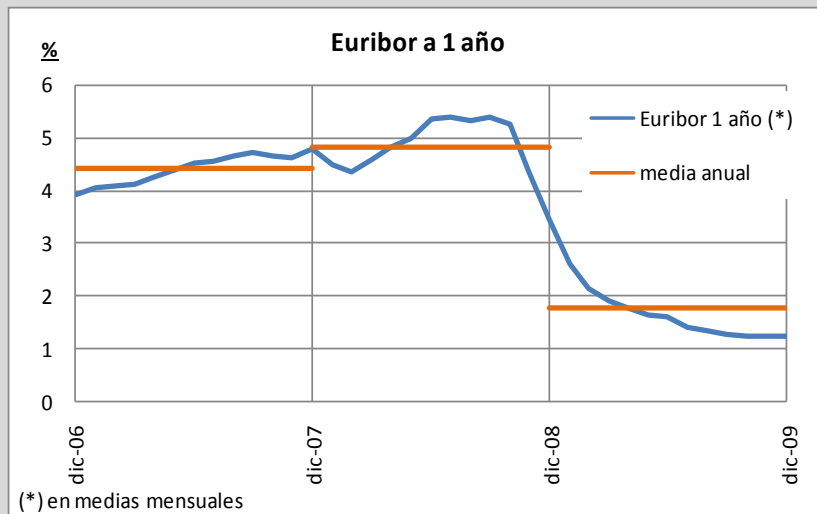
1. Escaso crecimiento de la actividad



2009.

El ejercicio de 2009 se ha caracterizado por:

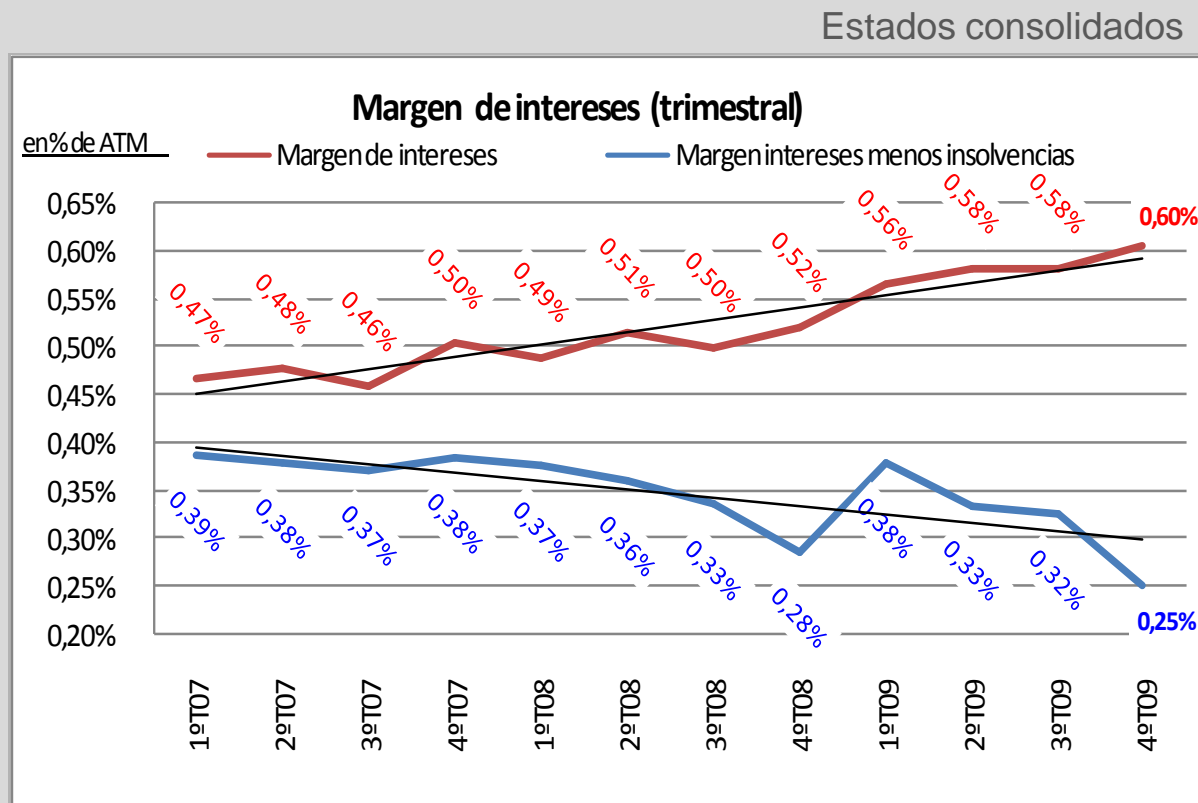
2. Mejora del margen de intereses



2009.

El ejercicio de 2009 se ha caracterizado por:

2. Mejora del margen de intereses

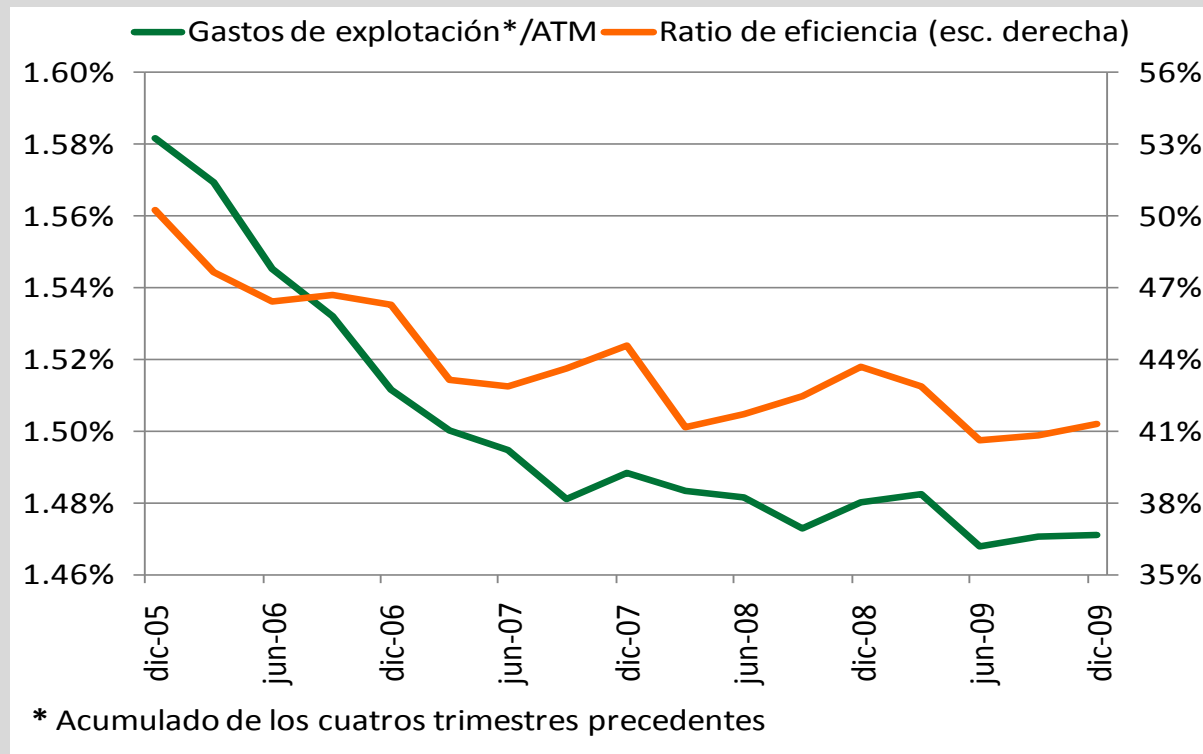


2009.

El ejercicio de 2009 se ha caracterizado por:

3. Contención de los costes operativos

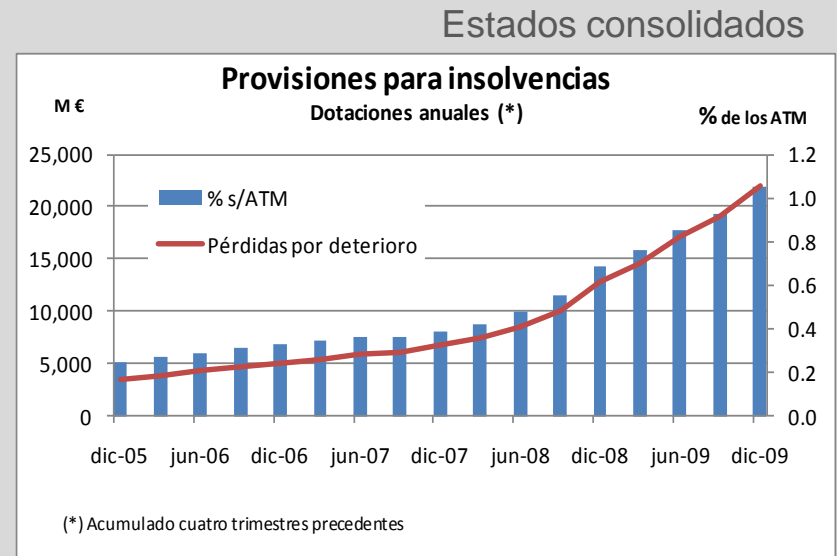
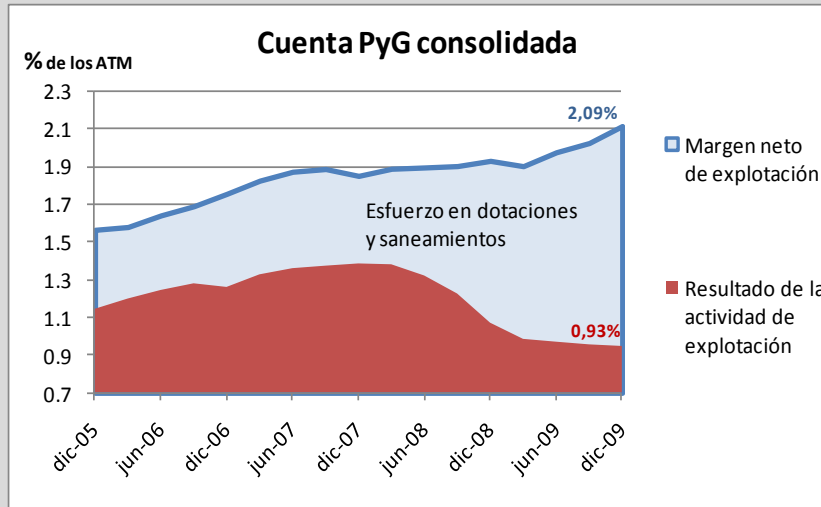
Estados consolidados



2009.

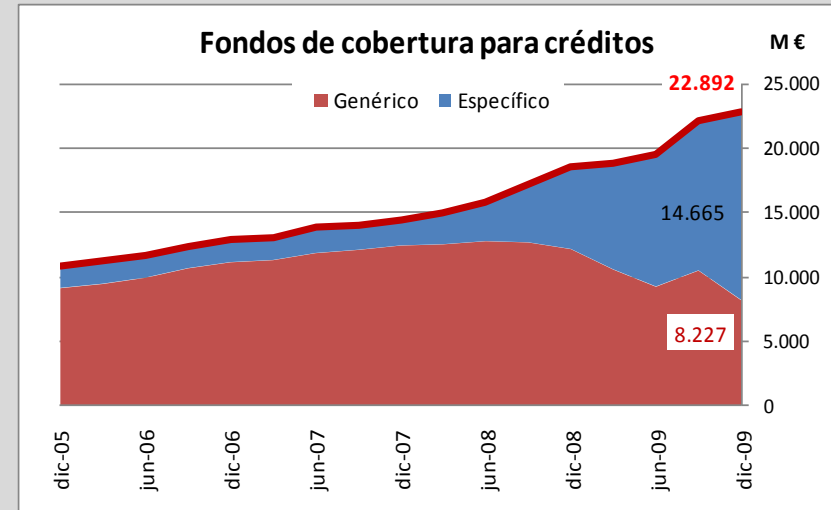
El ejercicio de 2009 se ha caracterizado por:

4. Esfuerzo en saneamientos y dotaciones



El ejercicio de 2009 se ha caracterizado por:

4. Esfuerzo en saneamientos y dotaciones



España. Total Bancos.

Estados individuales. Millones de €

Total Crédito a OSR

Write-off 2007-2009 (e)

	Saldos	Coberturas	%
Total Crédito a OSR	798.360	22.892	2,9%
Write-off 2007-2009 (e)	7.400	7.400	100%

Total Crédito + write-off

805.760

Fondo constituido + write-off

30.292

% ya reconocido en PyG

3,8%

Fuente: Banco de España y elaboración propia

2009.

El ejercicio de 2009 se ha caracterizado por:

4. Esfuerzo en saneamientos y dotaciones

Estimated loss rate. UE

Potential write-downs on securities and loans for the euro area banking sector over the period from 2007 to 2010				
(EUR billions)				
	Estimated exposure	Cumulative implied write-downs		Estimated loss rate (%)
		June 2009 FSR	December 2009 FSR	
Total for all loans	11,424	324	355	3.1
Total potential write-downs on securities and loans	14,263	488	553	3.9
Write-downs reported to end-May 2009 (June 2009 FSR) and end-October 2009 (December 2009 FSR)		162	180	
Loan loss provisions 2007-2008 ²⁾		113	121	
Estimate of loan loss provisions in H1 2009		-	65	
Potential further write-downs on securities and loans		214	187	

Sources: Association for Financial Markets in Europe, Banking Supervision Committee, national central banks, ECB and ECB calculations.

1) Reconciliation items appear in this table to facilitate comparisons between the June 2009 FSR estimates of potential future write-downs and the latest estimates. This item is added to take account of the fact that a less granular breakdown of exposures by type was provided in the June FSR. For instance, the residual loan category labelled "other loans", shown in the June 2009 FSR, included some exposures that have now been split up and reallocated among the main loan categories shown here. Because of differences in the magnitude of exposures, the figures for predicted write-downs shown here are not fully comparable with the June 2009 estimates for some asset types.

2) Loan loss provisions made by banks in 2007-2008 are somewhat higher than those published in the June 2009 FSR due to revisions to the consolidated banking statistics that were made after the finalisation of the June 2009 FSR.

Fuente: Banco Central Europeo. Financial Stability Review. Diciembre 2009

2009.

El ejercicio de 2009 se ha caracterizado por:

5. Reforzamiento de la cantidad y calidad de los Recursos Propios

Evolución Recursos Propios Grupos Consolidados *

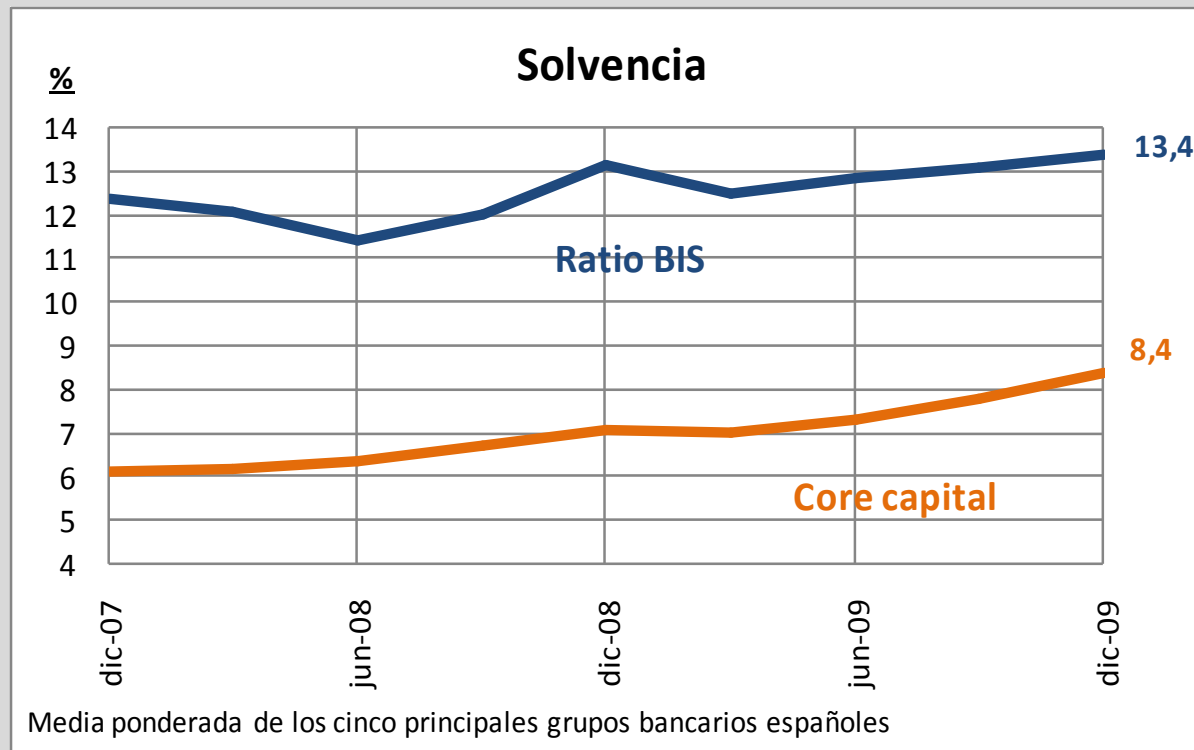
en millones de €	Dic-09	Dic-08	Variación %
Recursos propios computables (BIS)	137.703	120.290	14,5%
Recursos TIER 1	100.026	83.415	19,9%
Recursos propios mínimos (BIS)	82.836	78.404	5,7%
Exceso recursos propios	54.868	41.886	31,0%
Ratio BIS (en %)	13,41	13,17	24 p.b.
Tier 1 (en %)	9,74	9,13	61 p.b.
Core Capital (en %)	8,36	7,09	127 p.b.

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

2009.

El ejercicio de 2009 se ha caracterizado por:

5. Reforzamiento de la cantidad y calidad de los Recursos Propios

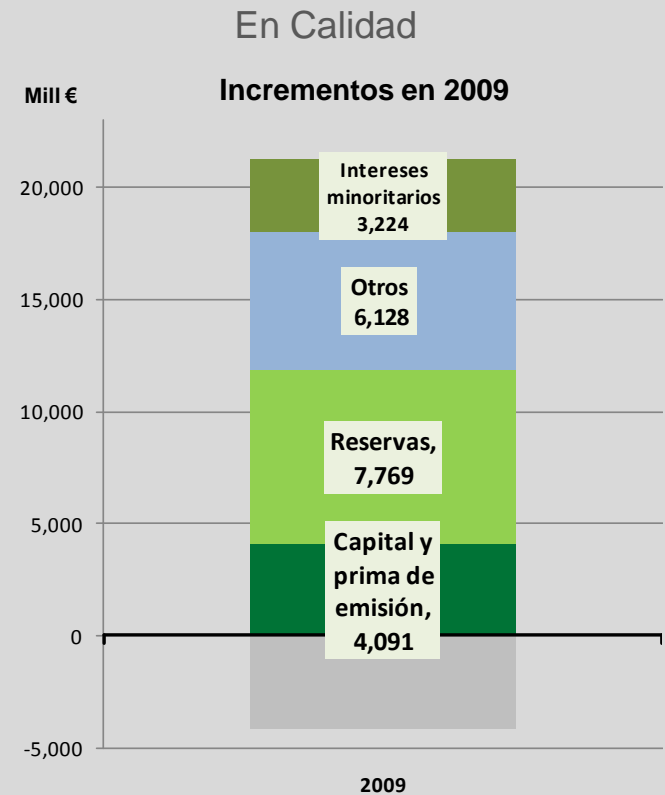
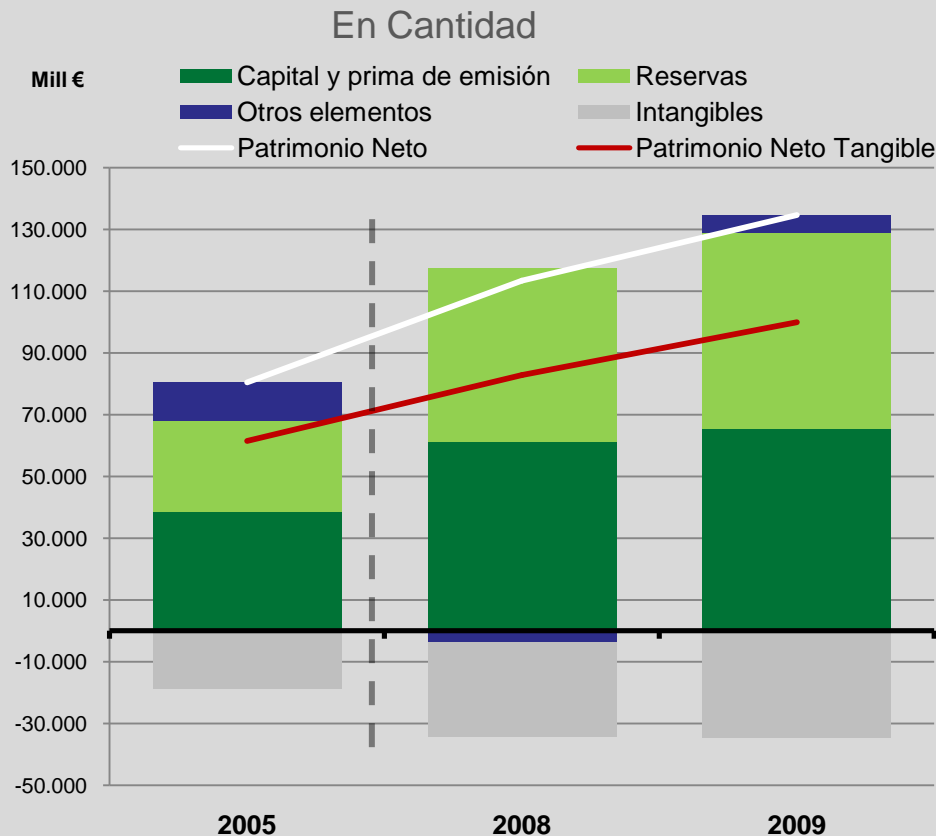


2009.

El ejercicio de 2009 se ha caracterizado por:

5. Reforzamiento de la cantidad y calidad de los Recursos Propios

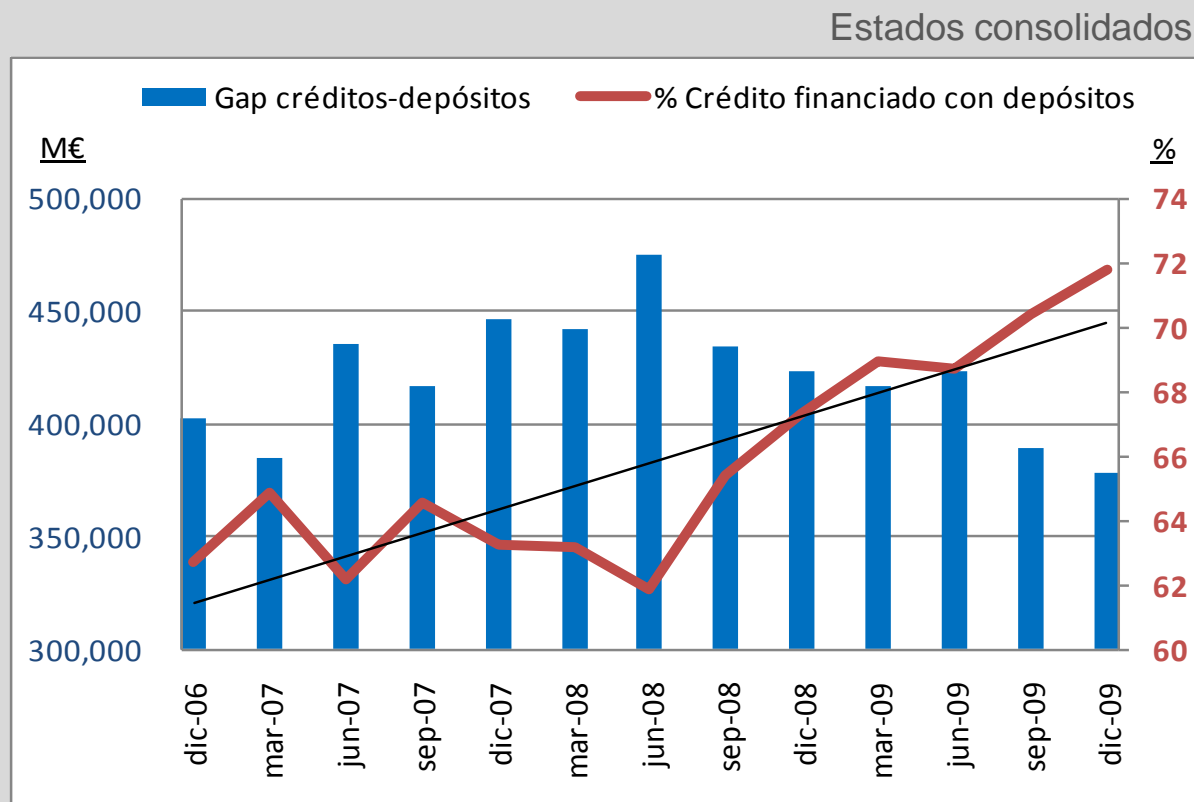
Incremento del Patrimonio neto tangible:



2009.

El ejercicio de 2009 se ha caracterizado por:

6. Mejora de la liquidez

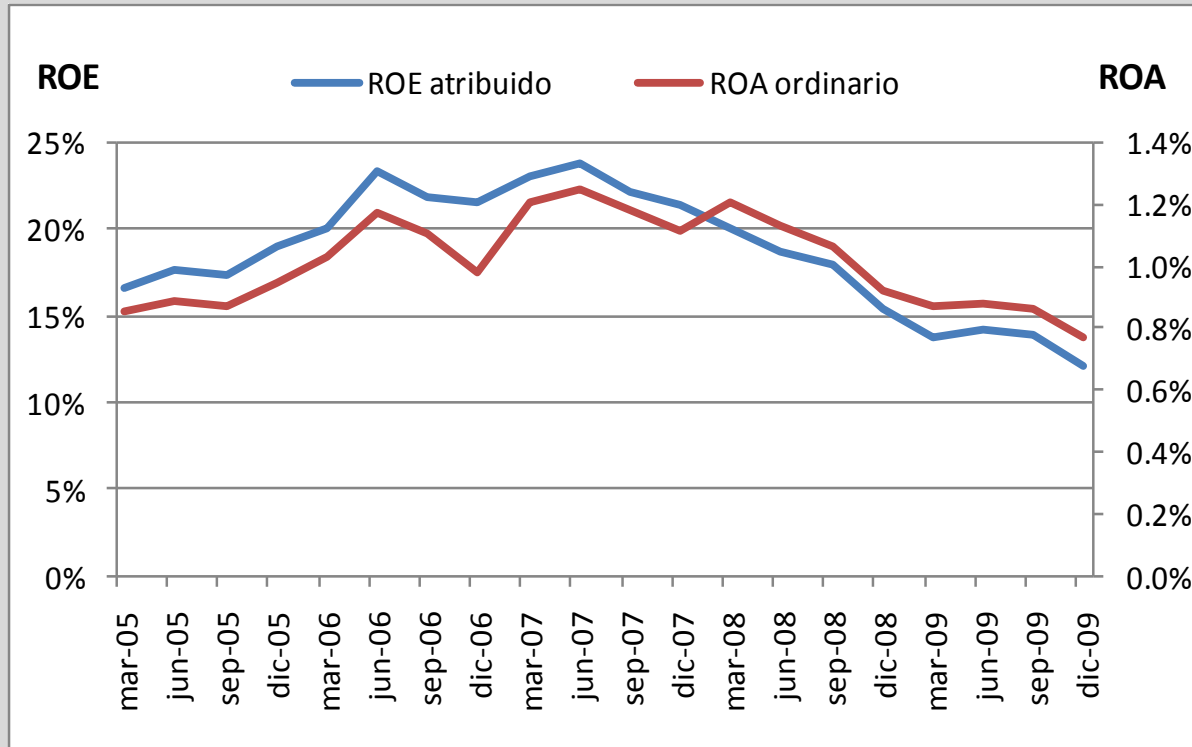


2009.

El ejercicio de 2009 se ha caracterizado por:

7. Rentabilidad sostenida

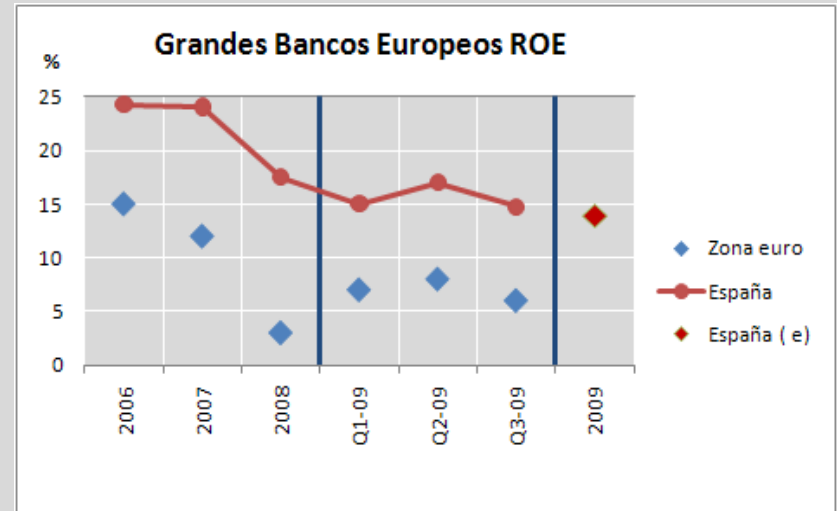
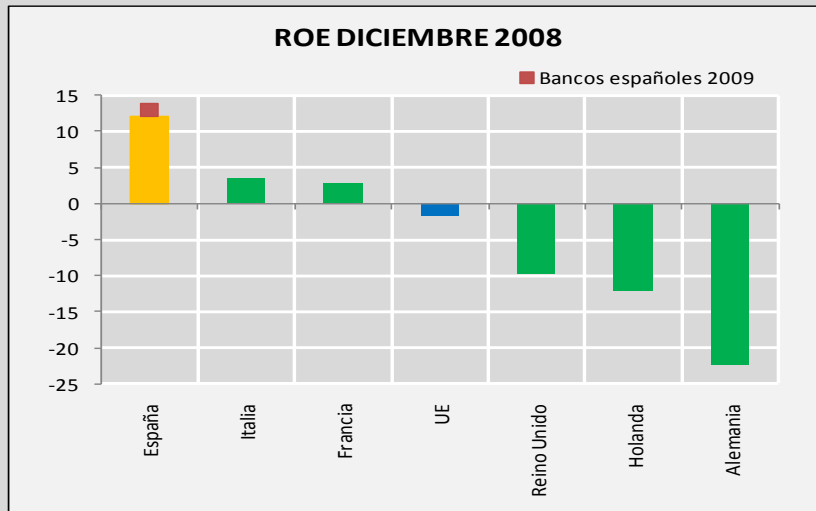
Estados consolidados



2009.

El ejercicio de 2009 se ha caracterizado por:

8. Favorable comparación con Europa: en rentabilidad

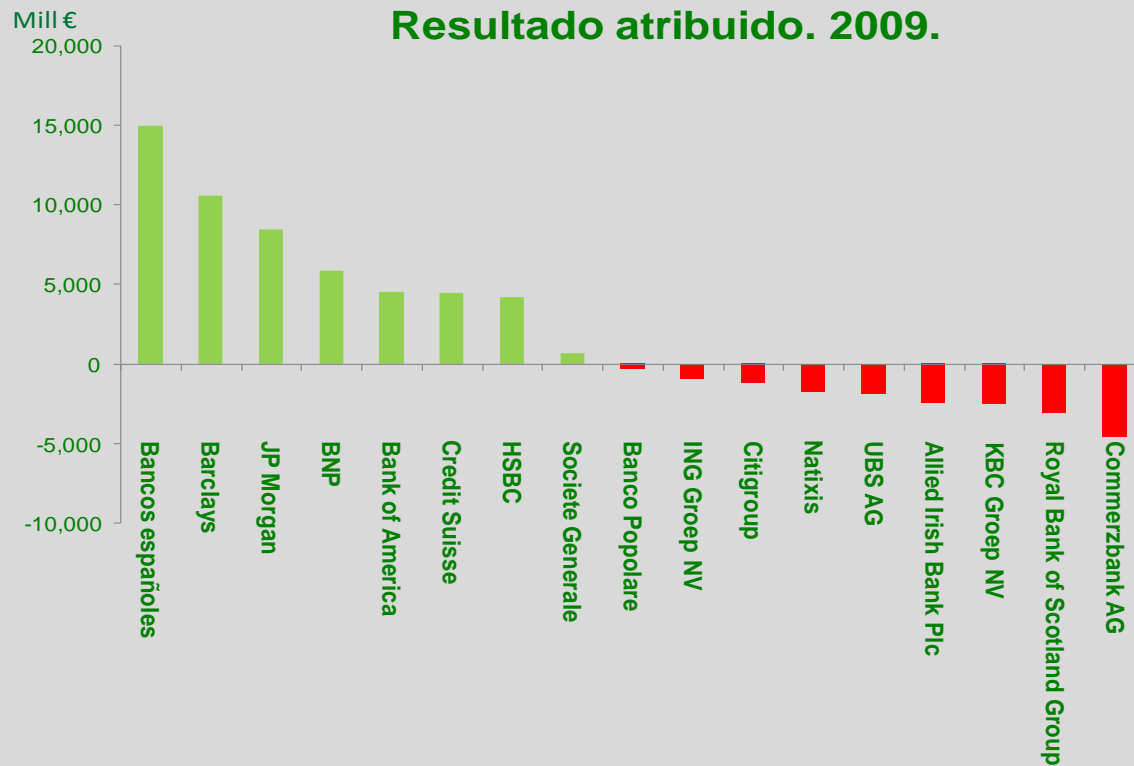


Fuente: Banco Central Europeo

2009.

El ejercicio de 2009 se ha caracterizado por:

8. Favorable comparación con Europa: en rentabilidad

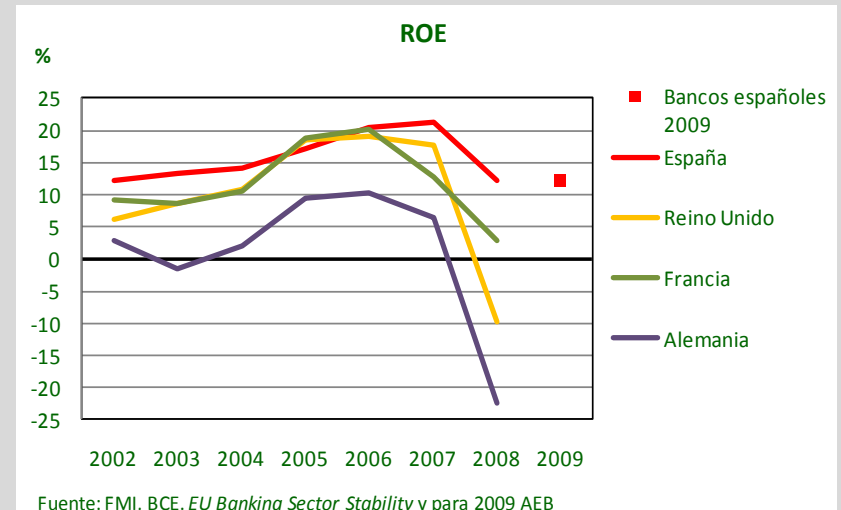
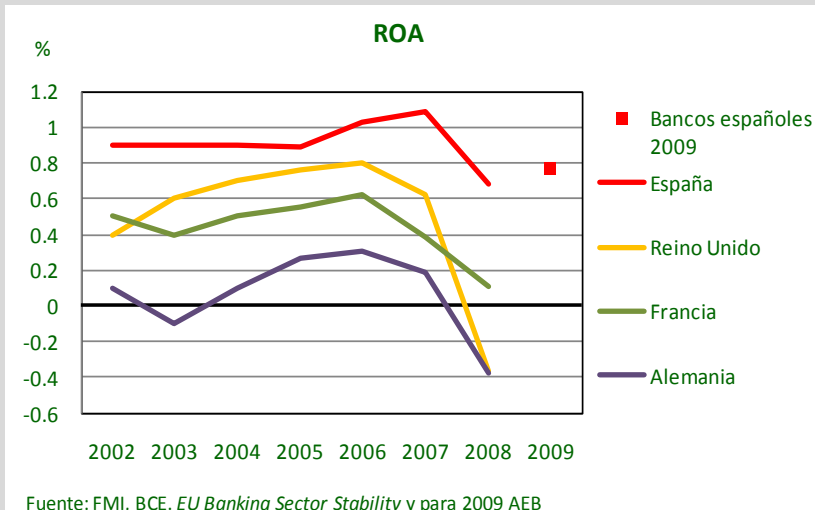


Fuente: Bloomberg

2009.

El ejercicio de 2009 se ha caracterizado por:

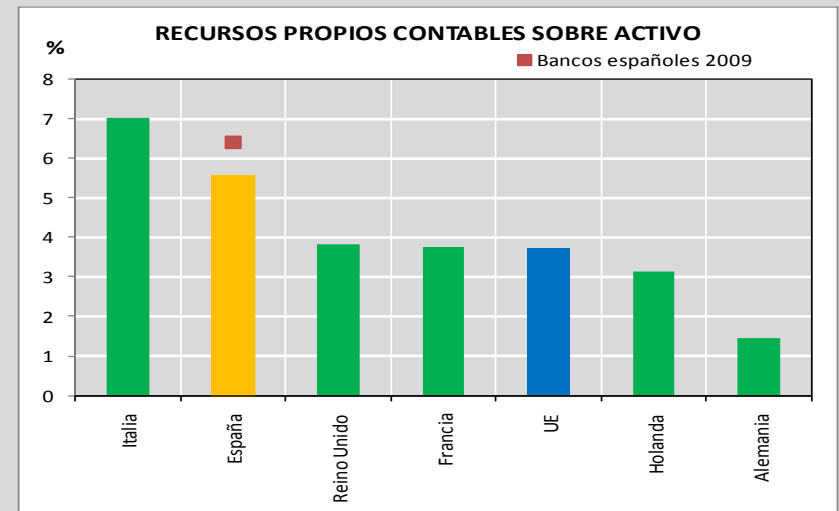
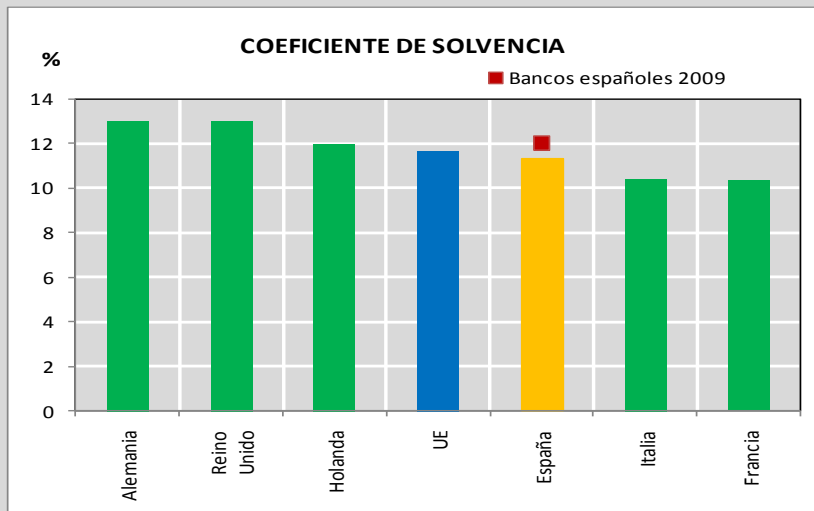
8. Favorable comparación con Europa: en rentabilidad



2009.

El ejercicio de 2009 se ha caracterizado por:

8. Favorable comparación con Europa: en solvencia



Fuente: Banco Central Europeo. Datos referidos a diciembre 2008

Cuenta de resultados consolidada 2009

CONSOLIDADOS

Margen de intereses +29,4%	Dic 2008	37.790	mill €
	Dic 2009	48.908	mill €
Margen Bruto +17,9%	Dic 2008	63.307	mill €
	Dic 2009	74.615	mill €
Dotaciones y provisiones +53,0%	Dic 2008	15.844	mill €
	Dic 2009	24.241	mill €
Resultado de la actividad de explotación -1,4%	Dic 2008	19.825	mill €
	Dic 2009	19.544	mill €

Evolución del balance

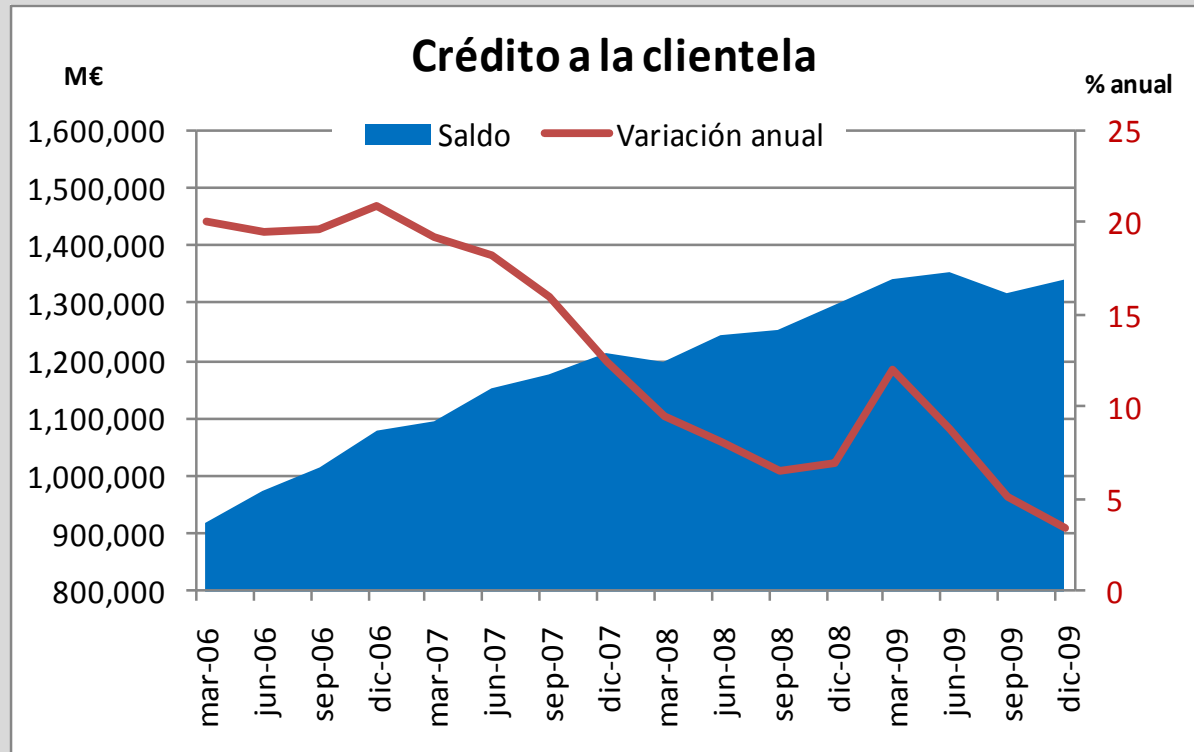
SALDOS CON CLIENTES

en millones de € y %

BALANCE CONSOLIDADO			
	Dic-09	Dic-08	Variación %
Crédito a la clientela	1.342.077	1.298.389	3,4
Depósitos de la clientela	963.477	874.551	10,2
Inversión neta con clientes	378.600	423.838	-10,7
Cartera de renta fija	305.260	215.452	41,7
Valores de renta fija emitidos	478.280	498.032	-4,0
Inversión neta corregida	205.580	141.258	45,5

Disminución del ritmo de crecimiento del crédito

Estados consolidados



Morosidad y cobertura

ESTADOS CONSOLIDADOS

	Dic-09	Dic-08	Variación p.p.
Índice de morosidad *	4,07%	2,41%	1,7
Índice de cobertura **	66%	91%	25

* 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

Mejora del margen de intereses

ESTADOS CONSOLIDADOS

en millones de €	Dic-09	Dic-08	Variación	% s / ATM	
			%	Dic-09	Dic-08
Intereses y rdtos. asimilados	94.156	110.004	-14,4	4,49	5,89
Intereses y cargas asimiladas	45.248	72.214	-37,3	2,16	3,87
Margen de intereses	48.908	37.790	29,4	2,33	2,02
Rdto. instrumentos capital	969	1.094	-11,5	0,05	0,06

Contención de Costes

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

CONSOLIDADOS

en millones de €	Dic-09	Dic-08	Variación %
Gastos de explotación *	30.831	27.639	11,5%
Variación de los ATM			12,3%
Ratio de eficiencia antes de dotaciones	41,3%	43,7%	
Número de empleados **	301.587	309.414	-2,5%
Número de oficinas **	25.104	25.337	-0,9%

* Gastos de administración, personal y amortizaciones

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

Fuerte incremento de provisiones para insolvencias

ESTADOS CONSOLIDADOS

en millones de €	Dic-09	Dic-08	Variación		% s/ATM	
			Importe	%	Dic-09	Dic-08
Dotaciones y provisiones	24.241	15.844	8.397	53,0	1,16	0,85
Dotaciones a provisiones (neto)	2.305	3.223	-918	-28,5	0,11	0,17
Pérdidas por deterioro de activos	21.936	12.621	9.315	73,8	1,05	0,68
Resultado consolidado del ejercicio	16.079	17.715	-1.636	-9,2	0,77	0,95
Resultado atribuido a la entidad dominante	14.943	16.561	-1.617	-9,8	0,71	0,89

Mantenimiento de una rentabilidad sólida

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS

en millones de €	Dic-09	Dic-08	Variación
			%
Resultado del ejercicio	16.079	17.715	-9,2
Resultado atribuido al grupo	14.943	16.561	-9,8

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

en porcentaje	Dic-09	Dic-08
ROA*	0,77	0,92
ROE**	12,11	15,41

* ROA ordinario ** ROE atribuido

Aportación de las filiales

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS. DICIEMBRE 2009

en millones de € y %

	Consolidados (A)	Individuales (B)	"Filiales" *	
			Aportación al consolidado (A) - (B)	en % de (A)
Activos totales medios	2.096.214	1.473.787	622.427	29,7%
Margen de intereses	48.908	20.136	28.772	58,8%
Margen bruto	74.615	33.103	41.513	55,6%
Gastos de explotación	30.831	13.529	17.301	56,1%
Margen de explotación antes de dotaciones	43.785	19.573	24.211	55,3%
Insolvencias y dotaciones	24.241	8.927	15.313	63,2%
Resultado de la actividad de explotación	19.544	10.646	8.898	45,5%
Resultado antes de impuestos	18.929	11.265	7.664	40,5%
Resultado del ejercicio	16.079	10.009	6.070	37,8%
Resultado atribuido a la entidad dominante	14.943			

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

Cuenta de resultados individuales

INDIVIDUALES

Margen de intereses +37,3%	Dic	14.670	mill €
	2008	1,05%	s/ATM
	Dic	20.136	mill €
	2009	1,37%	s/ATM
Margen Bruto -2,5%	Dic	33.924	mill €
	2008	2,43%	s/ATM
	Dic	33.085	mill €
	2009	2,24%	s/ATM
Dotaciones y provisiones +5,7%	Dic	8.944	mill €
	2008	0,61%	s/ATM
	Dic	8.927	mill €
	2009	0,61%	s/ATM
Resultado de la actividad de explotación -13,4%	Dic	12.267	mill €
	2008	0,88%	s/ATM
	Dic	10.628	mill €
	2009	0,72%	s/ATM

Actividad típica contenida

SALDOS CON CLIENTES

en millones de € y %

BALANCE INDIVIDUAL			
	Dic-09	Dic-08	Variación %
Crédito a la clientela	829.596	837.576	-1,0
Depósitos de la clientela	654.693	679.556	-3,7
Inversión neta con clientes	174.903	158.020	10,7
Cartera de renta fija	187.952	122.144	53,9
Valores de renta fija emitidos	267.177	256.229	4,3
Inversión neta corregida	95.678	23.935	--

Morosidad y cobertura

ESTADOS INDIVIDUALES

Bancos Españoles

	Dic-09	Dic-08	Variación p.p.
Índice de morosidad *	4,86%	2,65%	2,2
Índice de cobertura **	58%	89%	31

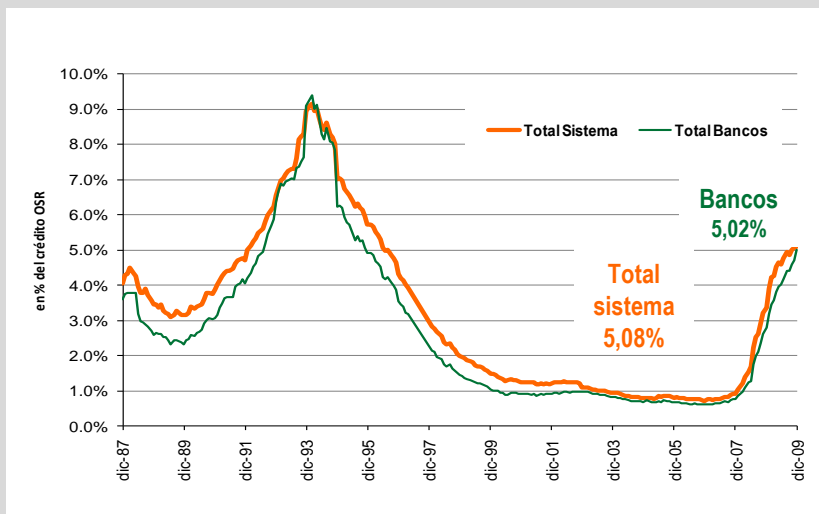
* Índice de morosidad: Activos dudosos / Créditos a otros sectores residentes

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

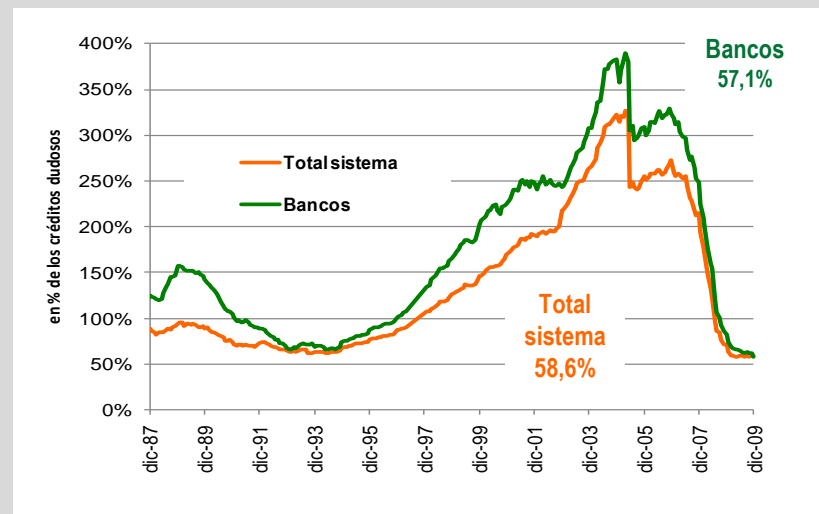
Evolución de la morosidad y coberturas

Estados individuales. Crédito a otros sectores residentes

Morosidad



Coberturas



Última actualización: **diciembre 2009**
Incluye sucursales y banca extranjera

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España

Margen de intereses

ESTADOS INDIVIDUALES

en millones de €	Dic-09	Dic-08	Variación	% s / ATM	
			%	Dic-09	Dic-08
Intereses y rdtos. asimilados	45.857	63.305	-27,6	3,11	4,54
Intereses y cargas asimiladas	25.721	48.635	-47,1	1,75	3,49
Margen de intereses	20.136	14.670	37,3	1,37	1,05
Rdto. instrumentos capital	5.308	8.106	-34,5	0,36	0,58

Gastos de explotación contenidos

ESTADOS INDIVIDUALES			
en millones de €	Dic-09	Dic-08	Variación %
Gastos de explotación *	13.513	13.195	2,4%
Variación de los ATM			5,6%
Ratio de eficiencia antes de dotaciones	40,8%	38,9%	
Número de empleados **	103.436	108.402	-4,6%
Número de oficinas **	14.687	15.422	-4,8%

* Gastos de administración, personal y amortizaciones

Incremento de las provisiones para insolvencias

ESTADOS INDIVIDUALES

en millones de €	Dic-09	Dic-08	Variación		% s/ATM	
			Importe	%	Dic-09	Dic-08
Dotaciones y provisiones	8.944	8.461	483	5,7	0,61	0,61
Dotaciones a provisiones (neto)	937	2.764	-1.827	-66,7	0,06	0,20
Pérdidas por deterioro de activos	8.007	5.697	2.310	40,5	0,54	0,41
Resultado del ejercicio	10.009	11.836	-1.827	-15,4	0,68	0,85

Disminución del beneficio

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

ESTADOS INDIVIDUALES

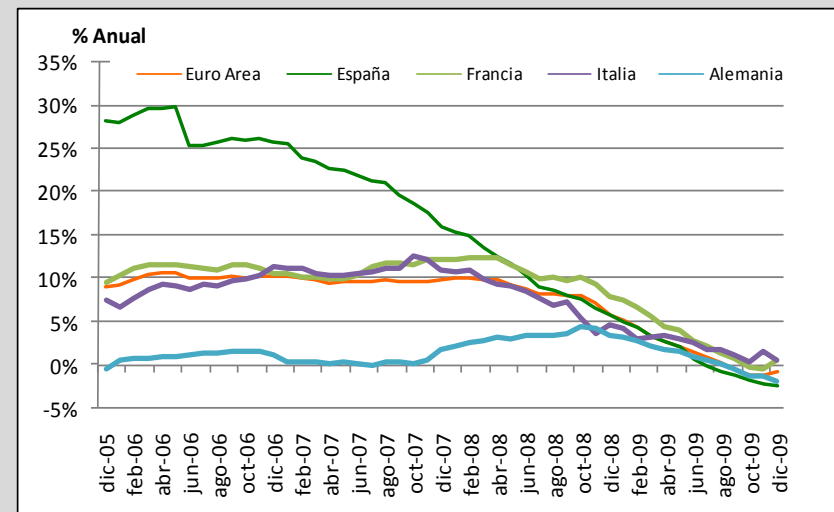
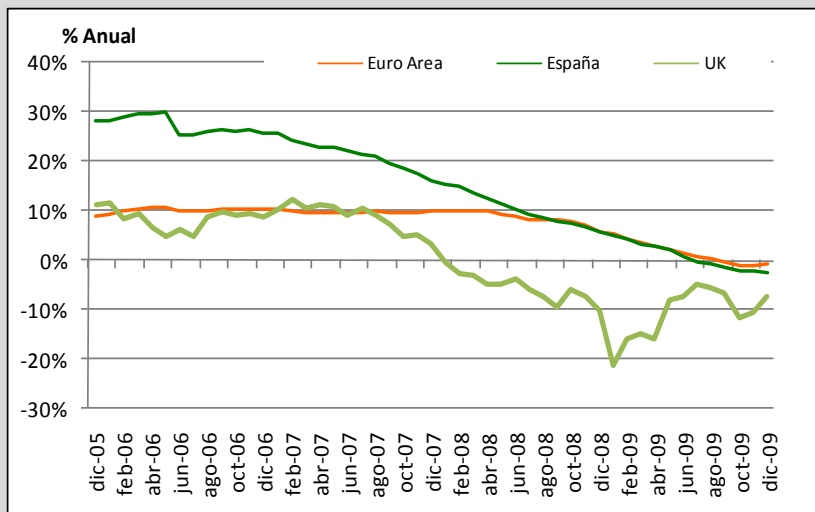
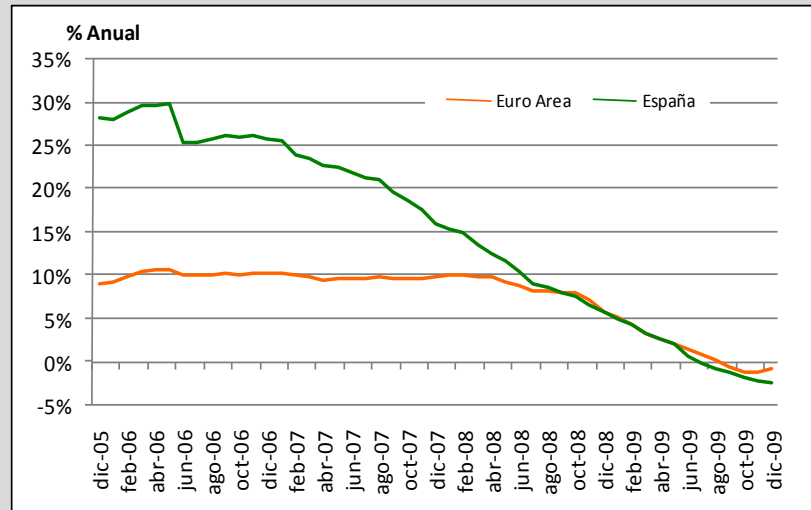
en millones de €	Dic-09	Dic-08	Variación
			%
Resultado del ejercicio	10.009	11.836	-15,4

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

en porcentaje	Dic-09	Dic-08
ROA*	0,68	0,81
ROE	10,14	13,17

* ROA ordinario

Flujo del crédito: Comparación Internacional

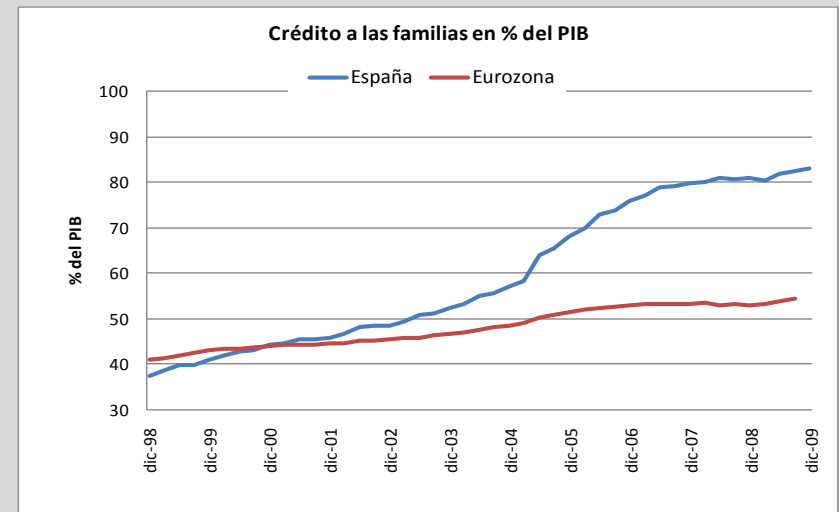
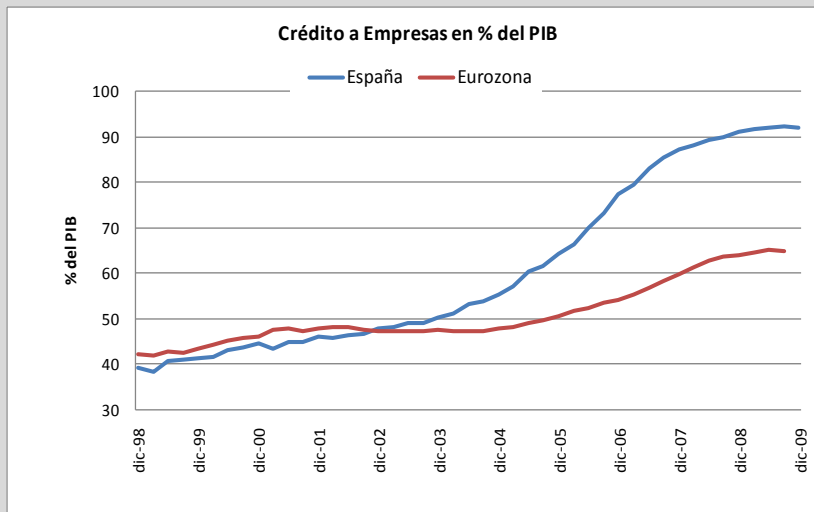


Fuente: Banco Central Europeo

Asociación Española de Banca



Necesidad de desapalancamiento de empresas y familias



Fuente: Banco de España y Banco Central Europeo

2009: La estrategia de los bancos

– CONCLUSIÓN:

Los bancos españoles continúan saliendo GANADORES de la crisis.

- ROE 12,1% .
- Evolución en bolsa.
- Expansión exterior.
- Diferenciación interior.
- Reconocimiento internacional.

Muchas gracias
por su atención