

### **BANESTO OBTUVO 210,9 MILLONES DE EUROS DE BENEFICIO NETO DURANTE EL PRIMER TRIMESTRE DE 2009**

- El beneficio recurrente del primer trimestre de 2009 creció un 3,4%. Este crecimiento ha permitido realizar una dotación de 20 millones de euros de provisiones voluntarias
- En consecuencia, el beneficio neto del primer trimestre de 2009 ha ascendido a 210,9 millones de euros, un 3,1% menos que el mismo periodo del año anterior
- El margen de explotación ha sido de 376,7 millones de euros, con un avance interanual del 5,0%
- La inversión crediticia ha tenido un crecimiento del 2,0% y los recursos de clientes en balance han aumentado un 11,9%
- La morosidad al acabar marzo 2009 se ha situado en el 1,97%, con una cobertura con provisiones del 84%

#### **RESULTADOS**

El primer trimestre de 2009 se ha desarrollado en un entorno recesivo, donde se han seguido manifestando nuevas muestras de debilidad de la actividad productiva, con la lógica incidencia en el sector financiero, provocando la persistencia de la ralentización del crecimiento del negocio iniciada hace ya más de un año, a la vez que la morosidad del sistema ha mantenido su tendencia al alza. Al mismo tiempo, los tipos de interés han seguido bajando, alcanzando mínimos históricos en este trimestre.

En este contexto, Banesto ha obtenido en estos tres primeros meses del año, unos resultados positivos, cuyas claves han sido el crecimiento en los ingresos, la contención de costes y el fortalecimiento de las provisiones.

El margen de intereses en el primer trimestre de 2009 ha sido de 418,4 millones de euros, un 7,9% superior al registrado en el mismo periodo del año anterior. La gestión de márgenes y el crecimiento del negocio derivado de la captación y fidelización de clientes han dado como resultado este crecimiento.

## Nota de Prensa

Las comisiones netas presentan una bajada del 3,8% respecto al primer trimestre de 2008. No obstante, estos menores ingresos se deben exclusivamente a la caída durante 2008 del volumen de fondos de inversión y pensiones gestionados. Por el contrario las comisiones netas por servicios, apoyadas sobre todo en las derivadas de una mayor transaccionalidad de nuestros clientes, y en la comercialización de seguros, han tenido un significativo comportamiento, y han alcanzado los 127,4 millones de euros, que suponen un avance interanual del 8,1%.

Los resultados por operaciones financieras han supuesto 43,2 millones de euros, con un incremento respecto al primer trimestre de 2008 del 4,2%, ingresos sustentados una vez más en la recurrencia que genera la distribución de productos de tesorería a clientes.

Fruto de la evolución descrita, el margen bruto obtenido en los tres primeros meses de 2009 ha sido de 625,4 millones de euros, un 3,8% superior al alcanzado en igual periodo de 2008.

Por áreas de negocio, los ingresos generados por la banca doméstica, (Comercial y Corporativa), han sido de 566,7 millones de euros, un 5,0% más que el año precedente, y suponen el 90,6% del margen ordinario del Grupo.

La disciplina en la gestión de costes sigue siendo básica en la situación actual. Banesto continúa poniendo especial énfasis en esta clave de gestión, lo que se ha traducido en un incremento de los gastos generales y amortizaciones de solo el 2,1%, porcentaje inferior al experimentado por los ingresos, consiguiendo una nueva mejora en el ratio de eficiencia, que al cierre de marzo de 2009 se ha situado en el 40,3%, frente al 41,7%, registrado un año antes.

La recurrencia en los ingresos, y el control de costes ha permitido obtener en el primer trimestre de 2009 un margen de explotación de 376,7 millones de euros, que supone un avance interanual del 5,0%.

Las dotaciones para insolvencias han ascendido en el periodo a 79,7 millones de euros, un 30,4% más que en el primer trimestre de 2008. Este crecimiento es consecuencia del repunte de la morosidad en el último año, que en el caso de Banesto lo está haciendo a un ritmo inferior al experimentado por el sistema.

Adicionalmente, y ante la evolución del ciclo económico, se han realizado dotaciones extraordinarias de 20,0 millones de euros que contribuyen a fortalecer la situación patrimonial del Grupo. Con ello, el beneficio antes de impuestos ha alcanzado los 288,2 millones de euros. Deducida la previsión de impuestos, y considerando el impacto de los resultados atribuidos a minoritarios, el beneficio neto atribuible al grupo ha

## Nota de Prensa

ascendido a 210,9 millones de euros, un 3,1% menos que en el primer trimestre de 2008.

### **BALANCE**

En este primer trimestre ha persistido la tendencia de una menor demanda del crédito en el mercado. En este entorno, Banesto ha continuado con su política de crecimiento selectivo, alcanzando la inversión crediticia al cierre de marzo de 2009 los 76.618 millones de euros, que suponen un crecimiento interanual del 2,0%, avance superior al experimentado por la actividad económica.

El deterioro de la situación económica está provocando un incremento de la tasa de morosidad, circunstancia a la que no es ajeno Banesto, pero frente a la que está mostrando un comportamiento comparado positivo. Al acabar marzo de 2009 la tasa de morosidad se ha situado en el 1,97%, con una cobertura del 83,6%.

Los recursos de clientes registrados en balance ascienden al cierre de marzo de 2009 a 59.122 millones de euros, con un crecimiento interanual del 11,9%. Además, los fondos gestionados fuera de balance han frenado en este trimestre la caída que experimentaron durante todo el año pasado y al 31 de marzo de 2009 ascienden a 9.845 millones de euros, un 1,0% más que al acabar diciembre.

El nivel de capitalización del Banco se mantiene muy por encima de los mínimos exigidos. Al cierre de marzo de 2009 el ratio BIS II de Banesto alcanza el 10,57%, con un Tier I del 7,71%, lo que supone un exceso de capital sobre los mínimos exigidos de cerca de 1.800 millones de euros.

Madrid, 16 de abril de 2009

**GRUPO BANESTO - DATOS MAS RELEVANTES**

Datos a Marzo de 2.009 y comparación con 2.008

(Datos en miles de €)

<b><u>BALANCE</u></b>	<b>31/3/09</b>	<b>31/3/08</b>	<b>%</b>
Activos totales	118.047.437	111.987.896	5,4%
Recursos propios	5.168.047	4.805.472	7,5%
Inversión crediticia	76.617.574	75.116.180	2,0%
Recursos de clientes en blance	59.121.971	52.824.724	11,9%
<b>Morosos / Riesgos (%)</b>	<b>1,97%</b>	<b>0,59%</b>	-----
Cobertura (%)	83,61%	266,53%	-----

<b><u>CUENTA DE RESULTADOS</u></b>	<b>31/3/09</b>	<b>31/3/08</b>	<b>%</b>
<b>Margen de Intereses</b>	<b>418.404</b>	<b>387.642</b>	<b>7,9%</b>
Comisiones netas	153.308	159.380	-3,8%
<b>Margen Bruto</b>	<b>625.379</b>	<b>602.359</b>	<b>3,8%</b>
Costes de Explotación	248.725	243.530	2,1%
<b>Margen de explotación</b>	<b>376.654</b>	<b>358.829</b>	<b>5,0%</b>
<b>Resultado antes de Impuestos</b>	<b>288.173</b>	<b>299.202</b>	<b>-3,7%</b>
<b>Resultado atribuible al Grupo</b>	<b>210.853</b>	<b>217.629</b>	<b>-3,1%</b>
<b>Ratio eficiencia (%) (*)</b>	<b>40,29%</b>	<b>41,66%</b>	-----

(\*) Calculo sobre ultimos doce meses.

<b><u>OTRA INFORMACION</u></b>	<b>31/3/09</b>	<b>31/3/08</b>	<b>Var.</b>
Empleados	9.562	9.970	-408
Oficinas	1.888	1.946	-58

(\*) Calculo sobre ultimos doce meses.

ANEXO 1

**GRUPO BANESTO - RESULTADOS CONSOLIDADOS**

Datos a Marzo de 2.009 y comparación con 2.008

(Datos en miles de €)

	31/3/09	31/3/08	Diferencia	
			Absoluta	Relativa
Productos financieros	1.173.750	1.276.307	-102.557	-8,0
Costes financieros	755.346	888.665	-133.319	-15,0
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>418.404</b>	<b>387.642</b>	<b>30.762</b>	<b>7,9</b>
Rendimiento instrumentos de capital	6.612	11.011	-4.399	-40,0
Rtdos. entidades valoradas por el método de la participación	225	217	8	3,7
Comisiones netas	153.308	159.380	-6.072	-3,8
Fondos de inversión y pensiones	25.912	41.575	-15.663	-37,7
Comisiones por servicios	127.396	117.805	9.591	8,1
Resultados por operaciones financieras	43.237	41.490	1.747	4,2
Otros productos de explotación	-10.039	-8.791	-1.248	14,2
Rtdos. netos sociedades no financieras	13.632	11.410	2.222	19,5
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>625.379</b>	<b>602.359</b>	<b>23.020</b>	<b>3,8</b>
Gastos de administración	222.244	217.166	5.078	2,3
a) Personal	162.402	160.011	2.391	1,5
b) Generales	59.842	57.155	2.687	4,7
Amortizaciones	26.481	26.364	117	0,4
<b>MARGEN DE EXPLOTACION</b>	<b>376.654</b>	<b>358.829</b>	<b>17.825</b>	<b>5,0</b>
Insolvencias	79.665	61.070	18.595	30,4
Deterioro otros activos	2.788	228	2.560	n.s.
Otros resultados y dotaciones	-6.028	1.671	-7.699	n.s.
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>288.173</b>	<b>299.202</b>	<b>-11.029</b>	<b>-3,7</b>
Impuesto sobre sociedades	77.271	81.563	-4.292	-5,3
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>210.902</b>	<b>217.639</b>	<b>-6.737</b>	<b>-3,1</b>
Resultado atribuido a la minoría	49	10	39	390,0
<b>RESULTADO ATRIBUIBLE AL GRUPO</b>	<b>210.853</b>	<b>217.629</b>	<b>-6.776</b>	<b>-3,1</b>

ANEXO 2

**GRUPO BANESTO - BALANCE DE SITUACION CONSOLIDADO**

Datos a Marzo de 2.009 y comparación con 2.008

(Datos en miles de €)

ACTIVO	31/3/09	31/3/08	Diferencia	
			Absoluta	Relativa
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES	937.458	900.920	36.538	4,1
CARTERA DE NEGOCIACION, DERIVADOS Y OTROS ACTIVOS F.	16.375.804	9.171.202	7.204.602	78,6
CREDITO A LA CLIENTELA	77.171.163	76.476.243	694.920	0,9
OTRAS INVERSIONES CREDITICIAS	16.724.240	21.154.996	-4.430.756	-20,9
PARTICIPACIONES	317.147	276.642	40.505	14,6
ACTIVOS MATERIALES	1.154.532	1.144.895	9.637	0,8
ACTIVOS INTANGIBLES	56.118	42.978	13.140	30,6
OTROS ACTIVOS	5.310.975	2.820.020	2.490.955	88,3
<b>TOTAL</b>	<b>118.047.437</b>	<b>111.987.896</b>	<b>6.059.541</b>	<b>5,4</b>

PASIVO	31/3/09	31/3/08	Diferencia	
			Absoluta	Relativa
CARTERA DE NEGOCIACION Y OTROS PASIVOS FINANCIEROS	5.943.219	3.320.422	2.622.797	79,0
DEPOSITOS DE LA CLIENTELA	59.121.972	52.824.724	6.297.248	11,9
DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	27.544.746	31.520.349	-3.975.603	-12,6
PASIVOS SUBORDINADOS	2.219.544	2.114.032	105.512	5,0
OTROS PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	14.397.933	14.115.823	282.110	2,0
OTROS PASIVOS	936.601	779.403	157.198	20,2
PROVISIONES	2.525.906	2.567.476	-41.570	-1,6
INTERESES MINORITARIOS	1.770	1.151	619	53,8
AJUSTES AL PATRIMONIO POR VALORACION	187.699	-60.956	248.655	-407,9
CAPITAL Y RESERVAS	4.957.194	4.587.843	369.351	8,1
RESULTADO DEL EJERCICIO	210.853	217.629	-6.776	-3,1
<b>TOTAL</b>	<b>118.047.437</b>	<b>111.987.896</b>	<b>6.059.541</b>	<b>5,4</b>

ANEXO 3

## Nota de Prensa

# Banesto

Datos a Marzo de 2.009 y comparación con 2.008

(Datos en miles de €)

<b>Inversión crediticia</b>	<b>31/3/09</b>	<b>31/3/08</b>	<b>% Var.</b>
<b>Crédito a las Administraciones Públicas</b>	<b>1.268.316</b>	<b>843.257</b>	<b>50,4</b>
<b>Crédito al sector privado</b>	<b>71.177.274</b>	<b>71.032.864</b>	<b>0,2</b>
Cartera comercial	4.077.702	5.880.195	-30,7
Garantía real	37.655.072	37.595.511	0,2
Otros Créditos y Préstamos	29.444.500	27.557.158	6,8
<b>Crédito al sector no residente</b>	<b>3.729.312</b>	<b>3.744.177</b>	<b>-0,4</b>
<b>Total Inversión</b>	<b>76.174.902</b>	<b>75.620.298</b>	<b>0,7</b>
<b>Activos dudosos</b>	1.687.545	508.372	232,0
<b>Menos: Provisiones insolvencias</b>	-1.370.961	-1.273.977	7,6
<b>Ajustes por valoración</b>	126.088	261.487	-51,8
<b>Total Inversión Crediticia</b>	<b>76.617.574</b>	<b>75.116.180</b>	<b>2,0</b>

<b>Recursos de clientes</b>	<b>31/3/09</b>	<b>31/3/08</b>	<b>% Var.</b>
(Datos en miles de €)			
<b>Sector público</b>	<b>12.299.451</b>	<b>8.868.142</b>	<b>38,7</b>
<b>Sector privado</b>	<b>43.564.427</b>	<b>39.715.862</b>	<b>9,7</b>
Cuentas corrientes y ahorro	15.041.706	14.540.037	3,5
Imposiciones a plazo	18.812.730	15.303.185	22,9
Cesión temporal y otras cuentas	9.709.991	9.872.640	-1,6
<b>Sector no residente</b>	<b>3.258.093</b>	<b>4.240.720</b>	<b>-23,2</b>
<b><u>Recursos de clientes en balance</u></b>	<b><u>59.121.971</u></b>	<b><u>52.824.724</u></b>	<b><u>11,9</u></b>
<b>Fondos gestionados</b>	<b>9.845.130</b>	<b>12.027.018</b>	<b>-18,1</b>
Fondos de inversión	6.853.612	9.312.315	-26,4
Pólizas seguro-ahorro	1.637.957	1.171.550	39,8
Fondos de pensiones	1.353.561	1.543.153	-12,3
<b>Recursos totales gestionados</b>	<b>68.967.101</b>	<b>64.851.742</b>	<b>6,3</b>

ANEXO 4