

Banesto

Presentación de
Resultados

4^o Trimestre 2010

13 DE ENERO DE 2011

Esta presentación contiene estimaciones y proyecciones con respecto al negocio, la situación financiera, las operaciones, estrategia, planes y objetivos del Grupo Banesto. Algunas de estas estimaciones y proyecciones, aunque no necesariamente todas, aparecerán identificadas por el uso de palabras como “anticipa” “estima” “espera”, “cree”, “estimaciones”, “objetivos” o expresiones similares. Estas expresiones están consideradas como “Forward-Looking Statements” según la U.S. Private Securities Litigation Reform Act de 1995.

Por su naturaleza, dichos Forward-Looking Statements implican cierto riesgo e incertidumbre ya que reflejan las actuales expectativas y asunciones del Grupo Banesto que pueden devenir imprecisas por hechos y circunstancias futuras. Factores de índole política, económica o regulatoria en España o en la Unión Europea tales como la disminución de los depósitos de clientes, los cambios en los tipos de interés o en los tipos de cambio, el impacto de la competencia o los cambios relativos al accionista de control, podrían hacer que los resultados actuales del Grupo Banesto y su evolución difiriesen significativamente de aquellos expresados o implícitos en alguno de los Forward-Looking Statements contenidos en esta presentación.

La distribución del presente documento en otras jurisdicciones puede estar prohibida, por lo que los poseedores del presente documento deberán tener conocimiento de dichas restricciones y cumplirlas. Mediante la aceptación de este informe usted acuerda quedar vinculado por las mencionadas limitaciones.

El presente documento no constituye una oferta o invitación a suscribir o adquirir valor alguno y ni este documento ni su contenido será base de contrato o compromiso alguno.

1. Resultados 2010

2. Gestión de los riesgos y del capital
3. Gestión del negocio
4. Resumen y objetivos

	Objetivo 2010	Realizado 2010
Eficiencia (%) (incluye amortizaciones)	< 38,9	39,7
Morosidad (%)	Mantener ventaja diferencial	4,08 (119 p.b. mejor que el sector*)
Resultados (Var %)	Mejor que sector y comparables	+5 p.p. vs. comparables**

(*) Diferencia con ratio de morosidad sector a Sep 10

(**) Variación en 9M10 vs. principales comparables

...con estabilidad de ingresos y resultados ordinarios

Millones de Euros	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>Var. %</u>
Margen de intereses	1.660,5	1.730,7	(4,1)
Comisiones netas	617,5	607,6	1,6
Resultados por operaciones financieras	150,9	157,0	(3,9)
Otros resultados	61,1	66,9	(8,6)
Margen bruto	2.490,0	2.562,2	(2,8)
Costes de transformación netos	988,3	997,8	(1,0)
Margen neto de explotación	1.501,7	1.564,4	(4,0)
Dotaciones insolvencias	399,9	382,0	4,7
Impuestos y otros	300,5	358,4	(16,1)
Beneficio ordinario atribuido al grupo	801,3	824,0	(2,8)
Plusvalías y saneamientos extraordinarios netos	(341,2)	(264,2)	29,2
Beneficio atribuido al Grupo	460,1	559,8	(17,8)

y fuertes provisiones y saneamientos extraordinarios

Millones de Euros

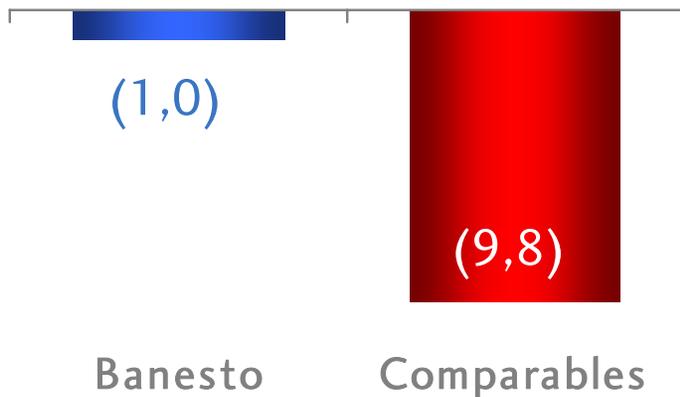
	2010	2009
+ Plusvalías venta de oficinas	84	-
+ Plusvalías venta de cartera	45	78
- Saneamiento de inmuebles	(128)	(206)
- Saneamiento de valores	(75)	(80)
- Insolvencias genéricas y otras provisiones	(413)	(169)
Total saneamientos extraord. antes de impuestos	(487)	(377)

Dotación de 403 millones para provisiones genéricas

Mejor evolución que los competidores hasta septiembre

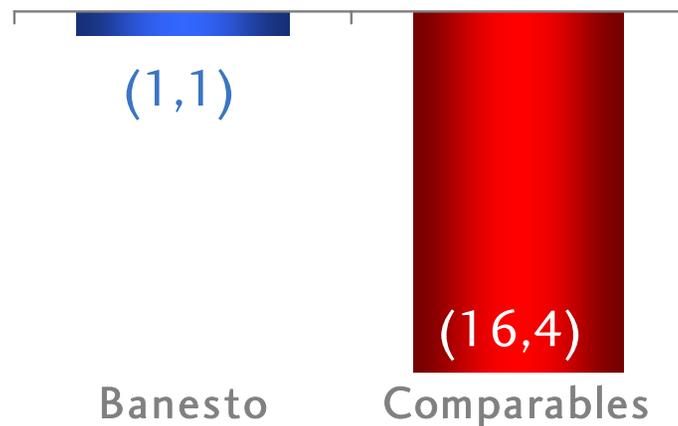
Margen bruto

(Var.% vs. 9M09)



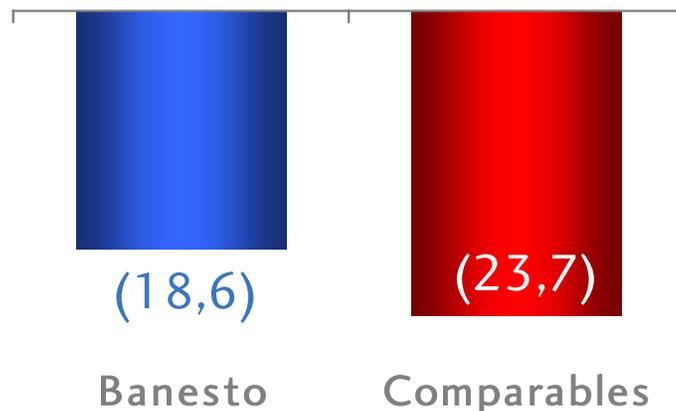
Margen neto de explotación

(Var. % vs. 9M09)



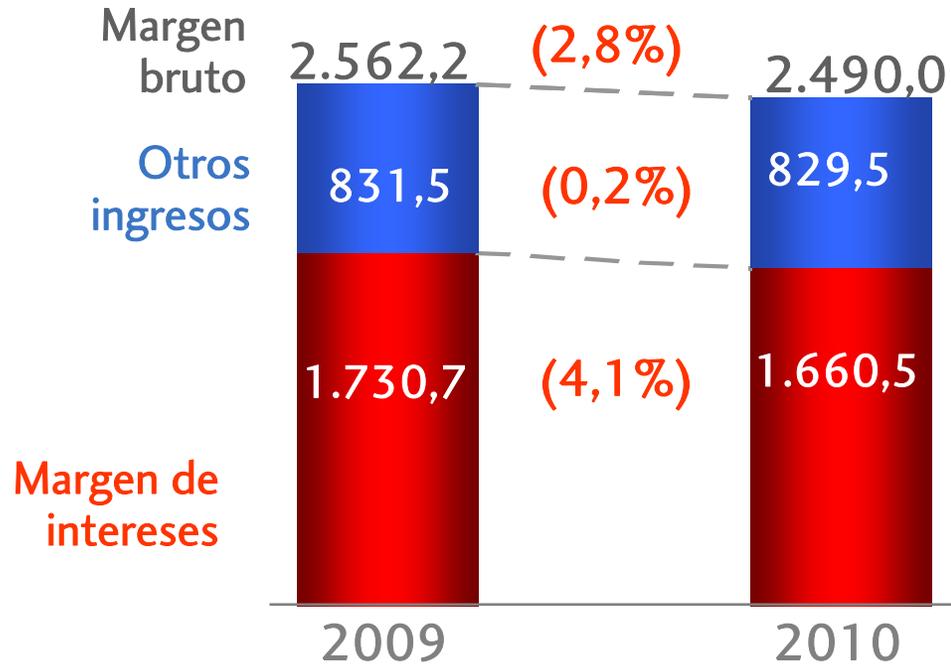
Beneficio neto

(Var. % vs. 9M09)



Defensa de los ingresos en un entorno muy difícil...

Margen bruto acumulado



Millones de Euros

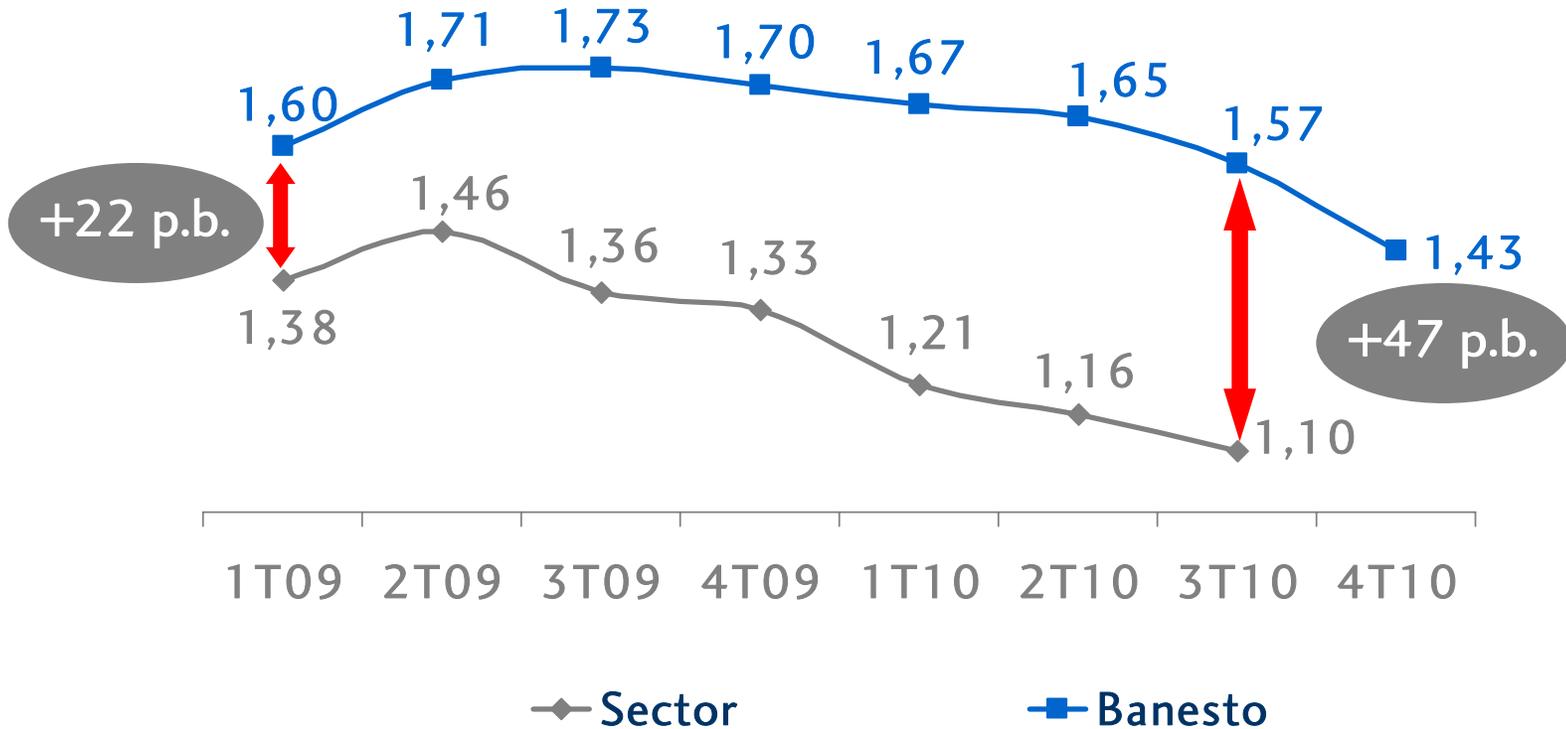
...apoyada en buena parte en su diversificación

Margen bruto

Millones de Euros	2010	% Var.
Particulares	1.016,6	(5,3)
Pymes y comercios	497,1	(1,8)
Empresas	497,8	0,3
Grandes empresas e instit.	221,9	6,4
Mercados	226,1	(7,4)
Act. Corporativas	30,5	(7,9)
Total	2.490,0	(2,8)

El margen financiero se resiente pero evoluciona mejor que el sector

Margen financiero / ATM's (%)

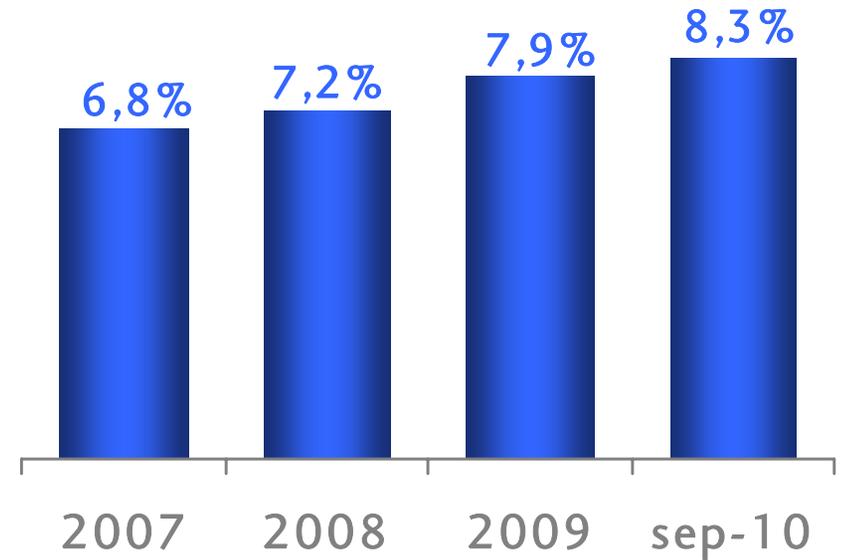


Crecimiento de los ingresos por servicios...

Comisiones de servicios



Cuota comisiones sobre banca



ROF

Distribución por segmentos

Otras operaciones

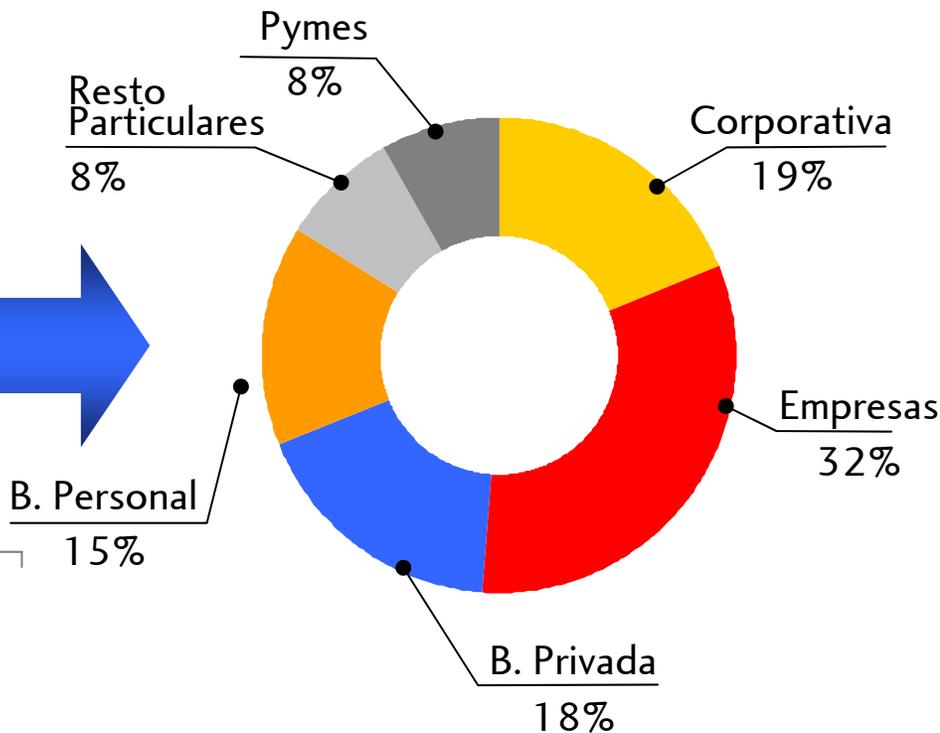
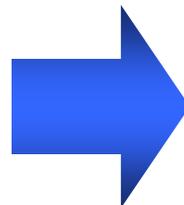


2009

2010

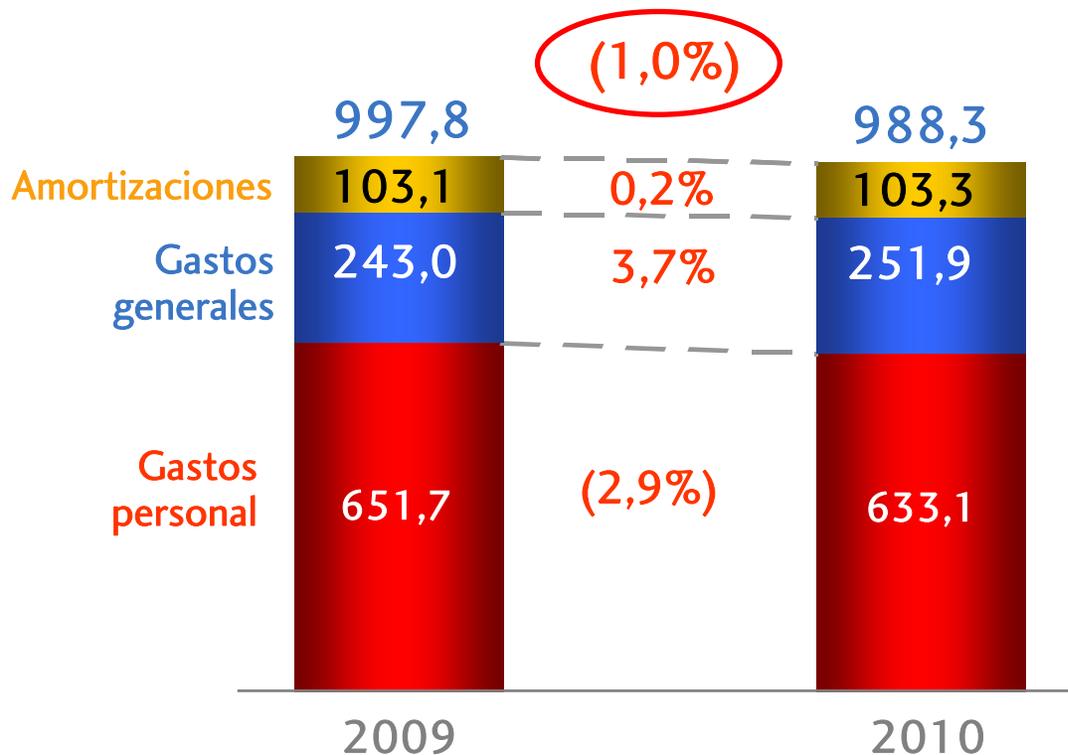
(3,9%)
(27,0%)

(1,2%)



Millones de Euros

Evolución gastos explotación

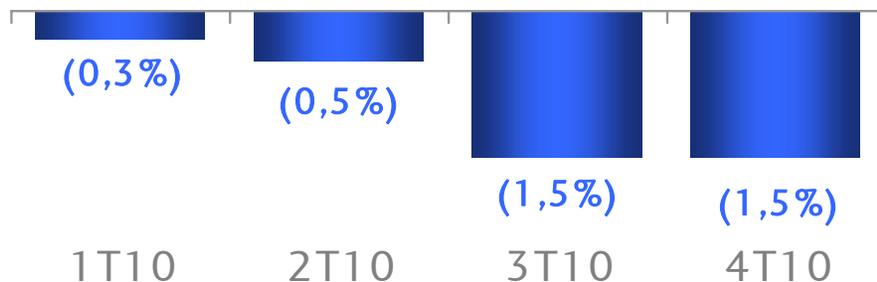


Millones de Euros

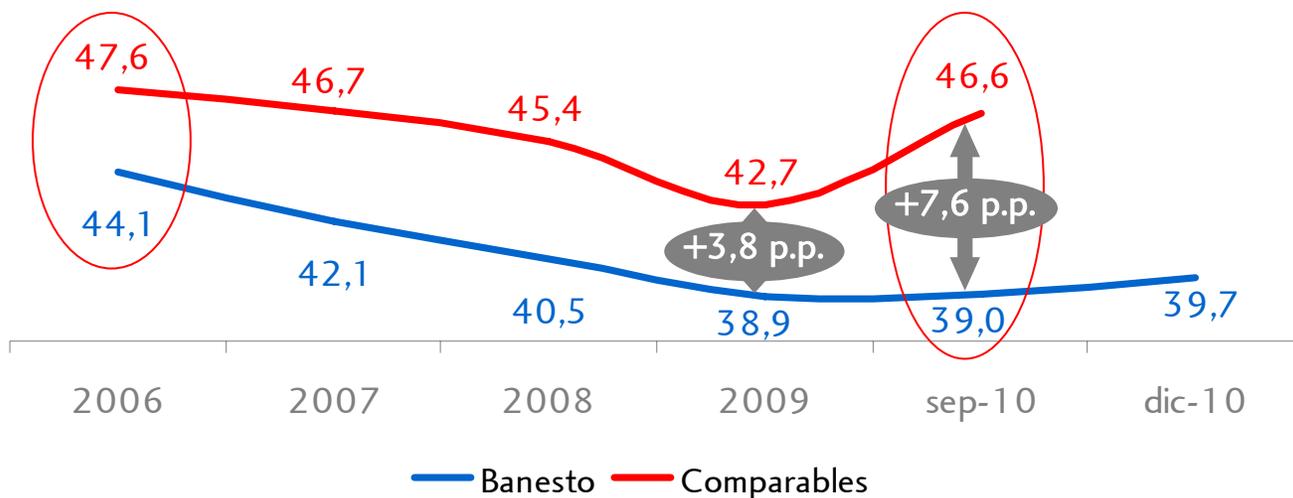
...con mayor intensidad en el segundo semestre

Evolucion de los costes en 2010

(% Var. Interanual)

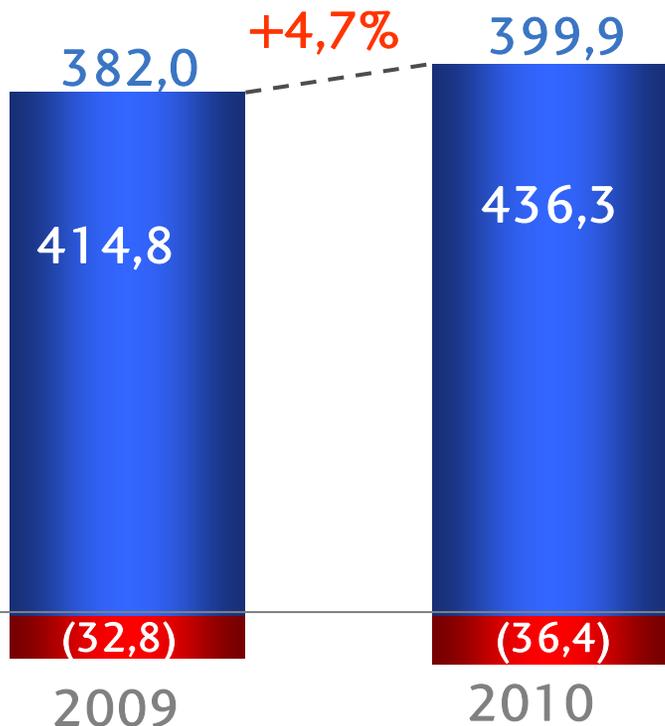


Evolución comparada de la eficiencia (%)

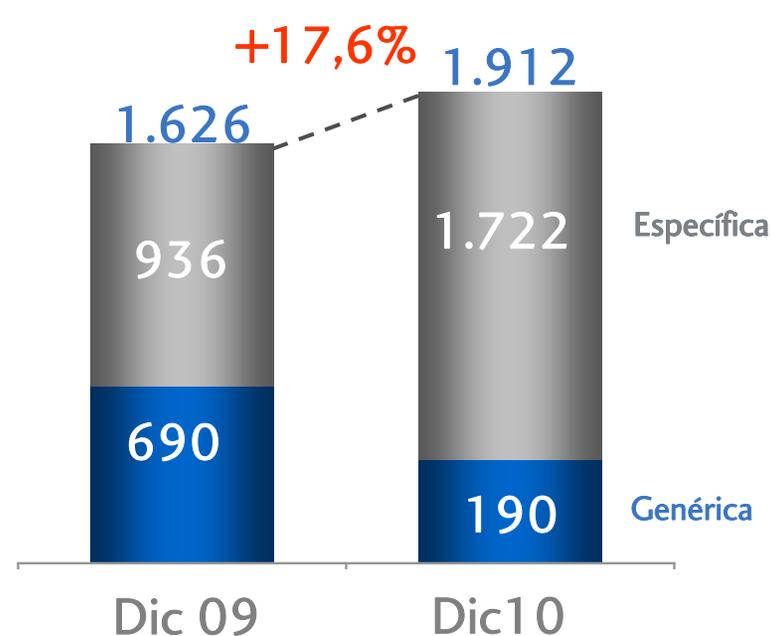


Millones de Euros

Dotación insolvencias



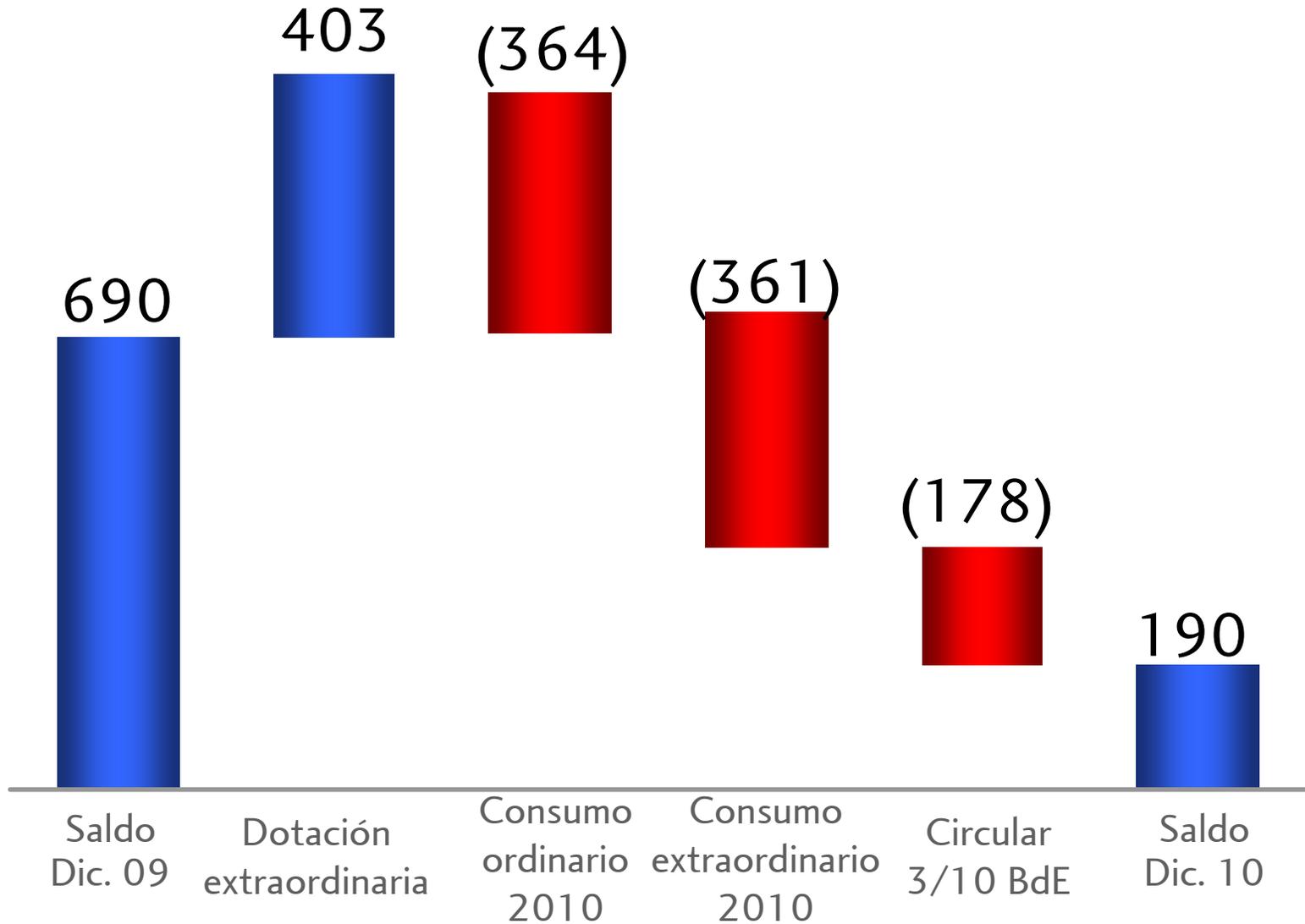
Saldo de provisiones



Con un ratio de cobertura del 54%

Evolución de la provisión genérica

Millones de Euros



1. Resultados 2010

2. Gestión de los riesgos y del capital

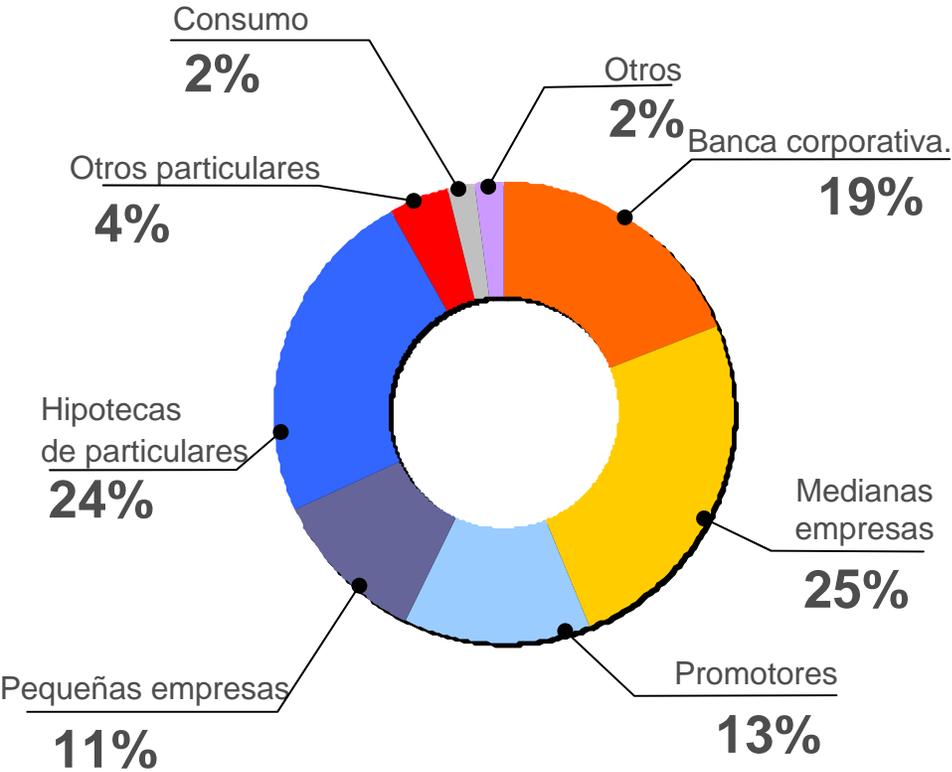
3. Gestión del negocio

4. Resumen y objetivos

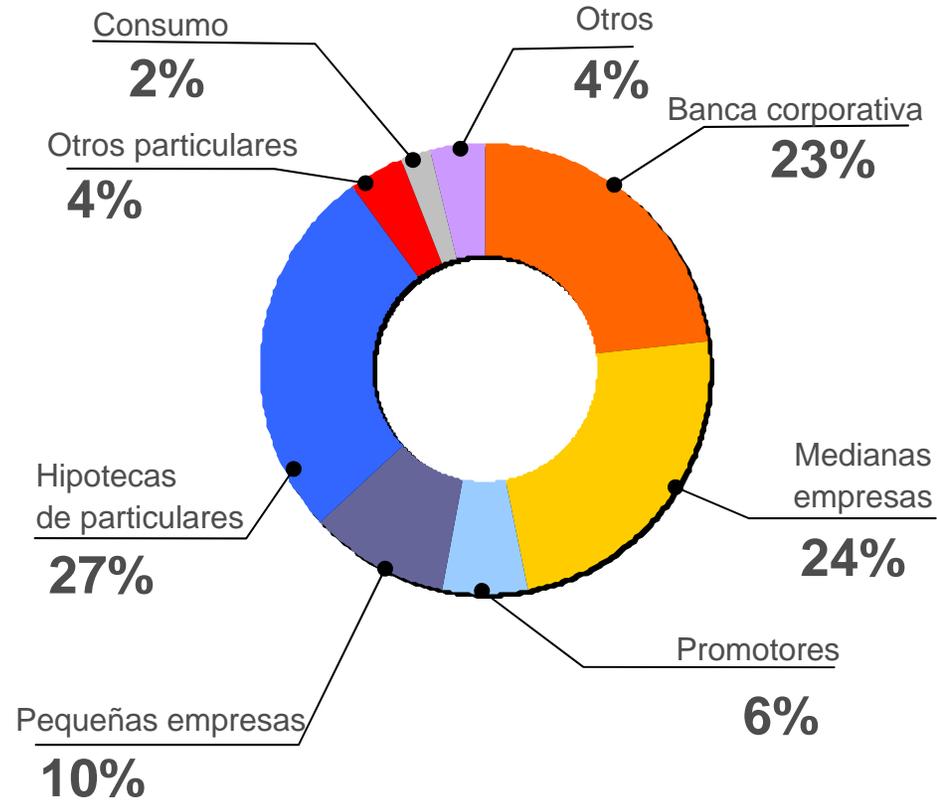
Anticipación en riesgos desde el inicio del ciclo

- 2006 Reducción de los riesgos inmobiliarios (cuota de mercado 06/07 -0,7 p.p.)
- 2006 Venta de Urbis con plusvalías de 1.100 millones de euros
- 2007 Venta de la cartera hipotecaria con menor rating (3% del total)
- 2007 Reducción de 2.300 millones de euros en la cartera de empresas de menor rating
- 2007 Cierre de Credinet (negocio de consumo de concesionarios de coches)

Riesgo crediticio 2007

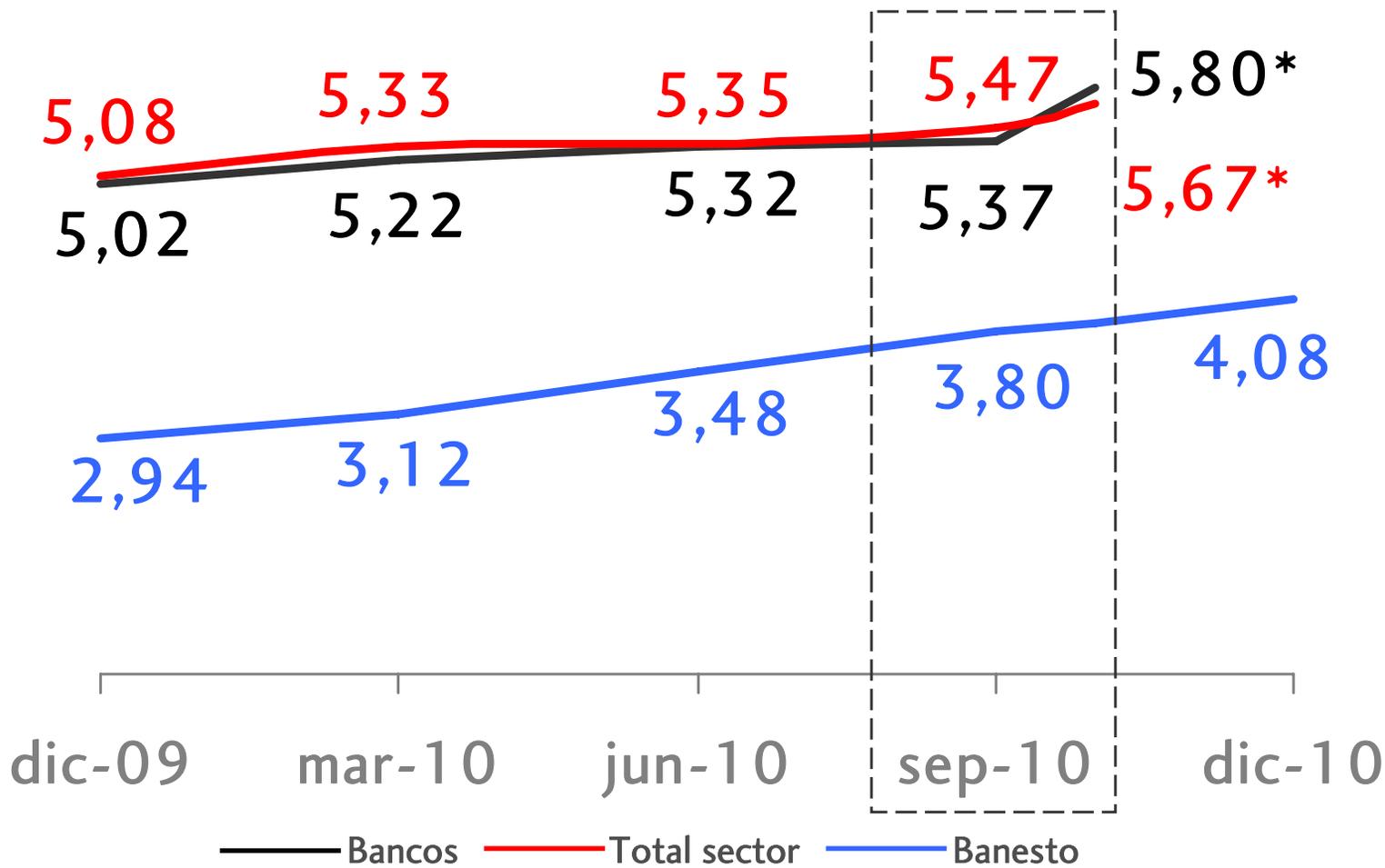


Riesgo crediticio 2010



La morosidad sigue por debajo del sector

Ratio de morosidad (%)



*Últimos datos disponibles del sector a octubre

Dudosidad de crédito sobre sector residente para entidades de crédito

Riesgo con los sectores de construcción e inmobiliario (1)

Distribución de la morosidad

	EUR millones	% Morosidad
Construcción e inmobiliario	1.670	16,1
Cartera crediticia (sin cons. e inm.)	1.871	2,4
Total	3.541	4,08

Riesgo construcción e inmobiliario

Dic. 10	EUR millones	% Provisiones
Morosos y dudosos	1.670	30
Substandard	1.076	18
Total riesgo sujeto a provisiones	2.746	32*
Riesgo construc. e inmobiliario	10.354	
% Cartera crediticia total	13,3%	

Disminución de peso de riesgo constructor + inmobiliario del 17,4% al 13,3% en 12 meses

*Incluye provisión genérica

El 53% del riesgo corresponde al segmento promotor, que cuenta con amplias garantías

Dic. 10	Riesgo	Dudosos	Garantías reales	Provisiones s/dudosos (%)
Grandes empresas s. construcción*	2.227	-	-	-
Resto créditos	2.674	346	1.511	49
Promotores inmobiliarios	5.453	1.324	7.350	24
Total	10.354	1.670	8.861	30

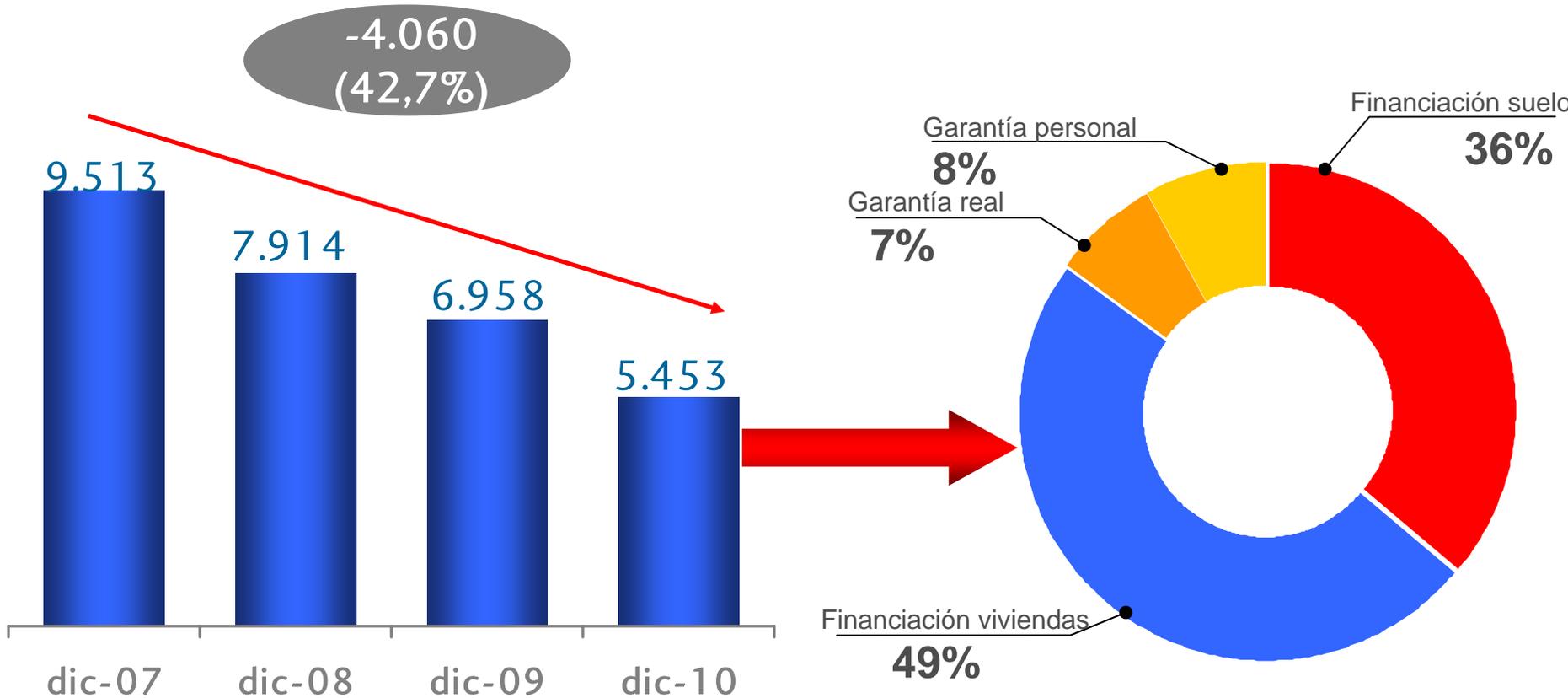
Millones de Euros

*Compañías que facturan más de 1.000 millones de euros

Seguimos reduciendo riesgo con promotores

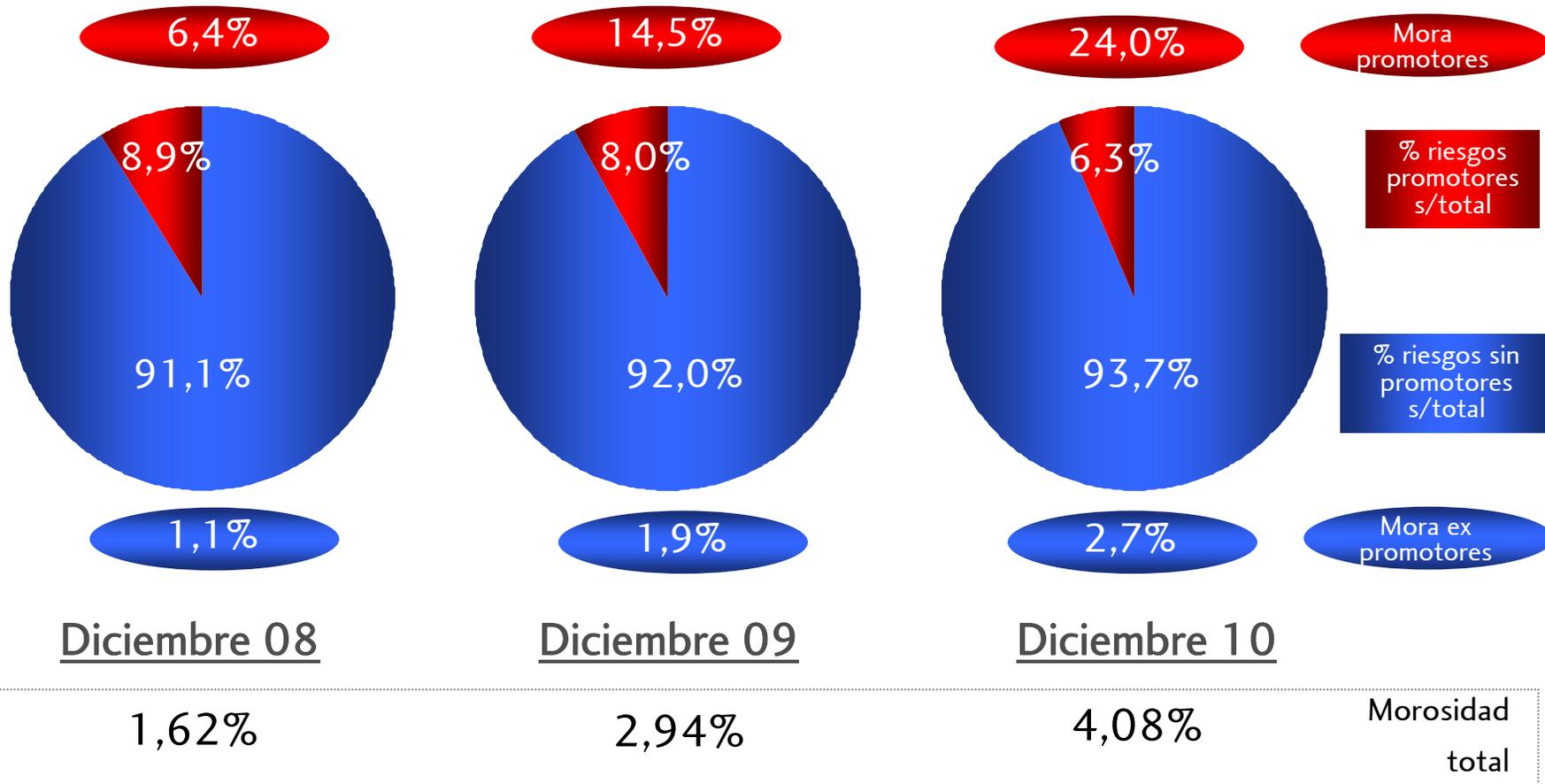
Crédito a promotores inmobiliarios

(EUR mn)



Evolución de la cartera promotor y de la tasa de morosidad

Fuerte disminución del peso y rápido aumento de la tasa de morosidad



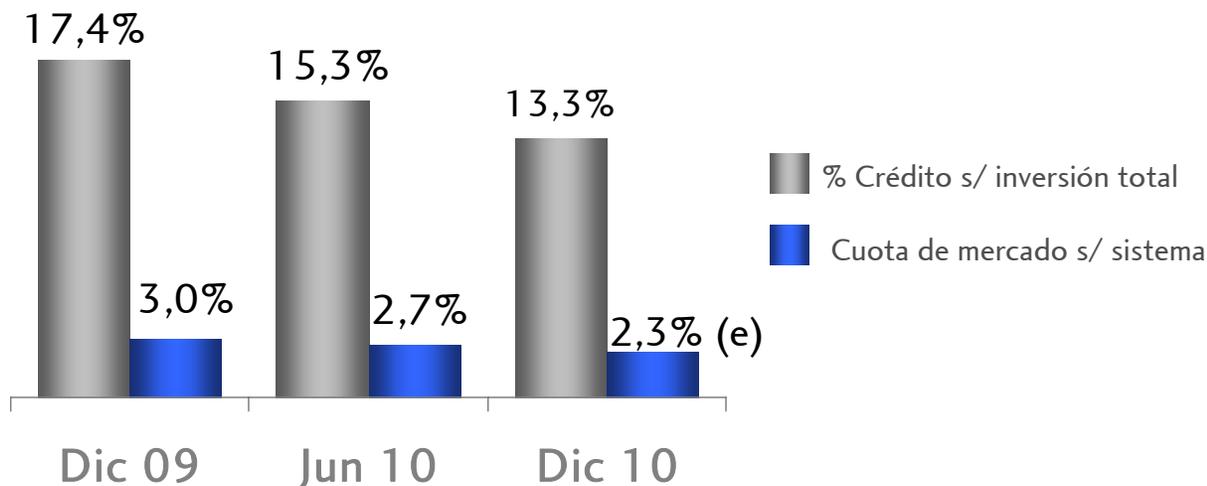
Gestión activa de la cartera de inmuebles

Millones de Euros	Adquiridos	Adjudicados	Total
Saldo 31/12/09	1.265	1.034	2.299
Entradas 2010	485	597	1.082
Salidas 2010	(199)	(232)	(431)
Saldo 31/12/10	1.551	1.399	2.950
Cobertura %	23,0%	25,1%	24,0%

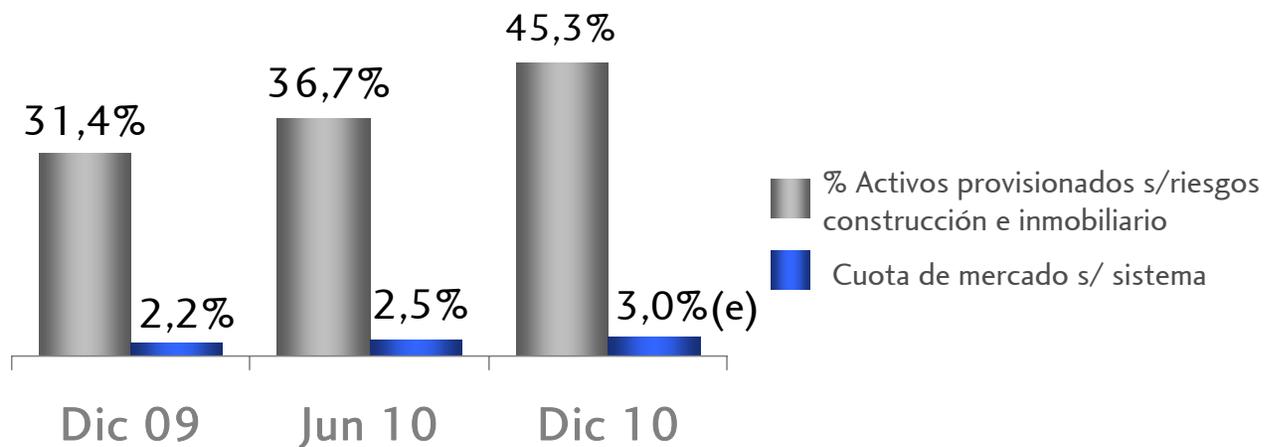
Pérdidas en ventas cubiertas con provisiones

Riesgo con los sectores de construcción e inmobiliario (3)

Evolución del peso y cuota



Activos provisionados*



(*) Incluye morosos, dudosos, substandard e inmuebles adquiridos y adjudicados

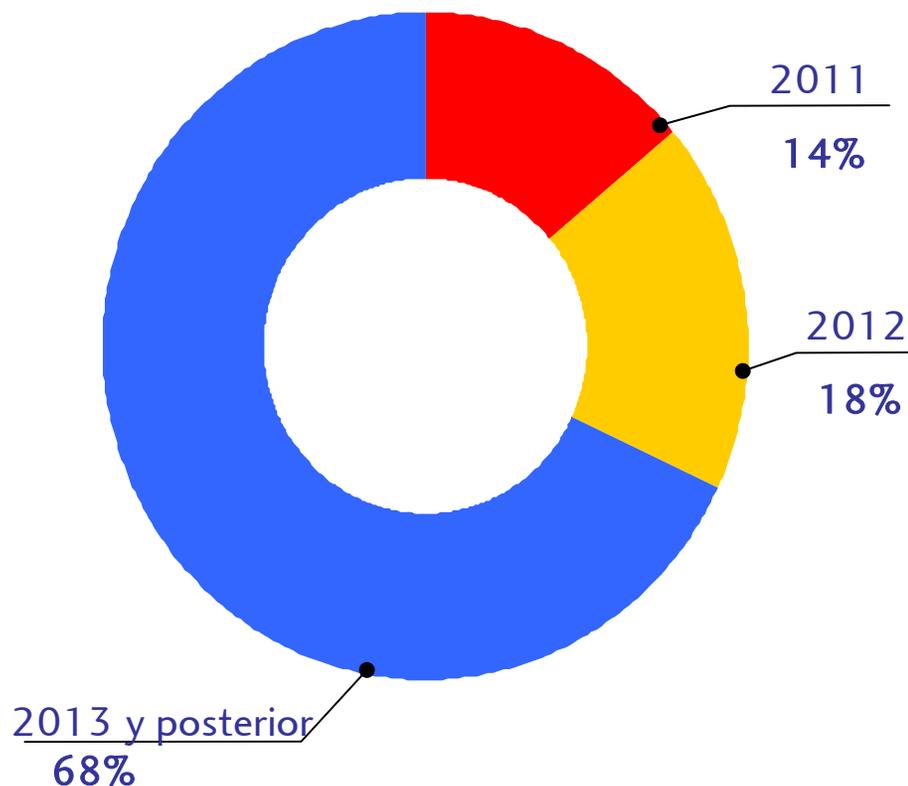
Posicion de liquidez Dic. 2010

- Mantenimiento liquidez positiva a corto plazo
- Reducción gap comercial en 2010 (3.550 EUR mn)
- Nuevas emisiones por 3.520 EUR mn en 2010

Posición activa de liquidez...

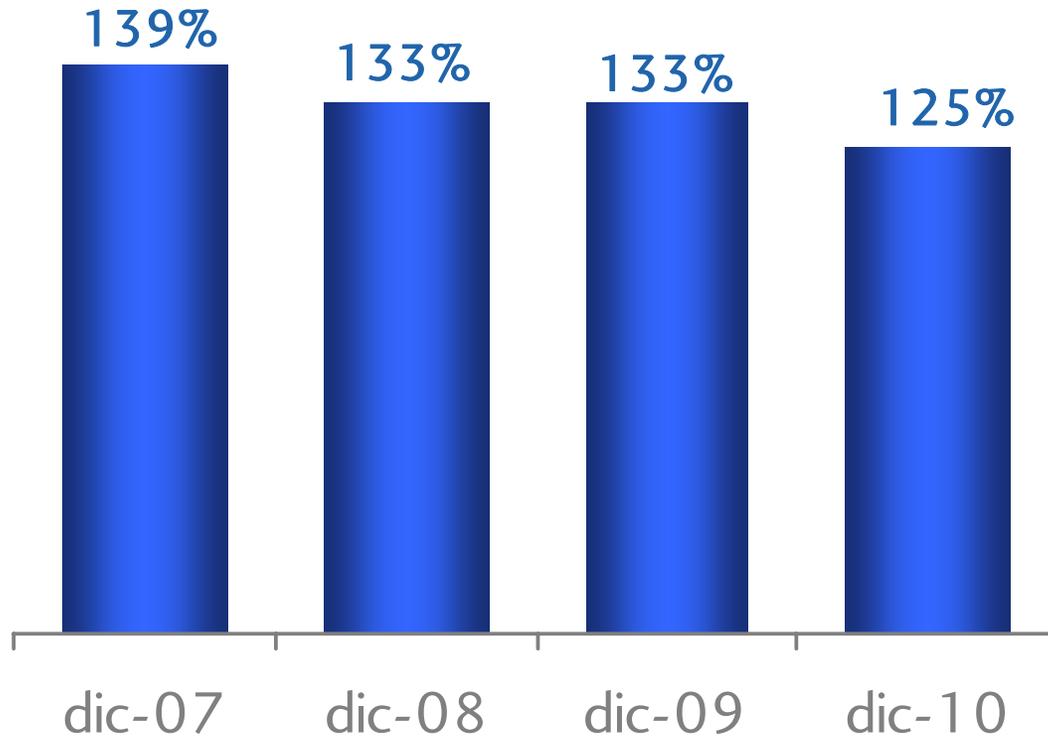
Vencimientos funding mayorista m/p*

(s/ EUR 26.006 mn a 31/12/10)



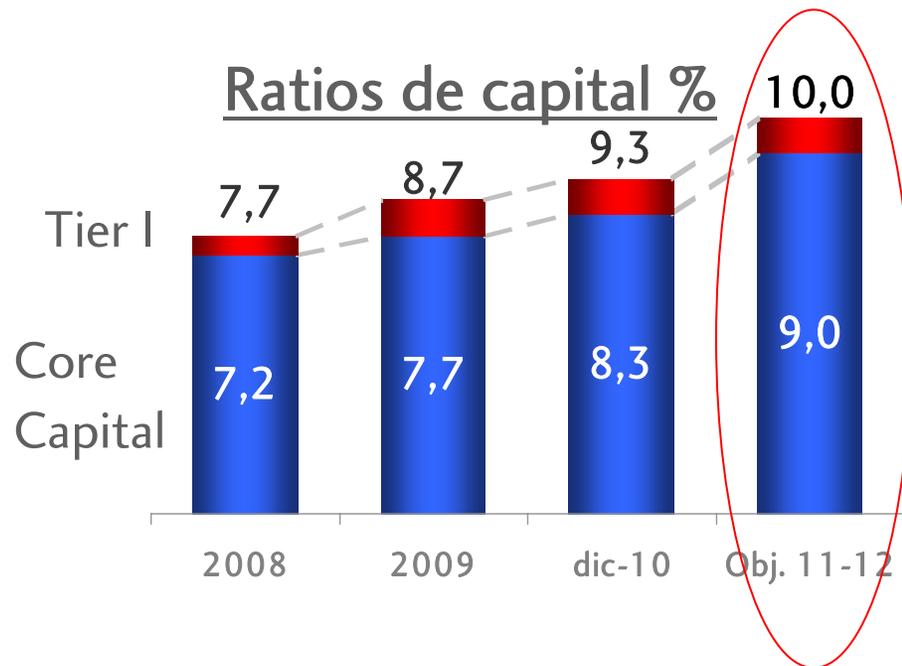
*Deuda senior, cédulas hipotecarias y territoriales y deuda subordinada

Préstamos / depósitos de clientes



Millones de Euros

	<u>Dic 09</u>	<u>Dic 10</u>	<u>Var. %</u>
Core capital	5.238	5.398	3,1
Activos pond. por riesgo	68.026	64.933	(4,6)



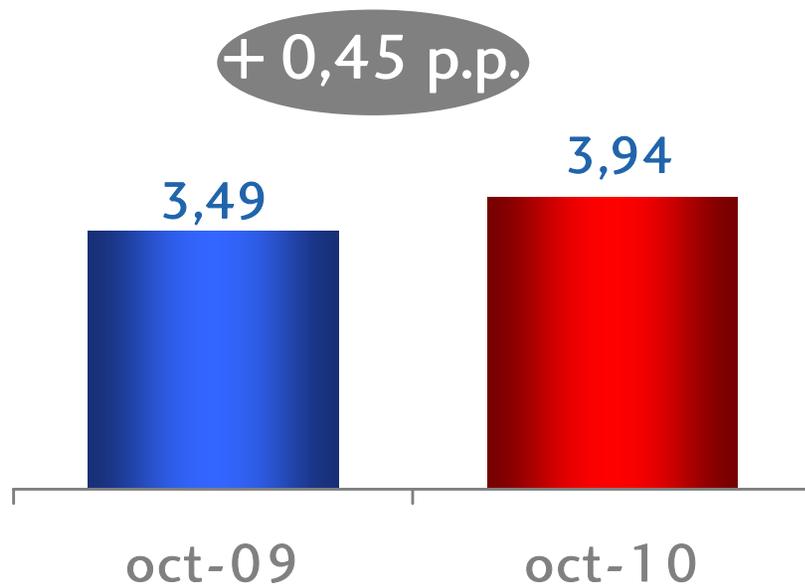
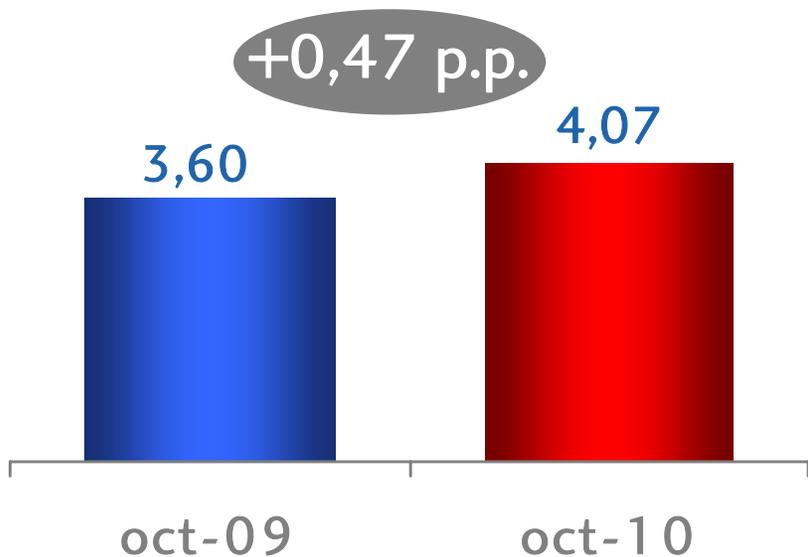
1. Resultados 2010
2. Gestión de los riesgos y del capital
3. Gestión del negocio
4. Resumen y objetivos

Dic 2010	Recursos	% Var. Anual
Sector Público	6.162	(24,9)
Sector Privado	49.626	11,3
Vista	17.537	(1,1)
Plazo	22.070	42,1
Cesión temp. y otras	10.018	(11,6)
Sector no residente	4.662	9,1
Recursos en balance	60.449	5,9
Fondos gestionados	9.499	(13,0)
Recursos de clientes	69.949	2,9
Recursos clientes sector privado	59.125	6,5

% Cuota de mercado s/ sistema

Recursos de clientes

Recursos de hogares



El crédito total evoluciona en línea con el mercado

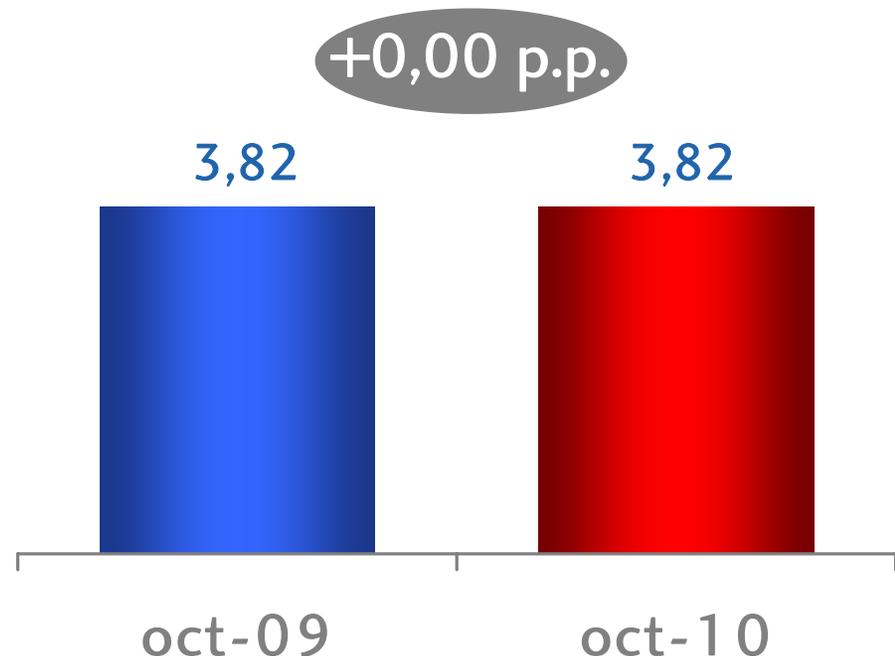
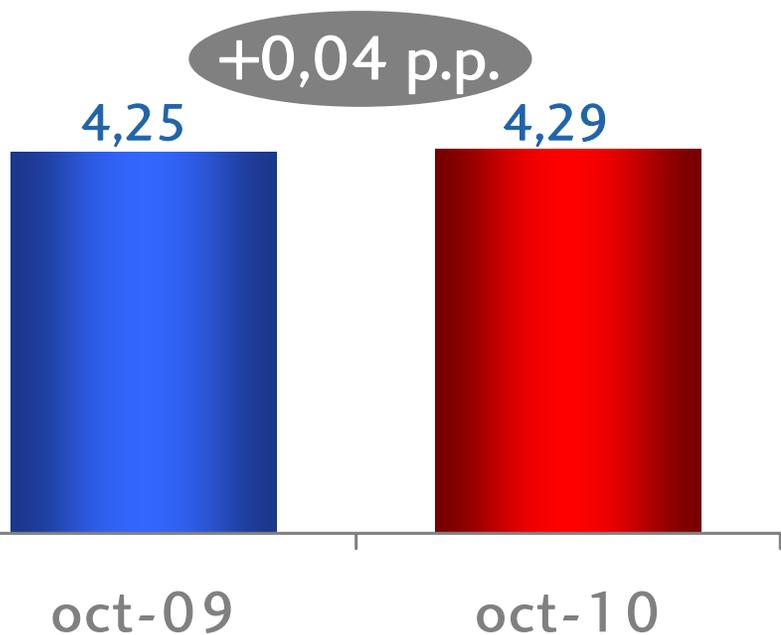
Dic 2010	Inversión	% Var. Anual
Sector Público	2.797	42,5
Sector Privado	68.374	(2,2)
Cartera comercial	3.925	(6,5)
Garantía real	37.492	0,3
Otros crédit. y ptmos.	26.956	(4,8)
Sector no residente	2.973	(8,3)
Activos dudosos netos	1.600	n.s.
Total Inversión	75.744	(0,2)

Millones de Euros

% Cuota de mercado s/ sistema

Inversión crediticia

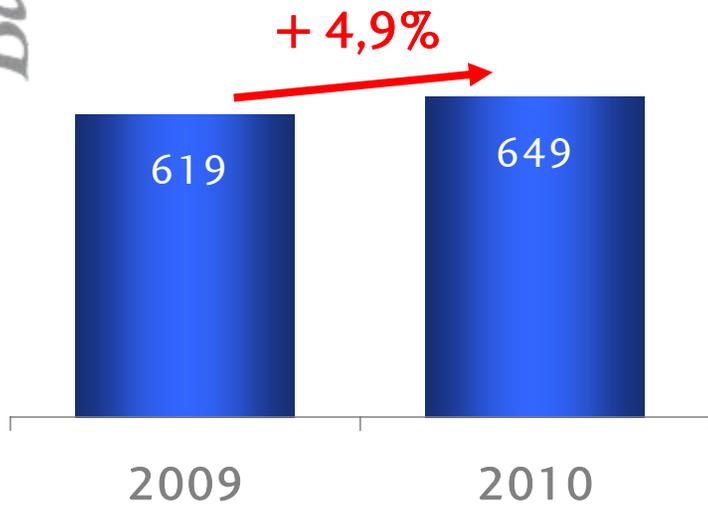
Inversión de hogares



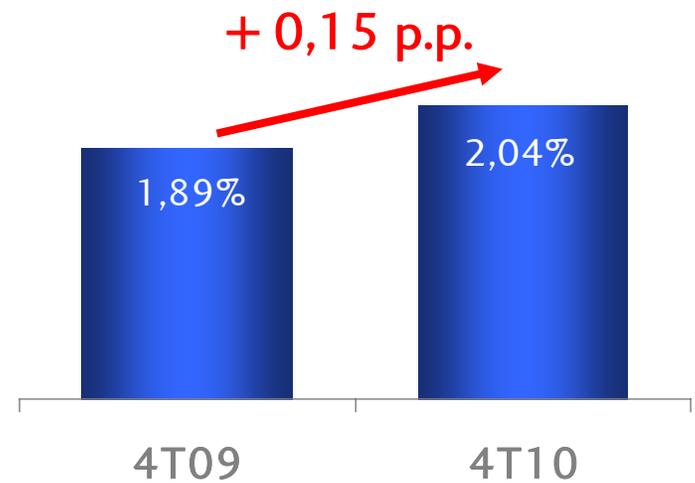
Con mayor crecimiento en empresas de calidad

Banesto

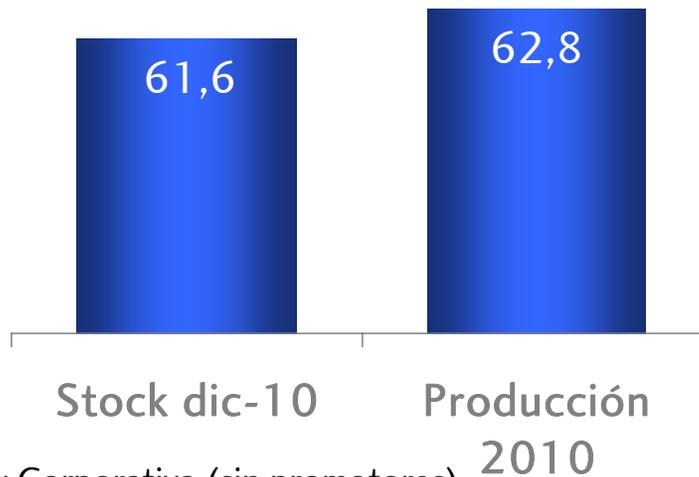
Margen Bruto (Eur mn)



Margen Bruto / EAD



Ráting interno riesgo Empresas

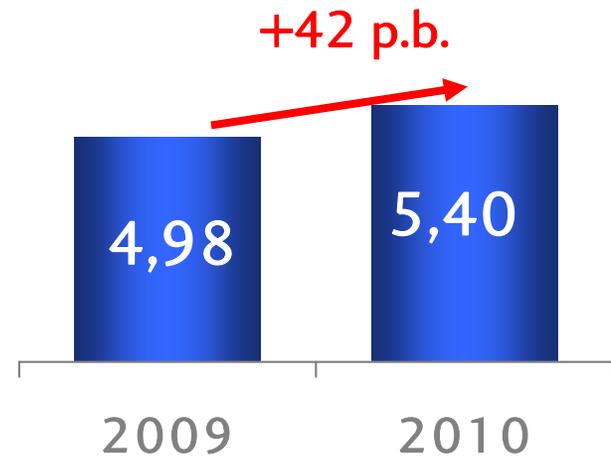


...y mejoras continuas en la transaccionalidad y vinculación de clientes

Base de clientes

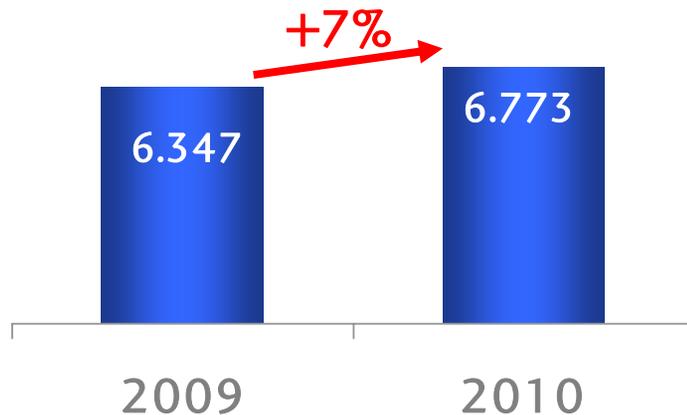
- Más de **1 millón** de nóminas
- **48%** de clientes particulares con su nómina domiciliada

Cuota transaccional*



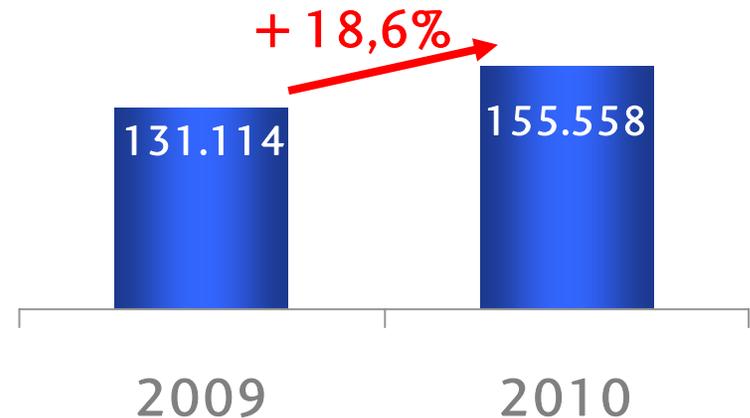
Facturación tarjetas

(Millones de euros)



Pólizas seguros no financieros

(Número)



*Cuota de mercado según SNCE (transferencias, cheques, efectos y domiciliaciones)

EN BANESTO TÚ ELIGES
CÓMO LLEVARTE UN iPad 3G.
SÍ, SÍ. UN iPad 3G.



iPad (Wi-Fi + 3G 16GB)

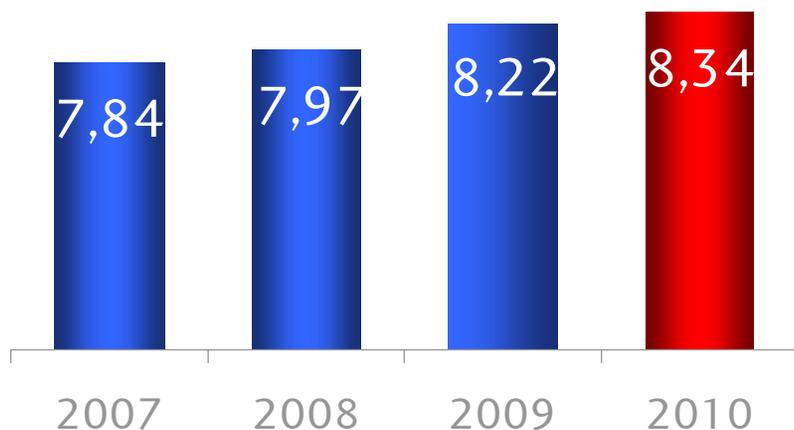
BANCO ESPAÑOL DE CRÉDITO, S.A. - N.I.F. A03000007 - Reg. Merc. de Madrid, Libro 36, Tomo 177, hoja 1386 - Domicilio Social: Avda. Gran Vía de los Hermanos, s/n. 3 - 28013 Madrid

PORQUE EN BANESTO CONECTAMOS CONTIGO.

121.500 nuevas nóminas en 2010

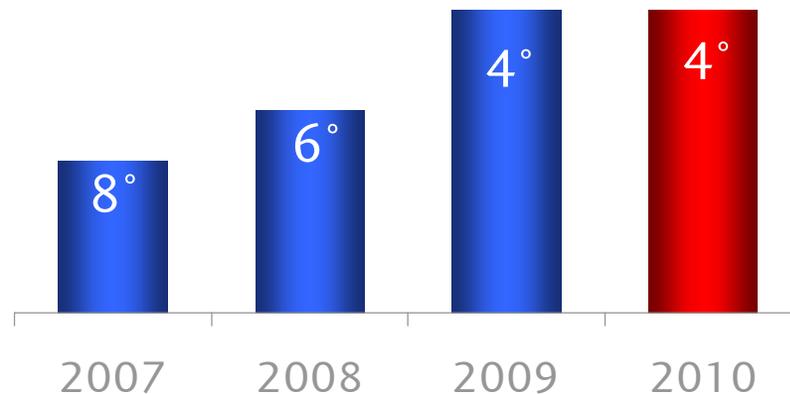
Encuesta de calidad a clientes

Clienting Q₁₀
Banesto



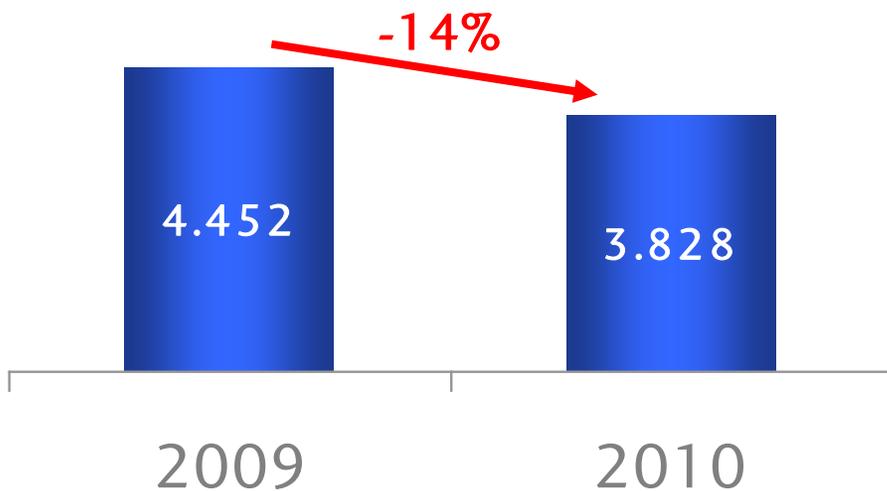
Ránking de satisfacción global

(FRS Inmark)



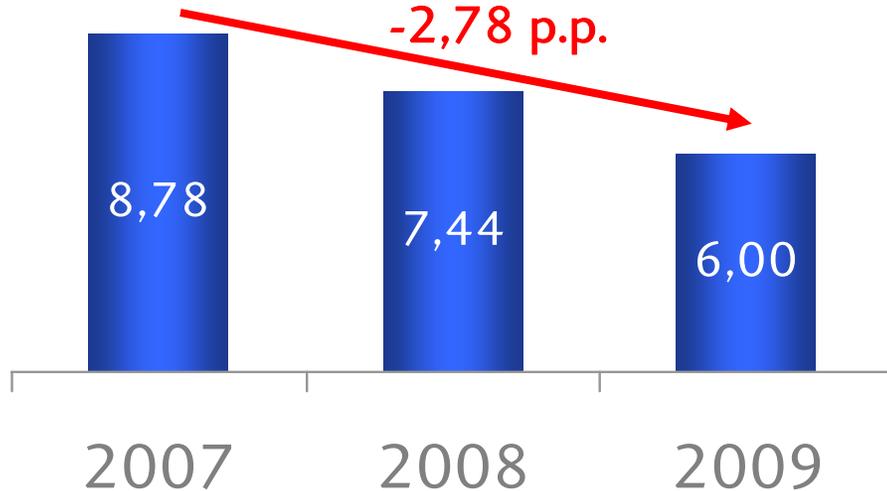
Reclamaciones al SAC

Servicio de atención al cliente



Reclamaciones al Banco de España

Cuota Banesto sobre sector (%)



1. Resultados 2010
2. Gestión de los riesgos y del capital
3. Gestión del negocio
4. Resumen y objetivos

En 2010, y en circunstancias adversas, Banesto ha conseguido unos buenos resultados, superando al sector en:

- Evolución de márgenes y beneficios
- Eficiencia
- Calidad de riesgos y provisiones

Manteniendo una sólida posición de capital y liquidez...

...y, al mismo tiempo, consolidando e incrementando la base de clientes y su vinculación

2011 será un año difícil e incierto

	2010	2011 (e)
PIB (% anual)	(0,2)	0,7
Inflación (% dic/dic)	2,9	0,8
Déficit público (% PIB)	(9,2)	(6,0)
Tipo intervención BCE (dic)	1,00	1,00
Créditos bancario (% dic/dic)	(1,0)	0 / (1,0)
Depósitos bancarios (% dic/dic)	3,5	3 / 4

Fuente: Estimaciones medias organismos nacionales e internacionales. Tipo de intervención BCE implícito en curva de tipos

- Ingresos: Superar al sector en márgenes y resultados
- Eficiencia: reducción de costes operativos
- Morosidad: mantener ventaja diferencial con el sector
- Capital y riesgos: Refuerzo provisiones y capital asegurando la posición de liquidez

Banesto

Presentación de
Resultados

4^o Trimestre 2010

13 DE ENERO DE 2011