

Septiembre 2010

Bancos Españoles

En beneficios y fortaleciendo el balance  
en un entorno financiero muy complicado

Madrid, 16 de diciembre de 2010

Asociación Española de Banca



# Septiembre 2010

En beneficios y reforzando el balance

Gestión prudente para fortalecer el balance:

- Incremento del nivel de los Recursos Propios de mayor calidad.
- Sostenido esfuerzo en saneamientos.
- Disciplina en la gestión de costes de explotación.
- Mejora de la estructura financiera con gestión activa de las fuentes de financiación.
- Potenciación de su capacidad competitiva y expansión de franquicias internacionales.

# Septiembre 2010

En beneficios y fortaleciendo el balance

## ESTADOS CONSOLIDADOS

en millones de €	Sept 2010	Sept 2009	Variación (%)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>12.319</b>	<b>13.638</b>	<b>-9,7%</b>
<b>Resultado atribuido al grupo</b>	<b>11.089</b>	<b>12.711</b>	<b>-12,8%</b>
<b>en porcentaje</b>			
<b>ROA*</b>	<b>0,75</b>	<b>0,86</b>	
<b>ROE**</b>	<b>11,27</b>	<b>13,91</b>	

\* ROA ordinario \*\* ROE atribuido

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



Asociación Española de Banca

# Septiembre 2010

En beneficios y fortaleciendo el balance

**Evolución del entorno económico y financiero**

**Cuenta de resultados septiembre 2010**

# Situación post-crisis

CRISIS FINANCIERA

CRISIS ECONÓMICA GLOBAL



Gracias a acciones de estímulo:

**Fiscal**

- Rescates bancarios
- Demanda interna y subvenciones

- △ Déficit Público
- △ Deuda Pública

Crisis Deuda Soberana

**Monetarias**

- Bajada de tipos de interés
- Inyecciones de liquidez (QE)

Gran dependencia de Bancos Centrales

PARALIZA  
MERCADOS  
MAYORISTAS DE  
FINANCIACIÓN

Se evita la Depresión  
pero no la  
**GRAN RECESIÓN**

Agosto 2007

Octubre 2008

Mayo 2010

# Situación post-crisis



# La nueva normalidad

**Fragilidad Sistema Bancario  
(a pesar de apoyos públicos)**

**Continúa la aversión al riesgo**  
- Menor cantidad  
- Mayor precio

**Desconfianza de Mercados  
Mayoristas sin financiación  
a largo plazo**  
Mayor riesgo soberano

**Lenta recuperación con bajo  
crecimiento en economías  
maduras**

**Desde Octubre 2010**

# Proyecciones macro para la Zona OCDE

	Media 98-07	2008	2009	2010	2011	2012
<i>Comercio mundial: vol.<sup>(1)</sup></i>	6.8	3.1	-11.1	12.3	8.3	8.1
<i>PIB real mundial<sup>(1)</sup></i>	3.8	2.6	-1.0	4.6	4.2	4.6
<i>PIB real<sup>(1)</sup></i>						
OCDE	2.7	0.3	-3.4	2.8	2.3	2.7
USA	3.0	0.0	-2.6	2.7	2.2	3.1
Euro área	2.3	0.3	-4.1	1.7	1.7	2.0
-Reino Unido	2.9	-0.1	5.0	1.8	1.7	2.0
-España	3.8	0.9	-3.7	-0.2	0.9	1.8
<i>Zona OCDE</i>						
Tasa de paro <sup>(2)</sup>	6.4	6.0	8.1	8.3	8.1	7.5
Inflación <sup>(1) (3)</sup>	2.8	3.2	0.6	1.8	1.5	1.4
Cap./nec. financiación AA.PP. <sup>(4)</sup>	-2.0	-3.3	-7.9	-7.6	-6.1	4.7

(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 88, Noviembre 2010.

# Mayor desconfianza en los mercados

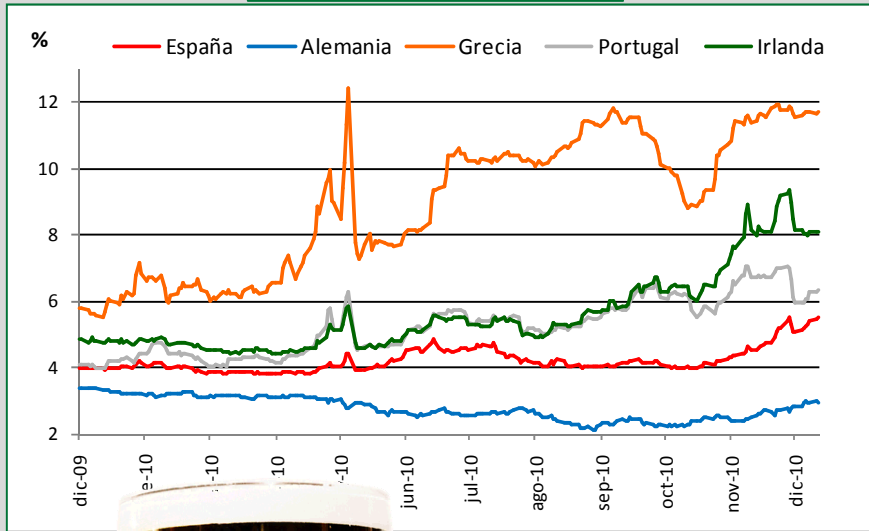


*Fuente: The Economist*

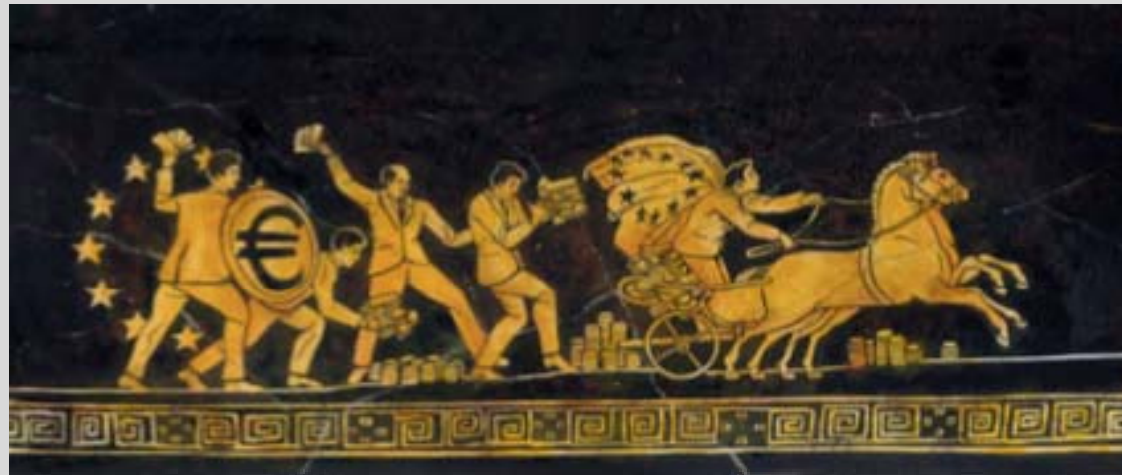
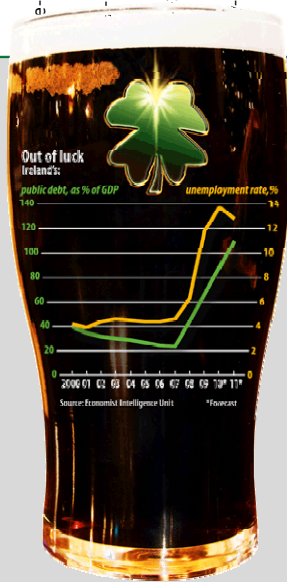
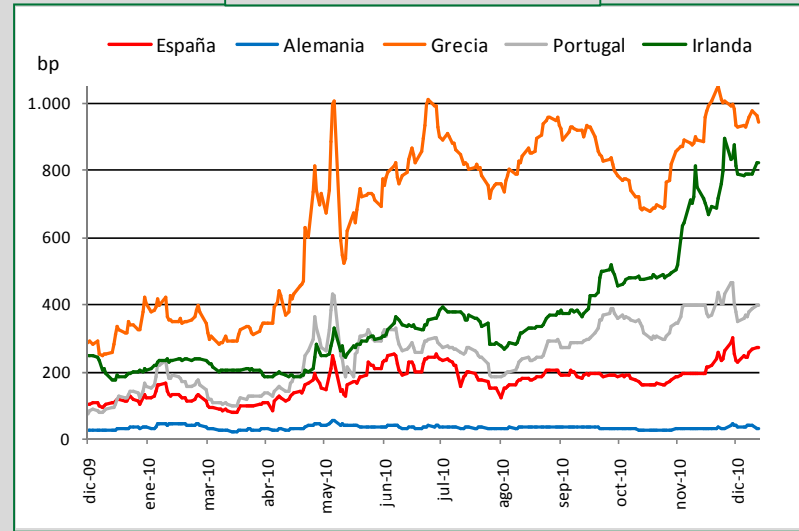


# La crisis de la deuda soberana en la zona euro

Bono a 10 años



CDS 5 años



# Mecanismo europeo de estabilidad financiera



Fuente: *The Economist*

# Vuelven los problemas



*Fuente: The Economist*

# Pruebas de esfuerzo para la banca europea



Fuente: *The Economist*

# El esfuerzo no ha...

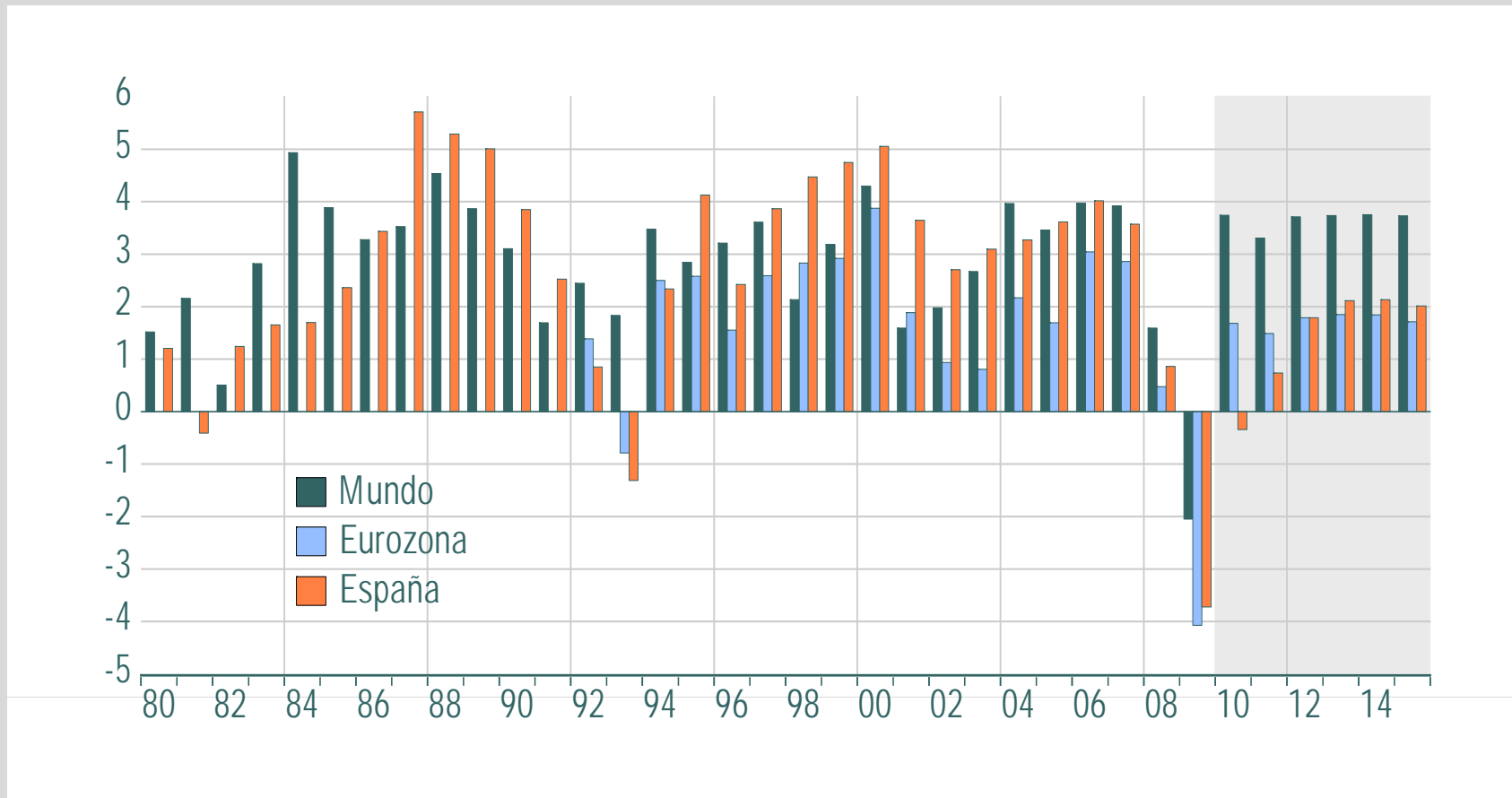


...sido igual en todos los países de la UE



# PIB real

Tasa anual en porcentaje



Fuente : IMF / WEO. Octubre 2010.

# Proyecciones macroeconómicas

Variación media anual en porcentaje salvo indicación contraria

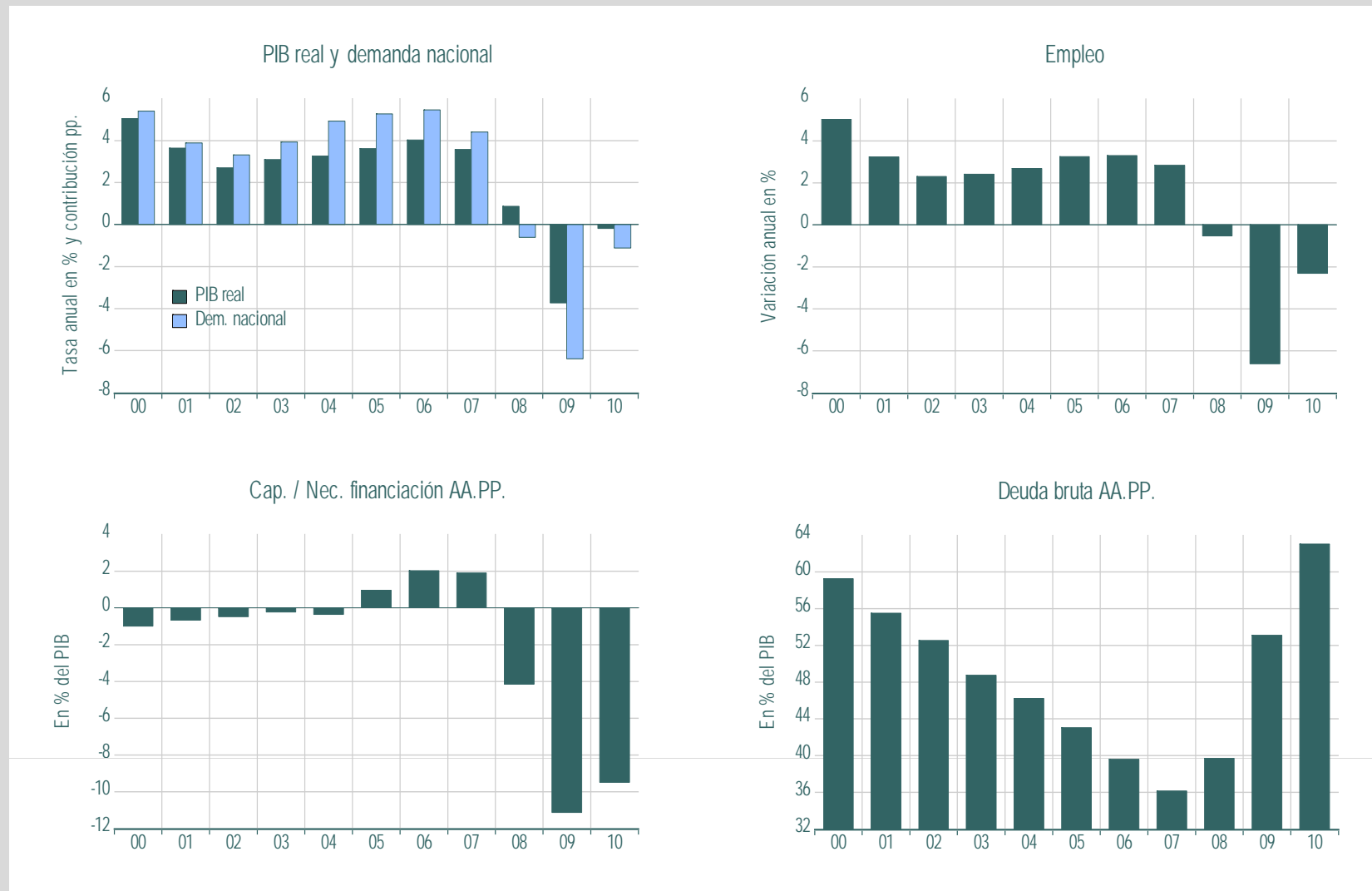
	2009	BdE		MEH		FMI		OCDE			Comisión UE		
		2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2012	2010	2011	2012
PIB precios cons.	-3.7	-0.4	0.8	-0.3	1.3	-0.3	0.7	-0.2	0.9	1.8	-0.2	0.7	1.7
Demanda nacional <sup>(1)</sup>	-6.4	-1.9	-0.3	-1.6	0.4	-1.1	0.0	-0.7	0.4	1.5	-1.2	-0.4	1.5
Sector exterior <sup>(1)</sup>	2.7	1.6	1.0	1.4	0.9	0.8	0.7	0.5	0.4	0.3	1.0	1.1	0.3
<u>Promemoria</u>													
Def. gas. hog./IPC	0.2	1.1	1.1	--	--	1.5	1.1	1.5	0.9	0.3	1.7	1.5	1.4
Tasa de paro <sup>(2)</sup>	18.0	19.4	19.7	--	--	19.9	19.3	-19.8	19.1	17.4	20.1	20.2	19.2
Cap./nec. fin. exter.	-5.1	-3.6	-2.9	-4.0	-3.4	-5.2	-4.8	-5.5	-5.2	-4.9	-4.3	-3.3	-3.1
Cap./nec. fin. (% PIB)	-11.1	-10.2	-8.9	-9.3	-6.0	-9.3	-6.9	-9.2	-6.3	-4.4	-9.3	-6.4	-5.5
Deuda bru. (% PIB)	53.1	--	--	62.8	68.7	--	--	--	--	--	64.4	69.7	73.0

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

Fuentes: Banco de España (Boletín Económico, marzo 2010), Mº de Economía y Hacienda (PGE 2011, septiembre 2010), FMI / WEO (octubre 2010), OCDE (EO / noviembre 2010) y Comisión de la Unión Europea (Economic Forecast, noviembre 2010).



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



Fuentes : INE/CNTR y Banco de España. 2010 estimaciones propias.

# Septiembre 2010

En beneficios y fortaleciendo el balance

Evolución del entorno económico y financiero

Cuenta de resultados septiembre 2010

# Septiembre 2010

En beneficios y fortaleciendo el balance

## ESTADOS CONSOLIDADOS

en millones de €	Sept 2010	Sept 2009	Variación (%)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>12.319</b>	<b>13.638</b>	<b>-9,7%</b>
<b>Resultado atribuido al grupo</b>	<b>11.089</b>	<b>12.711</b>	<b>-12,8%</b>
<b>en porcentaje</b>			
<b>ROA*</b>	<b>0,75</b>	<b>0,86</b>	
<b>ROE**</b>	<b>11,27</b>	<b>13,91</b>	

\* ROA ordinario \*\* ROE atribuido

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

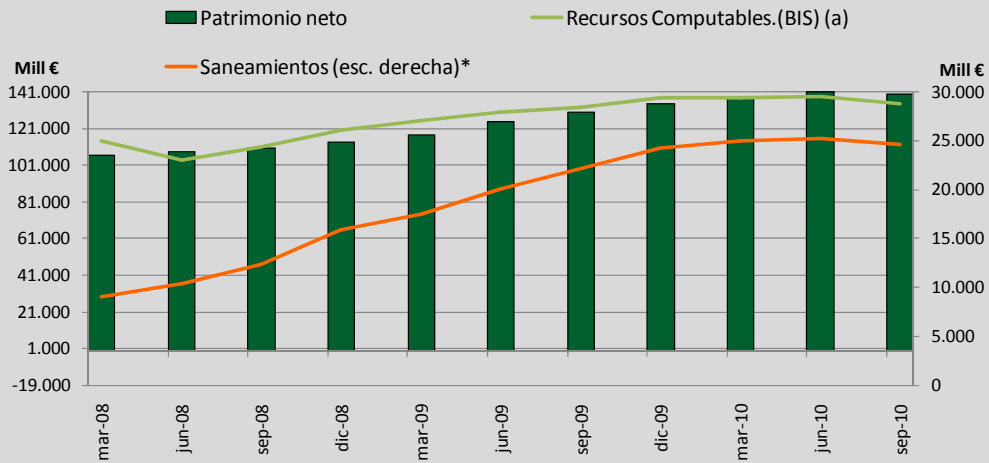


Asociación Española de Banca

# Reforzamiento financiero y patrimonial

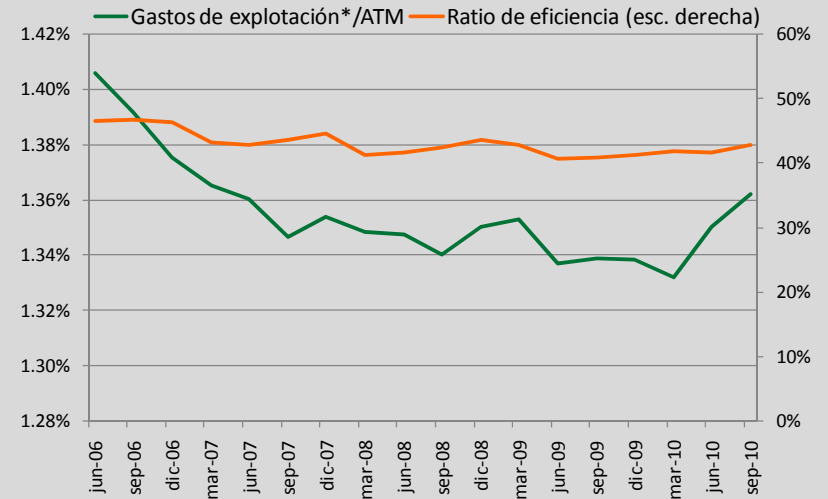
## Consolidados

### Incremento de RRPP Mayores saneamientos



\* Acumulado de los cuatros trimestres precedentes

### Contención del coste



\* Acumulado de los cuatros trimestres precedentes

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

Fuente: Banco de España



Asociación Española de Banca

# Septiembre 2010

En beneficios y reforzando el balance

Gestión prudente para fortalecer el balance:

- Incremento del nivel de los Recursos Propios de mayor calidad.
- Sostenido esfuerzo en saneamientos.
- Disciplina en la gestión de costes de explotación.
- Mejora de la estructura financiera con gestión activa de las fuentes de financiación.
- Potenciación de su capacidad competitiva y expansión de franquicias internacionales.

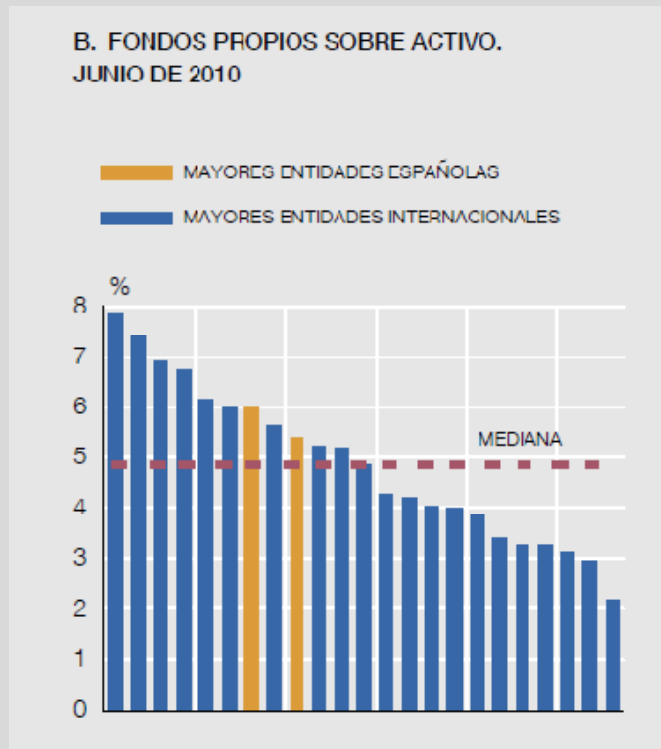
# Reforzamiento Patrimonial

## Evolución Recursos Propios Grupos Consolidados \*

en millones de €	Sep 2010	Sep 2009	Variación
<b>Recursos propios computables (BIS)</b>	<b>134.306</b>	<b>132.401</b>	<b>1,4 %</b>
Recursos TIER 1	101.756	93.633	8,7 %
Recursos propios mínimos (BIS)	86.514	81.618	6,0 %
Exceso recursos propios	47.792	50.783	-5,9 %
Ratio BIS (en %)	12,47	12,91	-44 p.b
Tier 1 (en %)	9,45	9,13	32 p.b
<b>Core Capital (en %)</b>	<b>8,36</b>	<b>7,76</b>	<b>60 p.b</b>

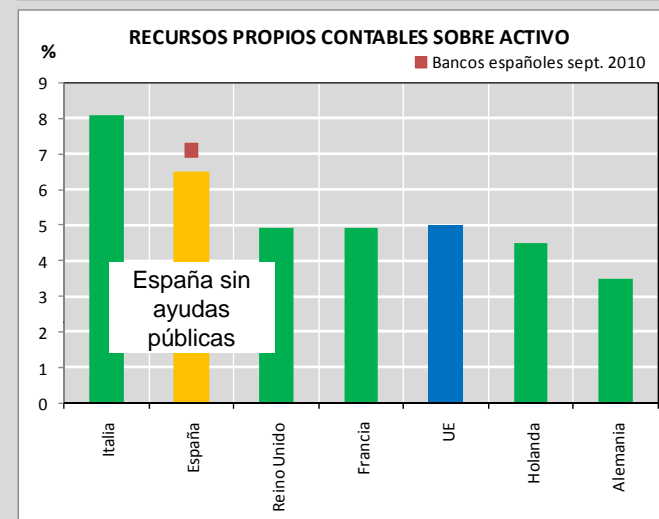
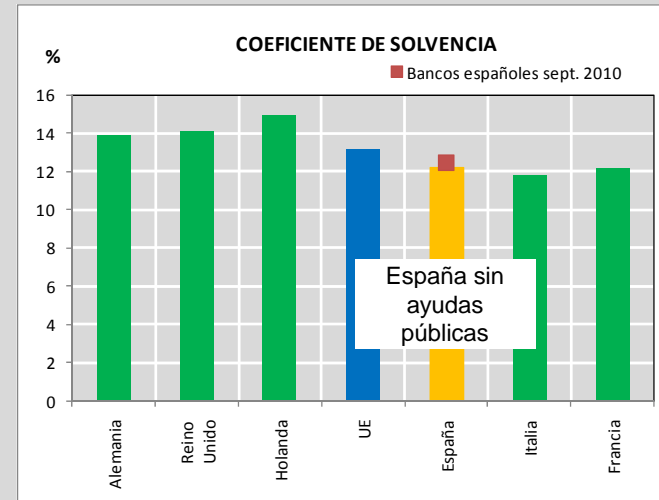
\*Muestra que representa aprox. el 90% de los activos totales del sector bancario

# Reforzamiento de la cantidad y calidad de los Recursos Propios y favorable comparación con Europa



Fuente. BdE. Informe de Estabilidad Financiera, octubre 2010

Fuente. Banco Central Europeo  
 Datos referidos a diciembre 2009  
 Datos publicados por las entidades a septiembre 2010



# Basilea III



BASEL COMMITTEE ON BANKING SUPERVISION

BANK FOR INTERNATIONAL SETTLEMENTS



## Annex 2: Phase-in arrangements (shading indicates transition periods)

(all dates are as of 1 January)

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	As of 1 January 2019
Leverage Ratio	Supervisory monitoring		Parallel run 1 Jan 2013 – 1 Jan 2017 Disclosure starts 1 Jan 2015					Migration to Pillar 1	
Minimum Common Equity Capital Ratio			3.5%	4.0%	4.5%	4.5%	4.5%	4.5%	4.5%
Capital Conservation Buffer						0.625%	1.25%	1.875%	2.50%
Minimum common equity plus capital conservation buffer			3.5%	4.0%	4.5%	5.125%	5.75%	6.375%	7.0%
Phase-in of deductions from CET1 (including amounts exceeding the limit for DTAs, MSRs and financials)				20%	40%	60%	80%	100%	100%
Minimum Tier 1 Capital			4.5%	5.5%	6.0%	6.0%	6.0%	6.0%	6.0%
Minimum Total Capital			8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%
Minimum Total Capital plus conservation buffer			8.0%	8.0%	8.0%	8.625%	9.25%	9.875%	10.5%
Capital instruments that no longer qualify as non-core Tier 1 capital or Tier 2 capital			Phased out over 10 year horizon beginning 2013						
Liquidity coverage ratio	Observation period begins				Introduce minimum standard				
Net stable funding ratio		Observation period begins						Introduce minimum standard	



# La banca española está en condiciones de cumplir Basilea III



# Reforzando el balance

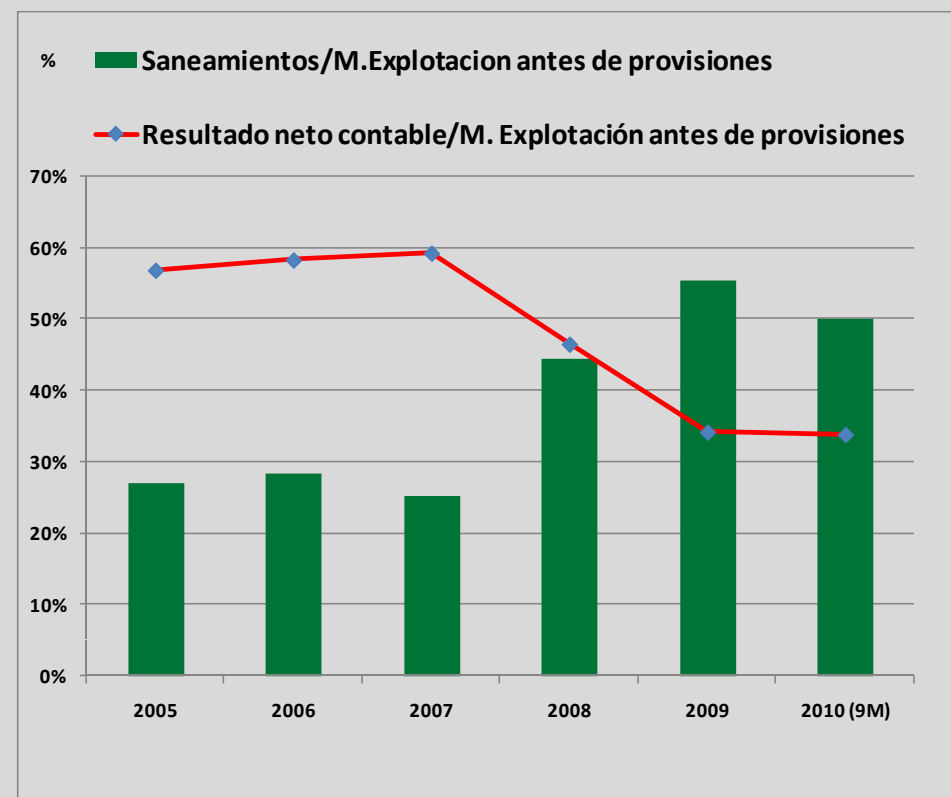
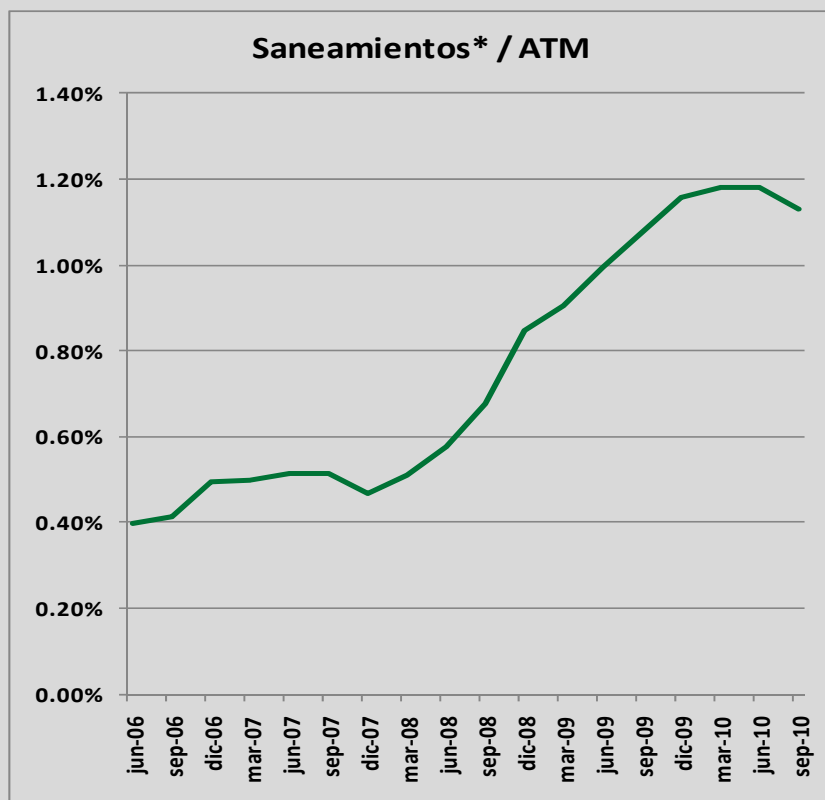
Importante esfuerzo en provisiones

## ESTADOS CONSOLIDADOS

en millones de €	Sep 2010	Sep 2009	Variación		% s/ATM	
			Importe	%	Sep 2010	Sep 2009
<b>Margen de explotación (antes de dotaciones)</b>	<b>32.822</b>	<b>32.801</b>	<b>21</b>	<b>0,1</b>	<b>1,98</b>	<b>2,09</b>
<b>Dotaciones y provisiones</b>	<b>16.367</b>	<b>15.993</b>	<b>374</b>	<b>2,3</b>	<b>0,99</b>	<b>1,02</b>
Dotaciones a provisiones (neto)	1.546	1.466	80	5,5	0,09	0,09
Pérdidas por deterioro de activos	14.821	14.527	294	2,0	0,90	0,92
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>12.319</b>	<b>13.638</b>	<b>-1.320</b>	<b>-9,7</b>	<b>0,74</b>	<b>0,87</b>
Resultado atribuido a la entidad dominante	11.089	12.711	-1.623	-12,8	0,67	0,81

# Esfuerzo en provisiones para insolvencias

Consolidados



\*Acumulado de los cuatro trimestres precedentes

Fuente: Banco de España

# Evolución de la morosidad y las coberturas

(en porcentaje)

## ESTADOS CONSOLIDADOS \*\*\*

	Sep 2010	Sep 2009	Variación
<b>Índice de morosidad *</b>	<b>4,27</b>	<b>3,69</b>	<b>58 p.b.</b>
<b>Índice de cobertura **</b>	<b>67</b>	<b>69</b>	<b>-2 p.p.</b>

\* 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

## ESTADOS INDIVIDUALES

	Sep 2010	Sep 2009	Variación
<b>Índice de morosidad *</b>	<b>5,58 ***</b>	<b>4,23</b>	<b>135 p.b.</b>
<b>Índice de cobertura **</b>	<b>64</b>	<b>66</b>	<b>-2 p.p.</b>

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

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

\*\*\* Ruptura de las series estadísticas. A partir de septiembre de 2010 se incluyen en el Total Bancos

los activos dudosos de CCM transferidos al Banco CCM

# Control de los gastos de explotación

La eficiencia, clave en la gestión

## CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

### ESTADOS CONSOLIDADOS

en millones de €	Sep 2010	Sep 2009	Variación %
Gastos de explotación *	24.483	22.616	8,3%
Variación de los ATM			5,2%
<b>Ratio de eficiencia antes de dotaciones</b>	<b>42,7%</b>	<b>40,8%</b>	
Número de empleados **	310.463	303.632	2,2%
Número de oficinas **	25.115	25.198	-0,3%

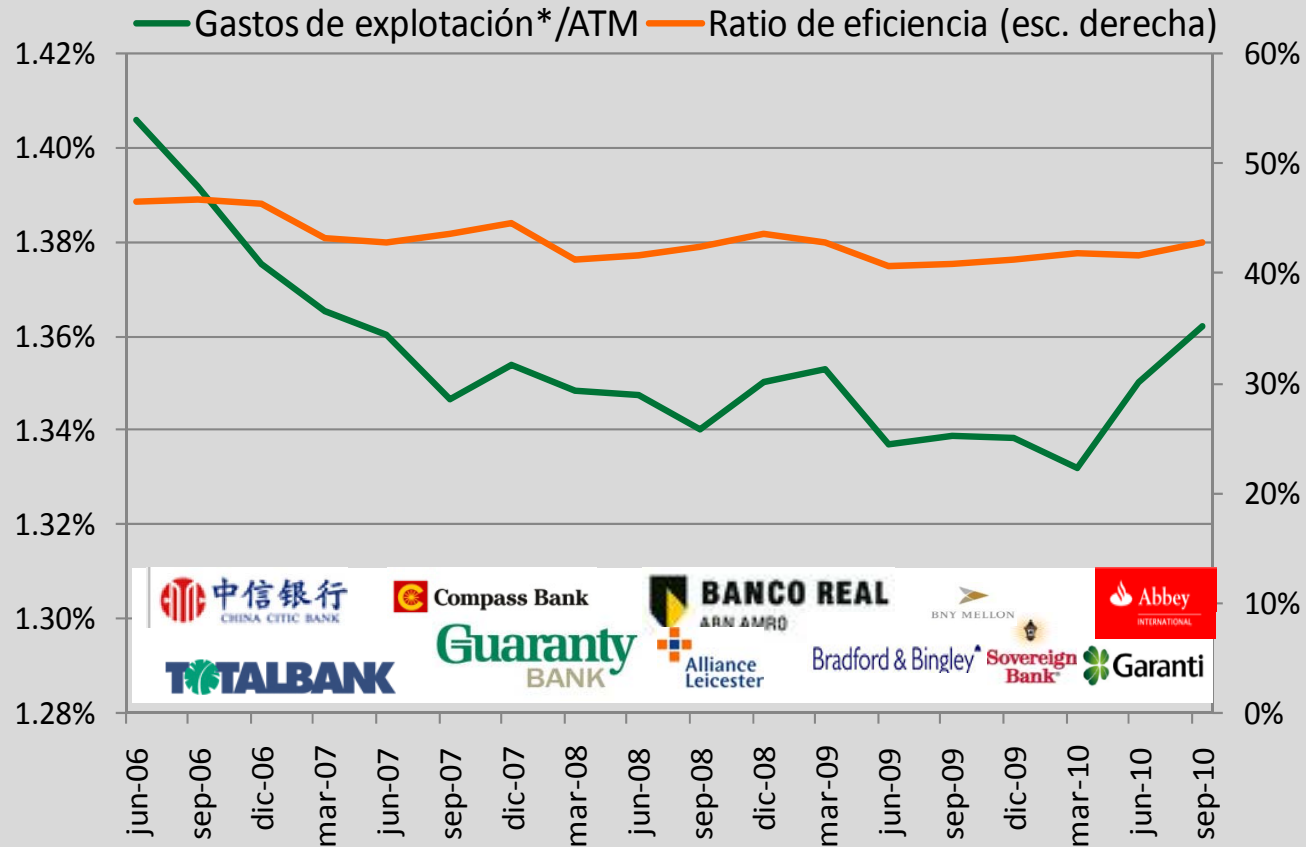
\* Gastos de administración, personal y amortizaciones

\*\* 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 cuatro trimestres precedentes

Fuente: Banco de España

# Activa gestión de las fuentes de financiación

## SALDOS CON CLIENTES

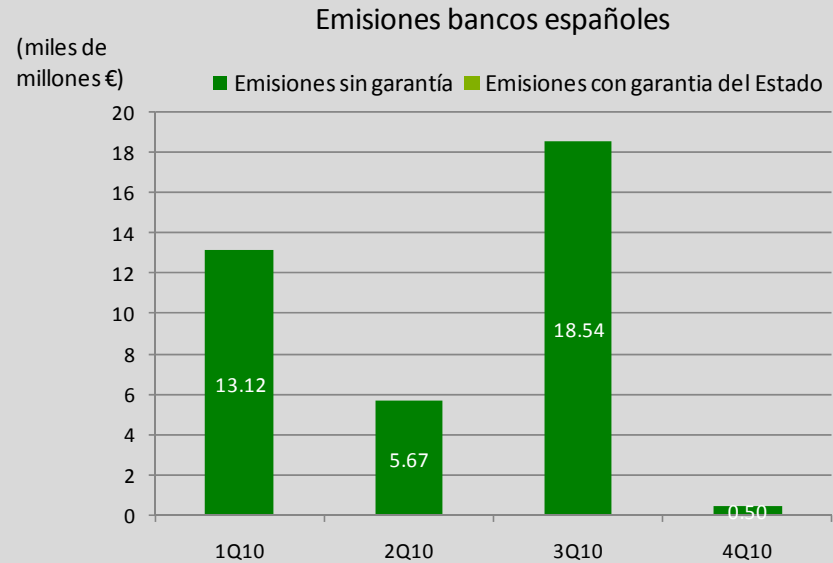
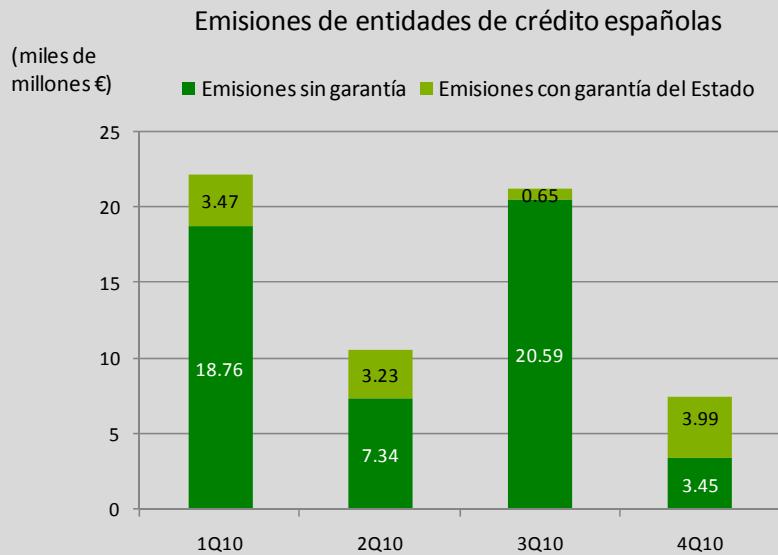
en millones de € y %

### BALANCE CONSOLIDADO

	Sep 2010	Sep 2009	Variación %
Crédito a la clientela	1.384.201	1.318.524	5,0
Depósitos de la clientela	(1.076.901)	(928.817)	15,9
<b>Inversión neta con clientes</b>	<b>307.300</b>	<b>389.707</b>	<b>-21,1</b>
Cartera de renta fija	294.088	293.657	0,1
Valores de renta fija emitidos	(445.911)	(471.133)	-5,4
<b>Inversión neta corregida</b>	<b>155.477</b>	<b>212.231</b>	<b>-26,7</b>

# Gestión de la financiación. Emisiones

A pesar de las restricciones de los mercados, los bancos españoles continúan emitiendo



MME	2010		Total
	Sin garantía	Con garantía	
Bancos	37,9	0,0	37,9
Total	50,1	11,3	61,4

Fuente: Bloomberg. Datos hasta noviembre 2010



# Gestión de la financiación. Emisiones

A pesar de las restricciones de los mercados, los bancos españoles continúan emitiendo

Emisiones - 2010						
Emisor	Fecha	Plazo	Interés	Spread (pb)	Importe (mill €)	Tipo de emisión
Santander	05/01/2010	3 años	Euribor 3 meses	45	2.000	Bonos flotantes
BBVA	05/01/2010	7 años	Mid Rate Swap	55	2.000	Cédulas hipotecarias
BBVA	05/01/2010	3 años	Euribor 3 meses	43	1.000	Deuda senior
Bankinter	07/01/2010	3 años	Euribor 3 meses	95	900	Deuda senior
Banesto	08/01/2010	3 años	Euribor 3 meses	50	1.000	Bonos
Sabadell	11/01/2010	4 años	Mid Rate Swap	68	1.000	Cédulas hipotecarias
Santander	19/01/2010	5 años	Mid Rate Swap	50	1.000	Cédulas hipotecarias
Santander	19/01/2010	3 años	Mid Rate Swap	80	500	Deuda senior
Santander	26/02/2010	5 años	Mid Rate Swap	105	1.000	Bonos
Santander	10/03/2010	7 años	Mid Rate Swap	75	1.000	Cédulas hipotecarias
Banco Popular	23/03/2010	8 años	Mid Rate Swap	115	1.000	Cédulas hipotecarias
Bankinter	25/03/2010	3 años	Mid Rate Swap	85	1.000	Cédulas hipotecarias
Santander	12/04/2010	2 años	Euribor 3 meses	55	1.000	Bonos
BBVA	12/04/2010	5 años	Mid Rate Swap	85	1.000	Bonos
Sabadell	19/04/2010	10 años	Mid Rate Swap	310	500	Deuda subordinada
Inicio de la crisis de Deuda Soberana Griega						
Pastor	09/06/2010	4 años	Euribor 3 meses	95	500	Cédulas hipotecarias
BBVA	19/07/2010	3 años	Mid Rate Swap	195	2.000	Cédulas hipotecarias
Publicación de los Stress Test por el CEBS						
Bankinter	26/07/2010	3 años	Mid Rate Swap	240	400	Cédulas hipotecarias
BBVA	28/07/2010	5 años	Mid Rate Swap	170	1.250	Deuda senior
Santander	29/07/2010	4 años	Mid Rate Swap	160	1.500	Deuda senior
Banesto	26/08/2010	5 años	Mid Rate Swap	190	600	Cédulas hipotecarias
Banco Popular	31/08/2010	3 años	Mid Rate Swap	215	700	Cédulas hipotecarias
Sabadell	01/09/2010	2 años	Mid Rate Swap	210	1.000	Cédulas hipotecarias
BBVA	02/09/2010	2 años	Mid Rate Swap	155	1.000	Deuda senior
Santander	06/09/2010	3 años	Mid Rate Swap	145	1.000	Deuda senior
Bankinter	09/09/2010	3 años	Mid Rate Swap	225	750	Cédulas hipotecarias
Banco Pastor	14/09/2010	2 años	Mid Rate Swap	230	500	Cédulas hipotecarias
Santander	20/09/2010	7 años	Mid Rate Swap	175	1.000	Deuda senior
Banco Popular	27/09/2010	8 años	Mid Rate Swap	240	1.750	Cédulas hipotecarias
Santander US	27/09/2010	3 años	Treasuries 3 meses	235	750	Deuda senior
Santander US	27/09/2010	5 años	Treasuries 3 meses	250	350	Deuda senior
Santander	18/10/2010	3 años	Euribor 3 meses	145	500	Deuda senior
Inicio de la crisis de Deuda Soberana Irlandesa						

# Carácter ordinario de los resultados

## CONSOLIDADOS

<b>Margen de intereses</b> +3,9%	Sep	36.249	mill €
	2009	2,30%	s/ATM
	Sep	37.652	mill €
	2010	2,28%	s/ATM
<b>Gastos de explotación</b> +8,3%	Sep	22.616	mill €
	2009	1,44%	s/ATM
	Sep	24.483	mill €
	2010	1,48%	s/ATM
<b>Dotaciones y provisiones</b> +2,3%	Sep	15.993	mill €
	2009	1,02%	s/ATM
	Sep	16.367	mill €
	2010	0,99%	s/ATM
<b>Resultado de la actividad de explotación</b> -2,1%	Sep	16.809	mill €
	2009	1,07%	s/ATM
	Sep	16.455	mill €
	2010	0,99%	s/ATM
<b>Resultado atribuido a la entidad dominante</b> -12,8%	Sep	12.711	mill €
	2009	0,81%	s/ATM
	Sep	11.089	mill €
	2010	0,67%	s/ATM

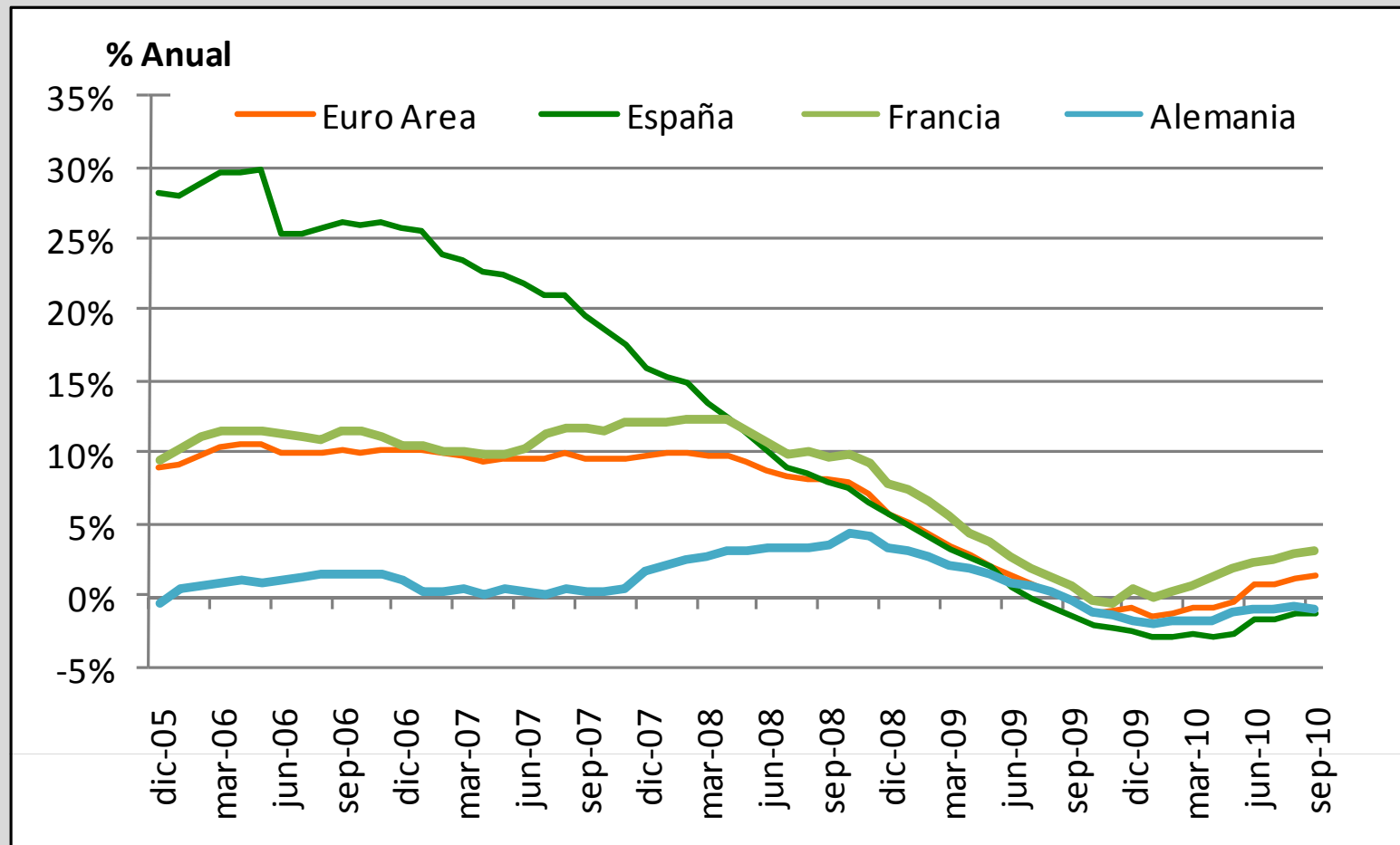
# Incremento del margen de intereses

## ESTADOS CONSOLIDADOS

en millones de €	Sep 2010	Sep 2009	Variación %	% s / ATM	
				Sep 2010	Sep 2009
Intereses y rdtos asimilados	64.759	72.498	-10,7	3,91	4,61
Intereses y cargas asimiladas	27.106	36.249	-25,2	1,64	2,30
<b>Margen de intereses</b>	<b>37.652</b>	<b>36.249</b>	<b>3,9</b>	<b>2,28</b>	<b>2,30</b>
Rdto. instrumentos capital	672	722	-7,0	0,04	0,05

# Reducción del crecimiento del crédito

Comparación Internacional. Crédito a Otros Sectores Residentes.



Fuente: BCE septiembre 2010

# Grupo consolidado

## Diversificación de los ingresos y de los negocios

### CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS. SEPTIEMBRE 2010

en millones de € y %

	Consolidados (A)	Individuales (B)	"Filiales" *	
			Aportación al consolidado (A) - (B)	en % de (A)
<b>Activos totales medios</b>	<b>2.205.559</b>	<b>1.497.154</b>	<b>708.405</b>	<b>32,1%</b>
Margen de intereses	37.652	13.202	24.450	64,9%
Margen bruto	57.305	25.634	31.672	55,3%
Gastos de explotación	24.483	10.096	14.387	58,8%
Margen de explotación antes de dotaciones	32.822	15.538	17.284	52,7%
Insolvencias y dotaciones	16.367	7.844	8.523	52,1%
Resultado de la actividad de explotación	16.455	7.694	8.761	53,2%
Resultado antes de impuestos	16.091	7.704	8.387	52,1%
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>12.319</b>	<b>6.555</b>	<b>5.764</b>	<b>46,8%</b>
Resultado atribuido a la entidad dominante	11.089			

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

Septiembre 2010

Bancos Españoles

En beneficios y fortaleciendo el balance  
en un entorno financiero muy complicado

Muchas gracias por su atención

Madrid, 16 de diciembre de 2010

Asociación Española de Banca

