

1er TR 2007

BUEN TRIMESTRE
DEL SECTOR BANCARIO



1er TR 2007

BUEN TRIMESTRE DEL SECTOR BANCARIO

CRECIMIENTO DEL RESULTADO Y DE LA RENTABILIDAD

BUENA CALIDAD Y RECURRENCIA DE LOS INGRESOS

CONTENCIÓN DE LOS COSTES. MEJORA DE LA EFICIENCIA

CRECIMIENTO DIVERSIFICADO Y SOLVENTE

EN UN ENTORNO ECONÓMICO FAVORABLE

1er TR 2007

BUEN TRIMESTRE DEL SECTOR BANCARIO

CRECIMIENTO DEL RESULTADO Y DE LA RENTABILIDAD

BUENA CALIDAD Y RECURRENCIA DE LOS INGRESOS

CONTENCIÓN DE LOS COSTES. CRECIMIENTO EFICIENTE

CRECIMIENTO DIVERSIFICADO Y SOLVENTE

EN UN ENTORNO ECONÓMICO FAVORABLE

CRECIMIENTO DEL RESULTADO Y DE LA RENTABILIDAD

	CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS					
	INDIVIDUALES			CONSOLIDADAS		
	mar-07	mar-06	Variación %	mar-07	mar-06	Variación %
Resultado antes de impuestos	3.720	2.066	80,1	6.553	5.073	29,2
Impuesto sobre beneficios	762	438	74,0	1.614	1.192	35,4
Resultado actividad ordinaria	2.958	1.628	81,7	4.939	3.881	27,3
Resultado del trimestre	2.958	1.628	81,7	4.939	3.876	27,4
Resultado atribuido al grupo				4.683	3.433	36,4
<hr/>						
<i>RESULTADO DEL EJERCICIO SIN PLUSVALÍAS Y EXTRAORDINARIOS *</i>	<i>2.196</i>	<i>1.583</i>	<i>38,8</i>	<i>4.211</i>	<i>3.726</i>	<i>13,0</i>

* Después de Impuestos. No incluye Otras ganancias, Otras pérdidas, Resultados de operaciones interrumpidas y operaciones singulares.

CRECIMIENTO DEL RESULTADO Y DE LA RENTABILIDAD

RENTABILIDAD

	ESTADOS FINANCIEROS					
	INDIVIDUALES			CONSOLIDADOS		
	mar-2007	2006	mar-2006	mar-2007	2006	mar-2006
en porcentaje						
ROA	1,03	0,85	0,64	1,21	0,97	1,03
ROA sin operaciones singulares ni extraordinarias*	0,76	0,78	0,62	1,04	0,95	1,00
ROE	16,46	15,94	9,98	23,05	21,16	20,04

* No incluye Resultados por operaciones interrumpidas, Otras ganancias, Otras pérdidas ni operaciones singulares de inusual cuantía



Fuente: Estados financieros públicos de la AEB. Elaboración propia.

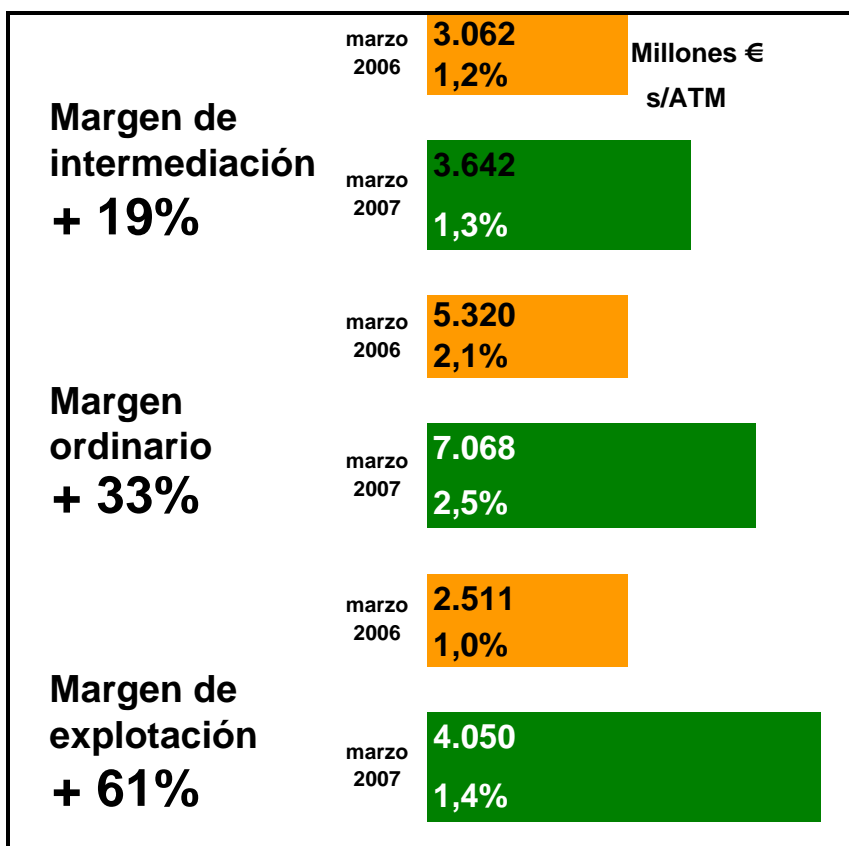
Asociación Española de Banca

CRECIMIENTO DEL RESULTADO Y DE LA RENTABILIDAD

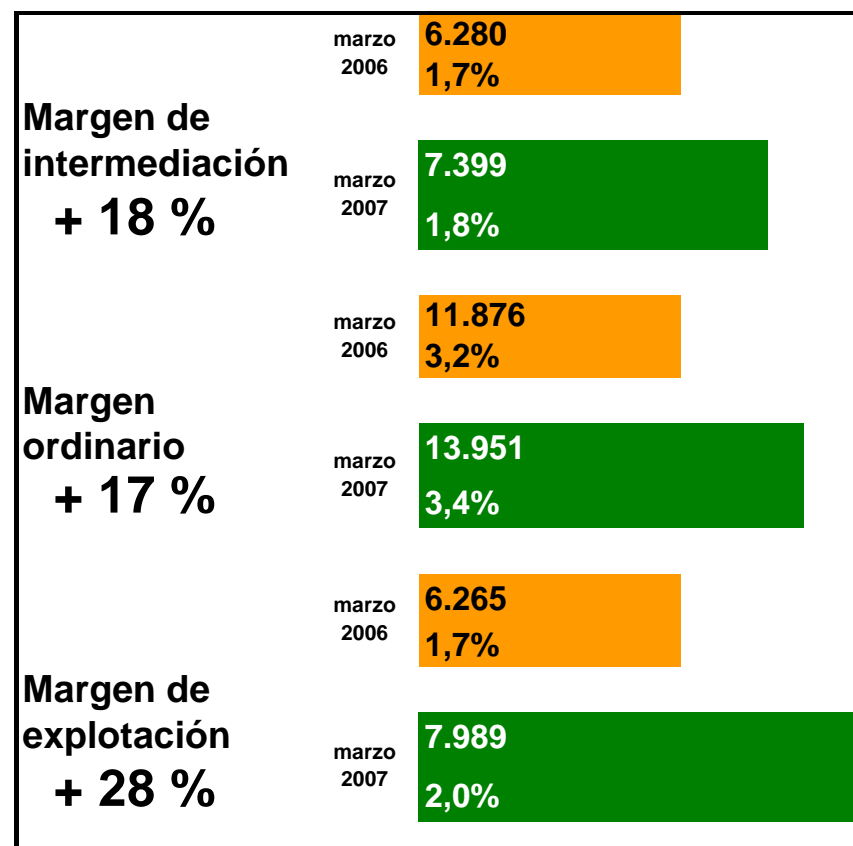
EVOLUCIÓN DE LOS MÁRGENES

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

INDIVIDUALES



CONSOLIDADAS



1er TR 2007

BUEN TRIMESTRE DEL SECTOR BANCARIO

CRECIMIENTO DEL RESULTADO Y DE LA RENTABILIDAD

BUENA CALIDAD Y RECURRENCIA DE LOS INGRESOS

CONTENCIÓN DE LOS COSTES. CRECIMIENTO EFICIENTE

CRECIMIENTO DIVERSIFICADO Y SOLVENTE

EN UN ENTORNO ECONÓMICO FAVORABLE

BUENA EVOLUCIÓN DEL MARGEN DE INTERMEDIACIÓN

ESTADOS INDIVIDUALES

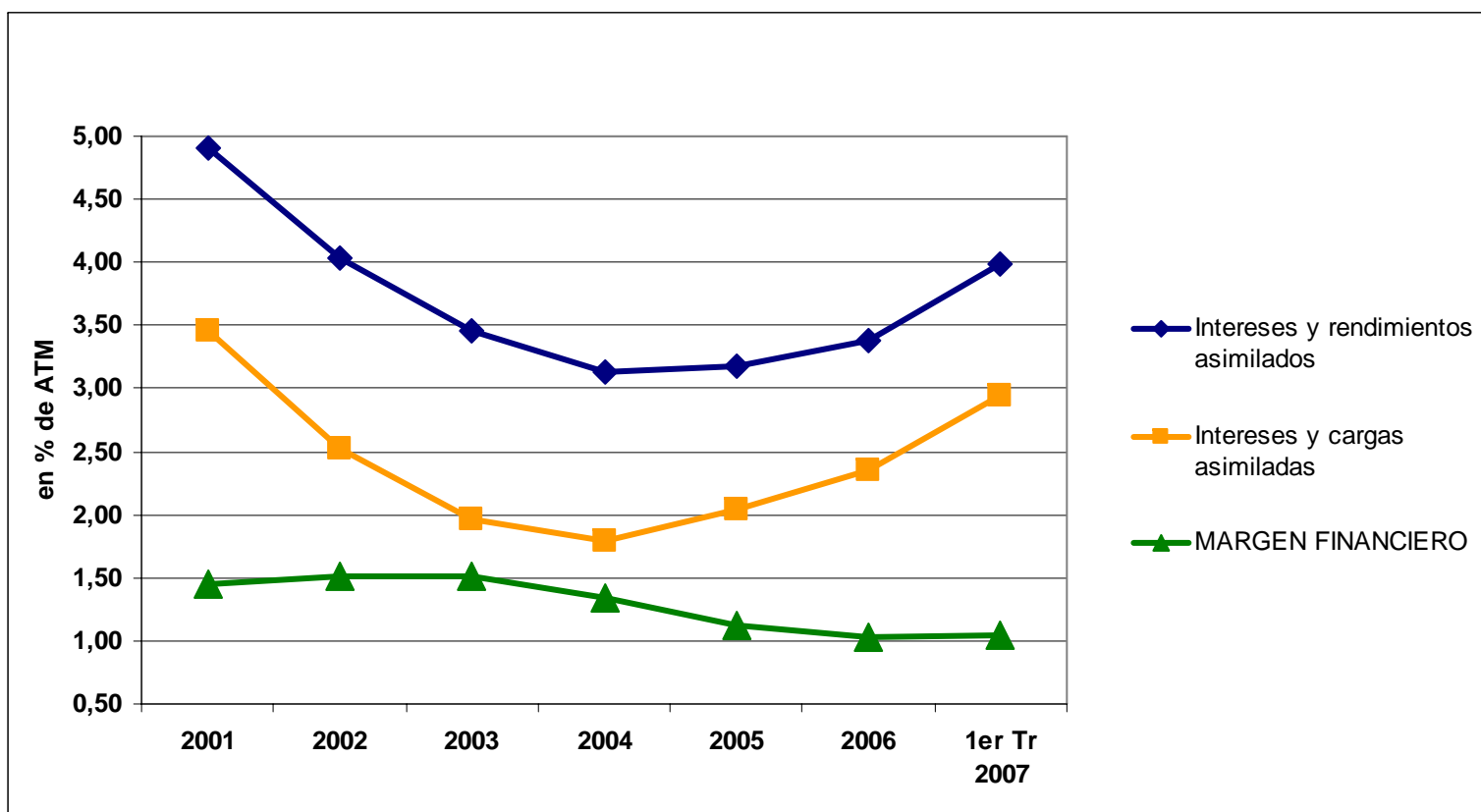
en millones €.

			Variación	% s/ATM	
	mar-07	mar-06	%	mar-07	mar-06
Margen Intermediación	3.641	3.063	18,9	1,27	1,20
Rdto. instrumentos capital	634	415	52,8	0,22	0,16
Margen Financiero	3.007	2.648	13,6	1,05	1,03
Intereses y rdtos asimilados	11.422	7.946	43,7	3,99	3,10
Intereses y cargas asimilados	8.415	5.298	58,8	2,94	2,07

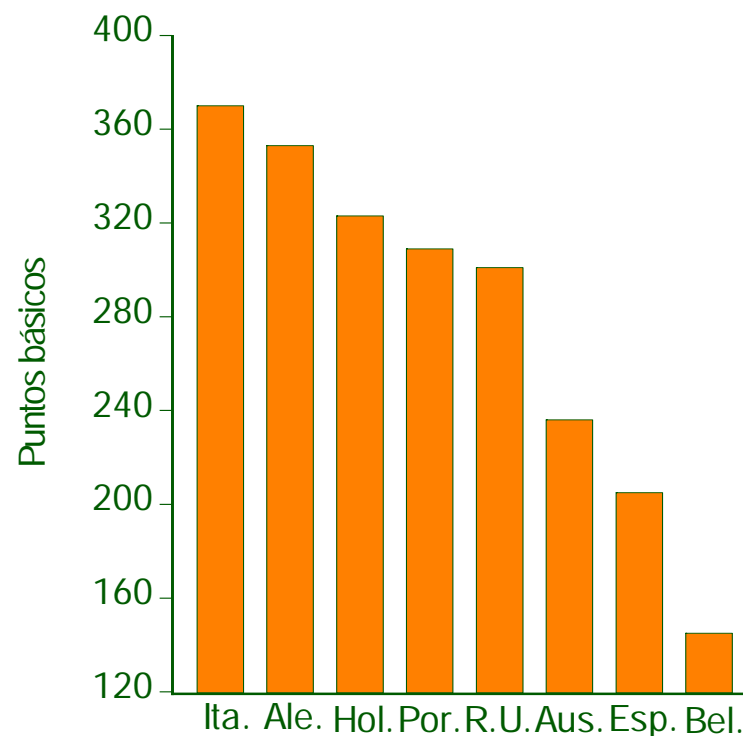
Fuente: Estados financieros públicos de la AEB. Elaboración propia.

EVOLUCIÓN DEL MARGEN FINANCIERO

Cuentas de Pérdidas y Ganancias Individuales



DIFERENCIAL DE TIPOS DE REFERENCIA PARA PRÉSTAMOS Y DEPÓSITOS (2005)



Fuente: FMI / Financial Soundness Indicators

BUENA CALIDAD Y RECURRENCIA DE LOS INGRESOS

EVOLUCIÓN DEL MARGEN DE INTERMEDIACIÓN CONSOLIDADO

ESTADOS CONSOLIDADOS

en millones €

			Variación	% s/ATM	
	mar-07	mar-06	%	mar-07	mar-06
Margen Intermediación	7.399	6.274	17,9	1,82	1,67
Rdto. instrumentos capital	137	95	44,2	0,03	0,03
Margen Financiero	7.262	6.179	17,5	1,78	1,64
Intereses y rdtos asimilados	20.017	16.221	23,4	4,92	4,31
Intereses y cargas asimilados	12.755	10.042	27,0	3,13	2,67

Fuente: Estados financieros públicos de la AEB. Elaboración propia.



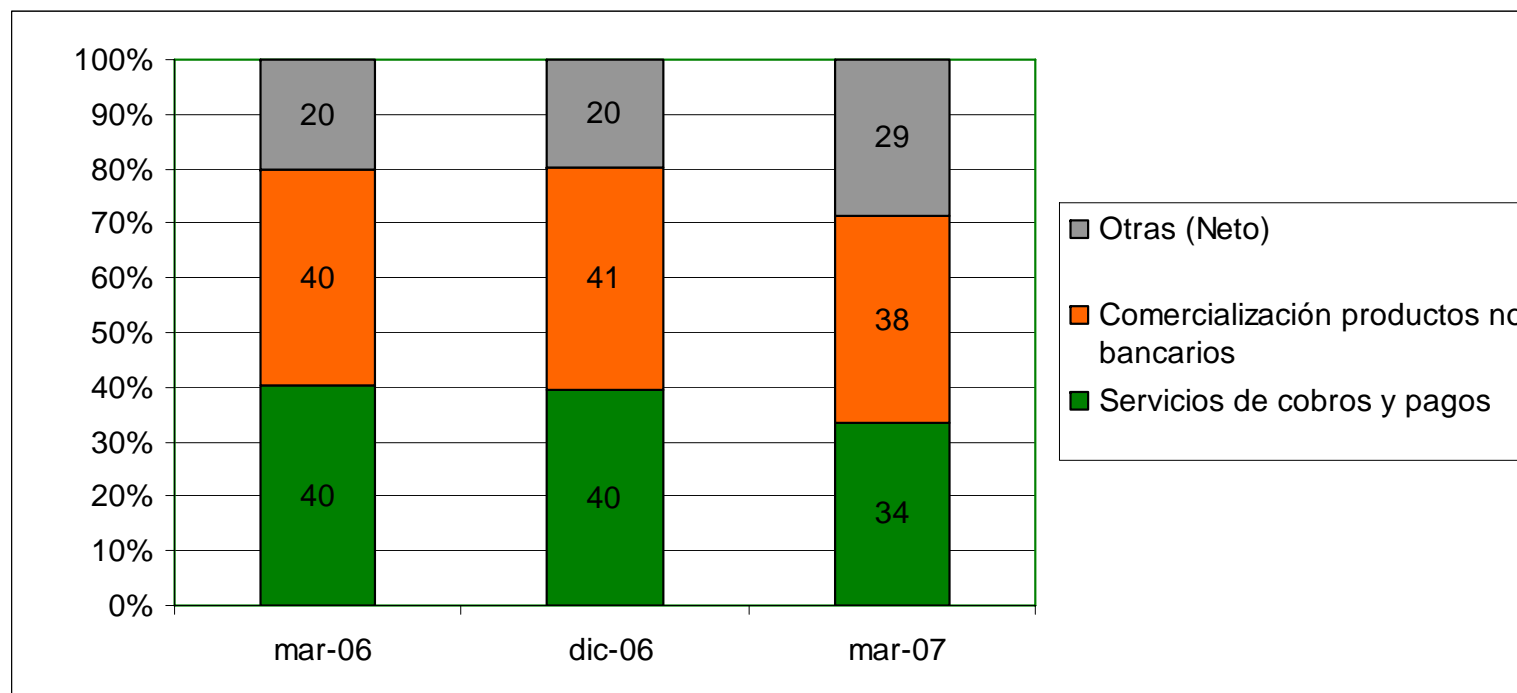
BUENA CALIDAD Y RECURRENCIA DE LOS INGRESOS

MAYORES INGRESOS NETOS POR INCREMENTO DE LA ACTIVIDAD

ESTADOS INDIVIDUALES

	mar-07	mar-06	Variación %	dic-06
Ingresos netos por comisiones	1.999	1.628	22,8	6.806
Comercialización productos no bancarios	756	647	↑ 16,9	2.766
Valores	287	232	↑ 23,7	927
Riesgos y compromisos contingentes	220	188	↑ 17,3	825
Otras	62	-94		-411
Servicios de cobros y pagos	673	656	= 2,5	2.699
Cuentas a la vista	115	100	15,0	470
Tarjetas de crédito y débito	320	337	-4,9	1.347
Cheques, transf. y otros servicios	237	219	8,3	882

ESTRUCTURA DE LAS COMISIONES



1er TR 2007

BUEN TRIMESTRE DEL SECTOR BANCARIO

CRECIMIENTO DEL RESULTADO Y DE LA RENTABILIDAD

BUENA CALIDAD Y RECURRENCIA DE LOS INGRESOS

CONTENCIÓN DE LOS COSTES. CRECIMIENTO EFICIENTE

CRECIMIENTO DIVERSIFICADO Y SOLVENTE

EN UN ENTORNO ECONÓMICO FAVORABLE

CONTENCIÓN DE LOS COSTES. CRECIMIENTO EFICIENTE

GASTOS DE EXPLOTACIÓN CONTENIDOS

	CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS					
	INDIVIDUALES			CONSOLIDADAS		
	mar-07	mar-06	Variación %	mar-07	mar-06	Variación %
Gastos generales *	2.856	2.649	7,8%	5.528	5.234	5,6%
Variación de los ATM			11,7%			8,2%
Indicador de eficiencia	39,87%	49,01%		39,06%	43,55%	
Nº empleados	109.771	107.363	2,2%			
Nº oficinas	15.353	14.642	4,9%			

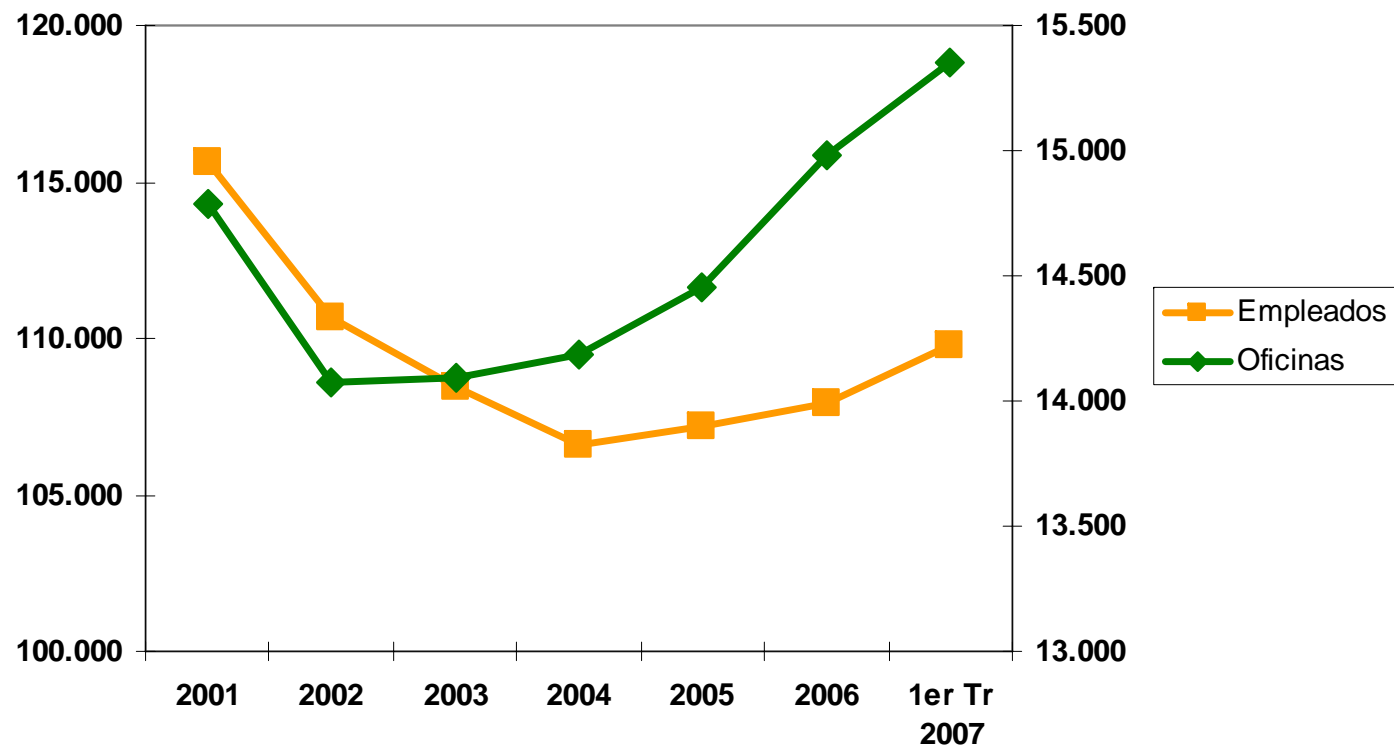
* Gastos de administración y de personal.

Fuente: Banco de España



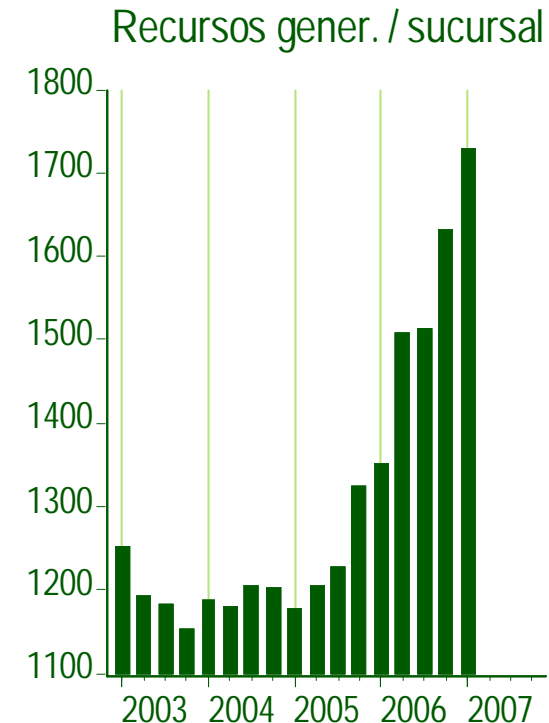
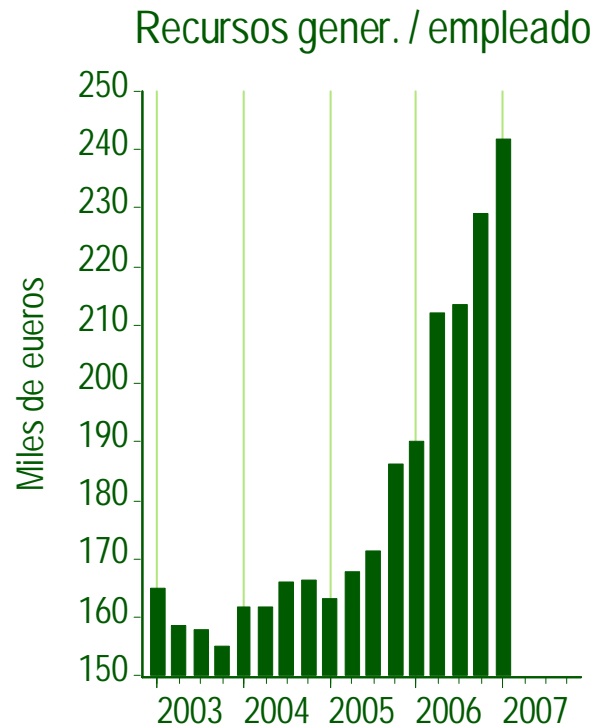
CONTENCIÓN DE LOS COSTES. CRECIMIENTO EFICIENTE

BANCOS ESPAÑOLES. EMPLEADOS Y OFICINAS



CONTENCIÓN DE LOS COSTES. CRECIMIENTO EFICIENTE

RECURSOS GENERADOS. EMPLEADOS Y OFICINAS

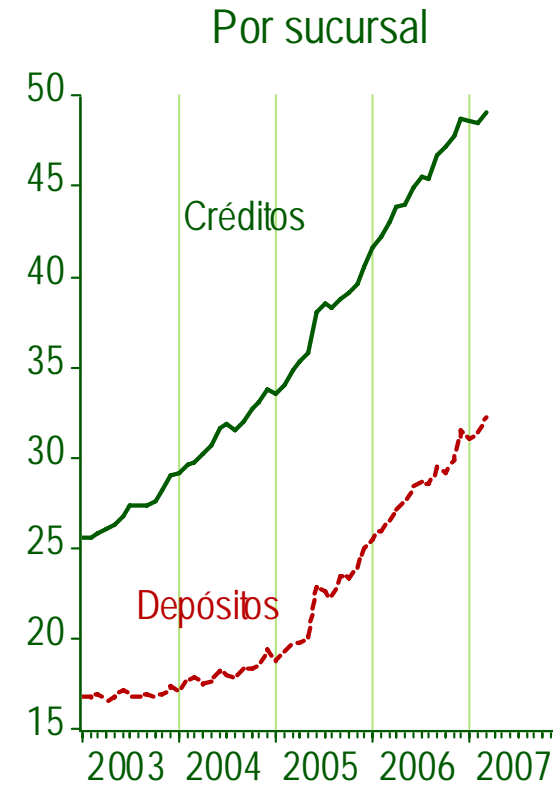
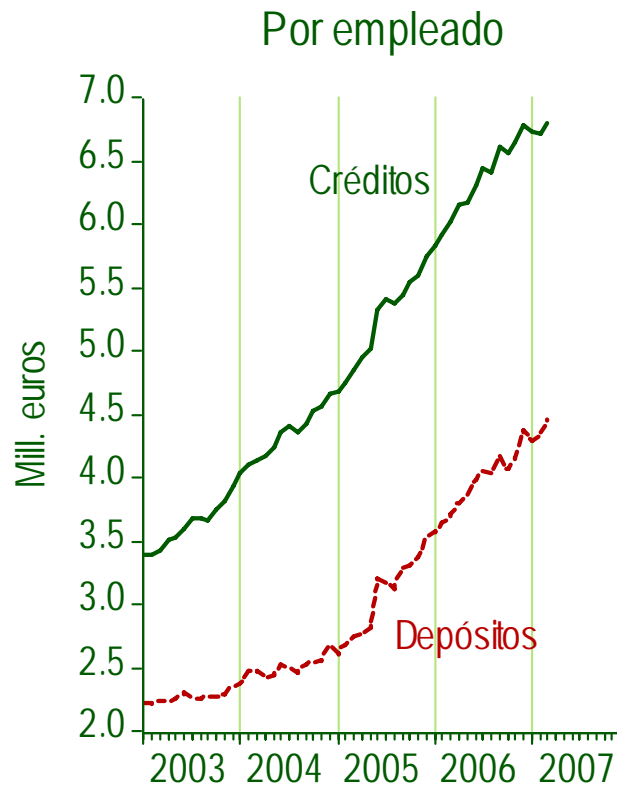


Los recursos generados incluyen los gastos de personal, las amortizaciones, las provisiones, las partidas de saneamiento y el beneficio antes de impuestos.

Fuente: AEB

CONTENCIÓN DE LOS COSTES. CRECIMIENTO EFICIENTE

CRÉDITOS Y DEPÓSITOS POR EMPLEADO Y OFICINA



Saldos de los bancos. Sistema crediticio y otros sectores residentes
Fuente: Banco de España, AEB y elaboración propia

1er TR 2007- BUEN TRIMESTRE PARA EL SECTOR BANCARIO

CRECIMIENTO DEL RESULTADO Y DE LA RENTABILIDAD

BUENA CALIDAD Y RECURRENCIA DE LOS INGRESOS

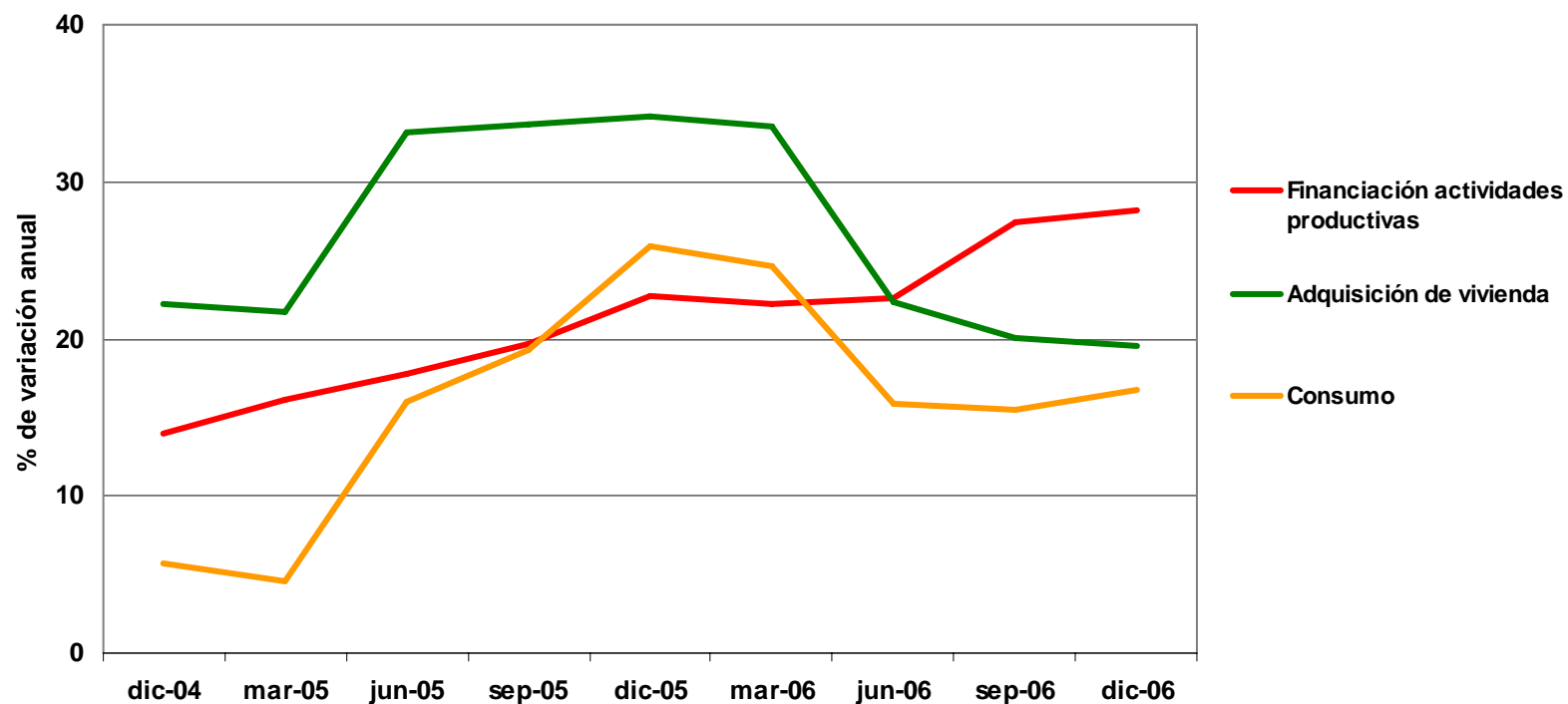
CONTENCIÓN DE LOS COSTES. CRECIMIENTO EFICIENTE

CRECIMIENTO DIVERSIFICADO Y SOLVENTE

EN UN ENTORNO ECONÓMICO FAVORABLE

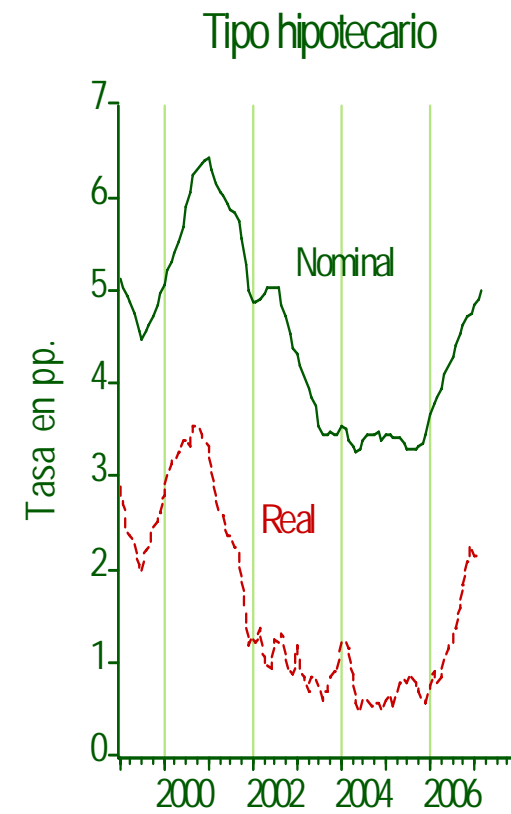
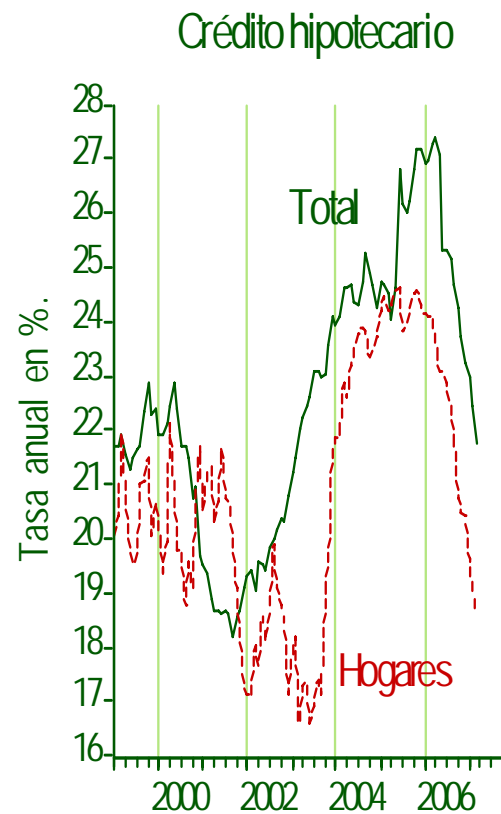
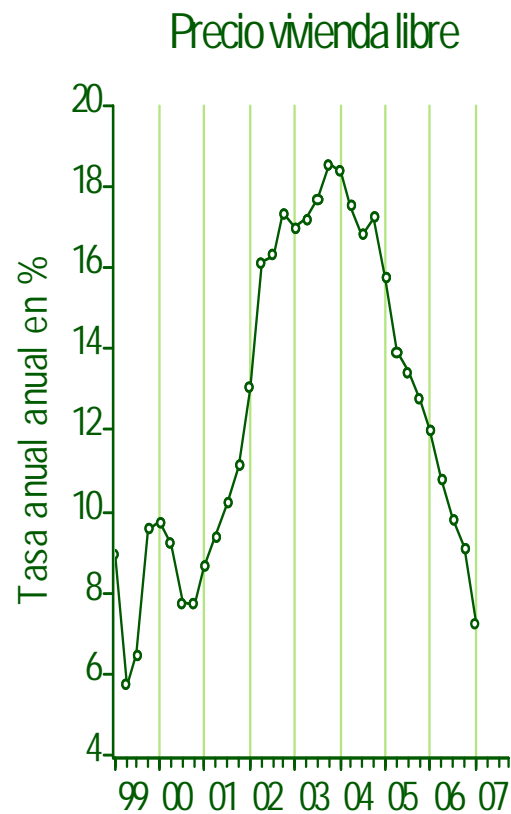
CRÉDITO A OTROS SECTORES RESIDENTES

Tasas de variación anual por finalidades



Fuente: Banco de España

El precio de la vivienda y el crédito hipotecario muestran una clara desaceleración. Se espera un ajuste ordenado y gradual del sector de la construcción.



BUENA GESTIÓN DE LA POSICIÓN DE FINANCIACIÓN

POSICIÓN INTERBANCARIA
en millones de €

	BALANCES					
	INDIVIDUALES			CONSOLIDADOS		
	mar-07	mar-06	Variaciones %	mar-07	mar-06	Variaciones %
ECA ACTIVO	219.840	188.402	16,7	193.904	151.586	27,9
ECA PASIVO	196.938	240.821	-18,2	214.322	264.517	-19,0
POSICIÓN TOMADORA NETA		52.419		20.418	112.931	-81,9
POSICIÓN PRESTAMISTA NETA	22.902					

CRECIMIENTO DIVERSIFICADO Y SOLVENTE

BUENA GESTIÓN DE LA POSICIÓN DE FINANCIACIÓN

SALDOS CON CLIENTES
en millones de €

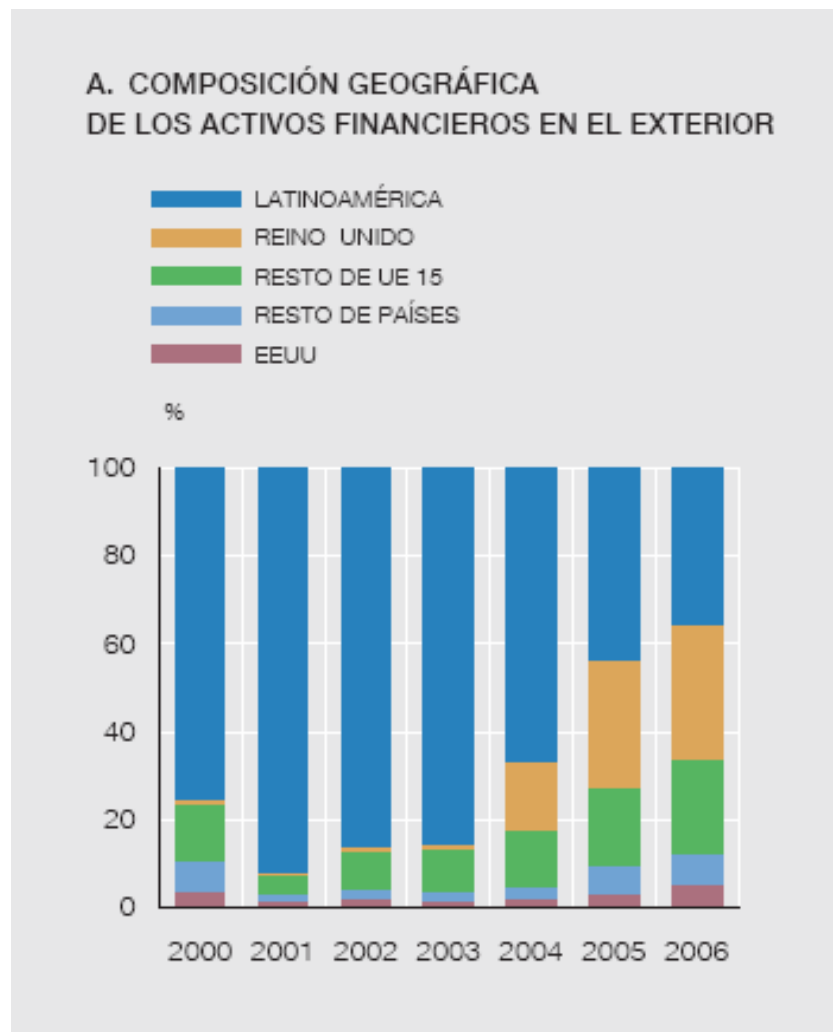
	BALANCES					
	INDIVIDUALES			CONSOLIDADOS		
	mar-07	mar-06	Variaciones %	mar-07	mar-06	Variaciones %
CREDITO A LA CLIENTELA	690.665	565.752	22,1	1.069.957	898.677	19,1
DEPÓSITOS DE LA CLIENTELA	584.447	461.622	26,6	710.623	620.551	14,5
INVERSIÓN NETA CON CLIENTES	106.218	104.130	2,0	359.334	278.126	29,2
CARTERA DE RENTA FIJA	85.197	132.692	-35,8	190.682	248.037	-23,1
VALORES EMITIDOS	214.338	182.889	17,2	453.513	341.183	32,9
FINANCIACIÓN NETA CORREGIDA	22.923					
INVERSIÓN NETA CORREGIDA		53.933		96.503	184.980	-47,8

LA IMPORTANCIA DE LAS “FILIALES”

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS. MARZO 2007 en millones de €y %	" Filiales "			
	Consolidado (A)	Individuales (B)	Aportación al consolidado (A) - (B)	en % de (A)
Activos totales medios	1.629.153	1.144.110	485.043	29,8%
Margen de intermediación	7.399	3.642	3.757	50,8%
Margen ordinario	13.951	7.068	6.883	49,3%
Gastos de explotación	5.962	3.018	2.944	49,4%
Margen de explotación	7.989	4.050	3.939	49,3%
Insolvencias, dotaciones y otros rtdos.	1.436	330	1.106	77,0%
Resultado antes de impuestos	6.553	3.720	2.833	43,2%
Resultado del ejercicio	4.939	2.958	1.981	40,1%
Resultado atribuido a la minoría	256			
Resultado atribuido al grupo	4.683			

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

DIVERSIFICACIÓN GEOGRÁFICA



EVOLUCIÓN DE LOS RECURSOS PROPIOS

Evolución Recursos Propios Grupos Consolidados*

(millones de euros)

	mar-2007	mar-2006	Variación %
Recursos propios computables (BIS)	107.405	93.471	14,9
Recursos TIER 1	67.054	59.039	13,6
Recursos propios mínimos (BIS)	69.786	62.087	12,4
Exceso recursos propios	37.619 (54%)	31.384	19,9
Ratio BIS (en %)	12,31	12,04	2,2
Tier 1 (en %)	7,69	7,61	1,1

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

FORTALECIMIENTO DEL BALANCE

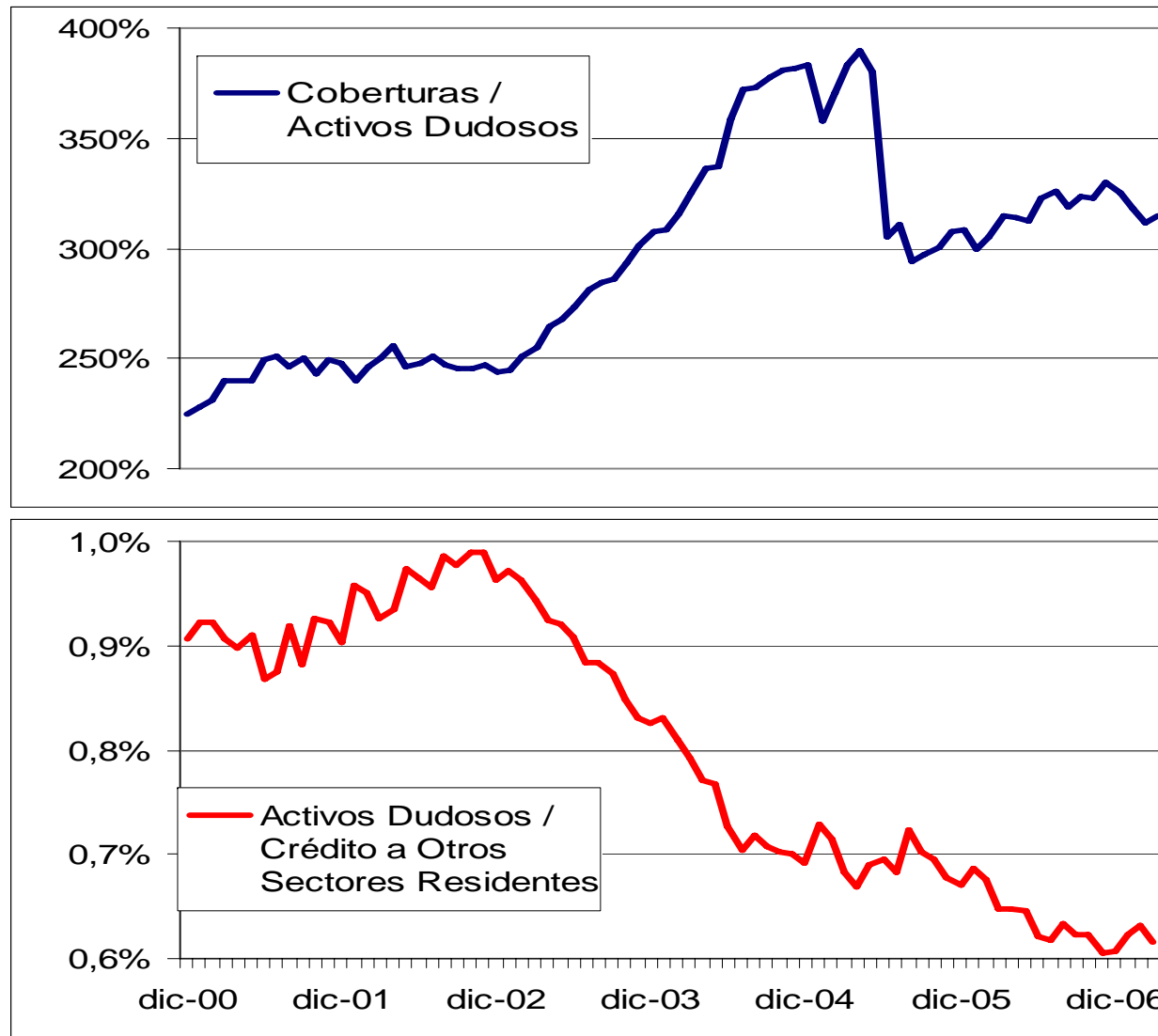
en porcentajes	INDIVIDUALES			CONSOLIDADOS***		
	mar-2007	mar-2006	Variación %	mar-2007	mar-2006	Variación %
Índice de morosidad *	0,62%	0,65%	-4,6	0,91%	0,96%	-5,2
Índice de cobertura * *	314%	315%	-0,3	209%	210%	-0,3

* 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

CRECIMIENTO DIVERSIFICADO Y SOLVENTE



1er TR 2007

BUEN TRIMESTRE DEL SECTOR BANCARIO

CRECIMIENTO DEL RESULTADO Y DE LA RENTABILIDAD

BUENA CALIDAD Y RECURRENCIA DE LOS INGRESOS

CONTENCIÓN DE LOS COSTES. CRECIMIENTO EFICIENTE

CRECIMIENTO DIVERSIFICADO Y SOLVENTE

EN UN ENTORNO ECONÓMICO FAVORABLE

La economía española ha registrado un crecimiento sostenido, más equilibrado y en ligera aceleración.

	2005	2006	I-06	II-06	III-06	IV-06	I-07
<u>PIB real</u>	3.5	3.9	3.7	3.8	3.8	4.0	4.1
Gasto final en hogares	4.2	3.7	3.7	3.6	3.7	3.7	3.6
Gasto final en AA.PP.	4.8	4.4	4.3	4.4	4.2	4.9	5.2
Form.bruta capital fijo	7.0	6.3	6.3	6.2	6.4	6.4	6.6
Demanda nacional (1)	5.3	4.9	4.8	4.8	4.8	4.9	4.8
Export. bienes y servicios	1.5	6.3	9.5	4.9	3.4	7.3	4.2
Import. bienes y servicios	7.0	8.4	11.6	7.3	6.0	8.8	5.6
Sector exterior (1)	-1.8	-1.1	-1.1	-1.1	-1.1	-0.9	-0.7
<u>Pro memoria</u>							
Tasa de paro (%)	9.2	8.5	9.1	8.5	8.1	8.3	8.5
Inflación (IPC)	3.4	3.5	4.0	3.9	3.5	2.6	2.4

Notas: (1) Contribución al crecimiento del PIB real.
Fuente: INE.

Las proyecciones de los principales organismos apuntan hacia una suave desaceleración en 2007 que se acentúa en 2008. Seguimos creciendo por encima del 3% y de la zona euro.

Variación anual en porcentaje salvo indicación contraria

	2006	Comisión UE		OCDE		MEH		FMI		Panel exp.	
		2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008
<u>PIB precios constantes</u>	3.9	3.7	3.4	3.6	2.7	3.4	3.3	3.6	3.4	3.7	3.2
Demanda nacional	4.9	4.7	4.3	4.3	3.0	4.3	4.1	4.0	3.7	4.3	3.8
Expor. bienes & servic.	6.3	5.8	5.4	6.3	6.3	6.1	5.6	6.2	6.2	5.4	4.5
Impor. bienes & servici.	8.4	7.6	7.0	7.9	6.5	7.9	6.8	7.3	6.9	6.9	5.5
Sector exterior (1)	-1.1	-0.9	-0.9	-0.9	-0.5	-0.9	-0.8	-0.8	0.6	-0.6	-0.6
<u>Pro memoria</u>											
Tasa de inflación	3.6	2.6	2.4	2.5	2.7	2.7	2.6	2.6	2.7	2.5	2.7
Tasa de paro (2)	8.5	8.1	7.8	8.2	8.1	7.8	7.7	7.8	7.7	8.1	8.0

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

Fuentes: Comisión de la Unión Europea (Economic Forecasts, abril 2007), OCDE (EO / mayo 2007), M^o de Economía y Hacienda (Informe sobre posición cíclica de la economía española, marzo 2007), FMI (Art.IV. Mayo 2007) y Funcas (abril 2007).

El entorno internacional sigue siendo favorable, especialmente en los países con mayor actividad del sector bancario español.

Variación anual en %

	2005	2006	2007	2008
<i>Producto mundial</i>	4.9	5.4	4.9	4.9
<i>PIB real</i>				
- EE.UU.	3.2	3.3	2.2	2.8
- Zona Euro	1.4	2.6	2.3	2.3
- Reino Unido	1.9	2.7	2.9	2.7
- Brasil	2.9	3.7	4.4	4.2
- Chile	5.7	4.0	5.2	5.1
- Mejjico	2.8	4.8	3.4	3.5

Fuente: FMI. World Economic Outlook. Abril 2007.

1er TR 2007
BUEN TRIMESTRE
DEL SECTOR BANCARIO

MUCHAS GRACIAS POR SU ATENCIÓN



1er TR 2007

BUEN TRIMESTRE
DEL SECTOR BANCARIO

