

Banesto

Presentación de Resultados

1^{er} Trimestre 2009

16 DE ABRIL

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 1^{er} Trimestre 2009

2. Evolución del negocio

3. Gestión de los riesgos

- Banesto ha logrado un crecimiento del beneficio neto recurrente del 3,4%.
- Ganancia de cuota en los recursos más estables y rentables, con gran éxito de las campañas de captación de clientes.
- Se mantiene el foco de gestión en el riesgo de crédito, la solvencia y la liquidez, con los siguientes resultados:
 - Continúa el incremento de la mora, pero aumenta el diferencial con el sector
 - Se mantiene una sólida posición de capital y liquidez

Millones de Euros

	<u>1T09</u>	<u>1T08</u>	<u>Var. %</u>
Margen de intereses	418,4	387,6	7,9
▪ Rdto. Instrumentos de capital	6,6	11,0	(40,0)
▪ Comisiones netas	153,3	159,4	(3,8)
▪ Resultados operaciones financieras	43,2	41,5	4,2
▪ Otros productos/costes	(10,0)	(8,8)	14,2
▪ Resultados netos de sociedades no financieras y rds. entidades método participación	13,8	11,6	19,2
Margen Bruto	625,4	602,3	3,8
▪ Costes de transformación netos	248,7	243,5	2,1
- Gastos de personal y generales	222,2	217,2	2,3
- Amortizaciones	26,5	26,3	0,4
Margen Explotación	376,7	358,8	5,0
▪ Perdidas por deterioro de inversión crediticia	79,7	61,1	30,4
▪ Pérdidas por deterioro otros activos	2,8	0,2	n.s.
▪ Otros resultados netos	(6,0)	1,7	n.s.
Resultados antes de impuestos	288,2	299,2	(3,7)
▪ Impuesto sobre sociedades	77,3	81,6	(5,3)
Beneficio neto	210,9	217,6	(3,1)
▪ Minoritarios	0,0	0,0	n.s.
Resultado Grupo	210,9	217,6	(3,1)

* Incluye una provisión voluntaria de 20 millones de euros, sin la que el Beneficio Neto crecería un 3,4%

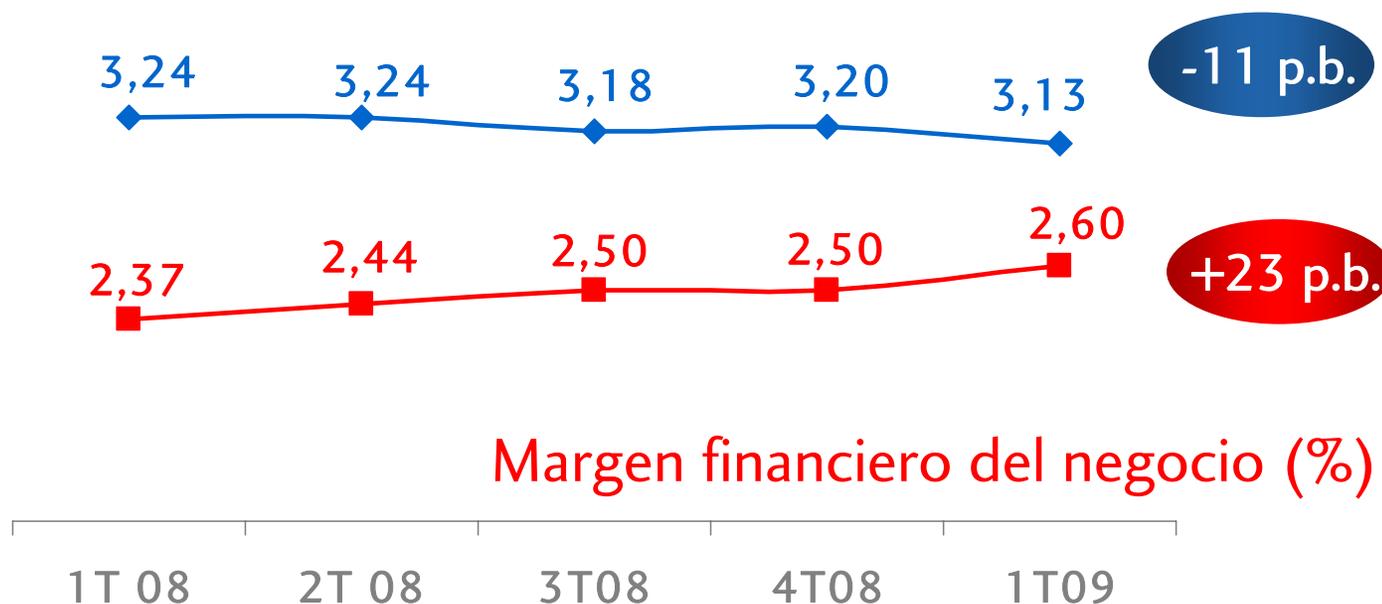
Crecimiento de ingresos positivo y uniforme en todas las áreas de negocio

Margen Bruto

Millones de Euros	1T09	% Var.
Particulares	270,7	3,6
Pymes y comercios	123,8	5,3
Empresas	120,3	8,3
Grandes empresas	46,5	6,1
Mercados	56,6	8,6
S. Público	5,4	(10,6)
Actividades corporativas	2,1	(80,0)
Total	625,4	3,8

Gestión positiva del margen en un entorno de fuerte competencia y bajadas de tipos de interés

Diferencial de clientes (%)



Los ingresos por servicios mantienen una evolución positiva gracias al crecimiento del número de clientes

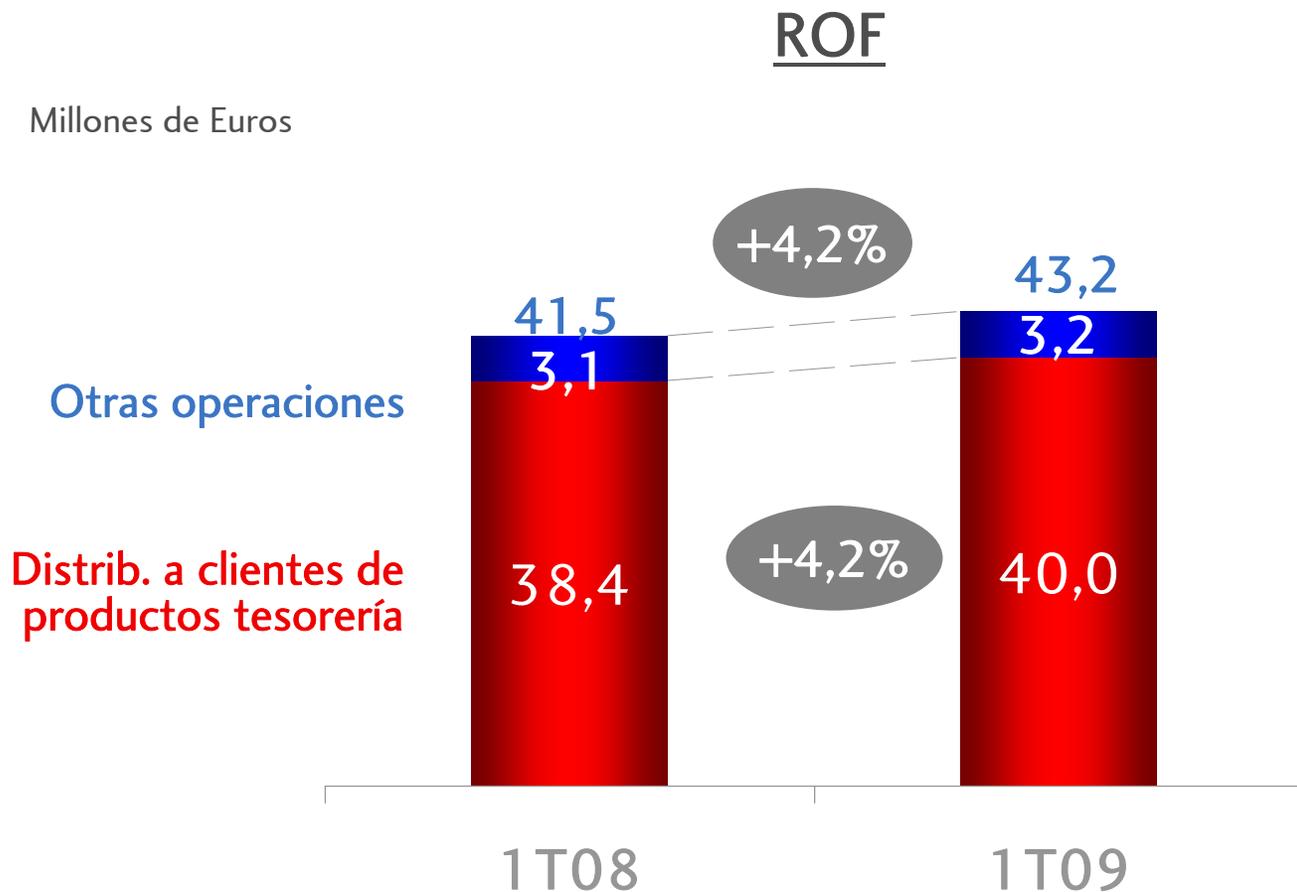
Millones de Euros

Comisiones

Ingresos por servicios



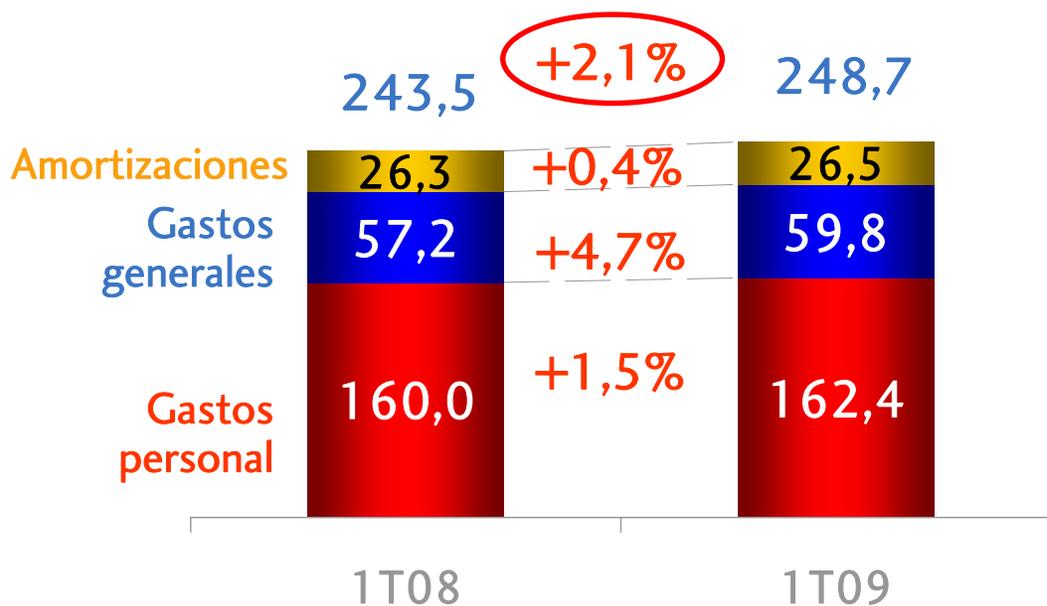
El crecimiento del ROF se apoya en la distribución de productos de tesorería a clientes



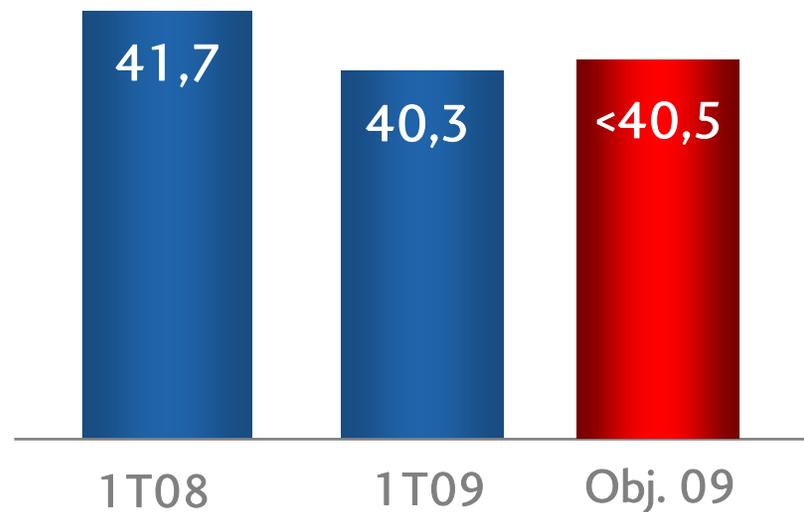
El control de los costes permite el cumplimiento del objetivo de eficiencia

Evolución gastos explotación

Millones de Euros



Ratio eficiencia (%)



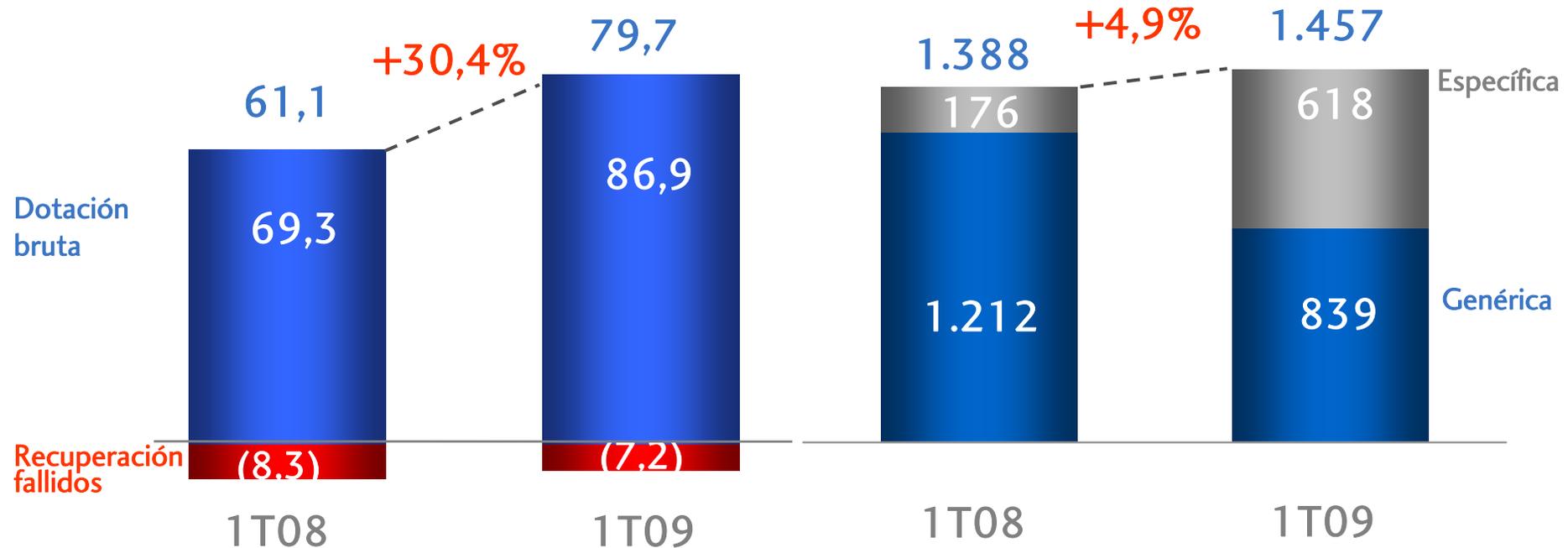
Crecimiento de ingresos > Crecimiento de Gastos

Incremento de las provisiones y elevada cobertura

Millones de Euros

Dotación de provisiones

Saldo de provisiones

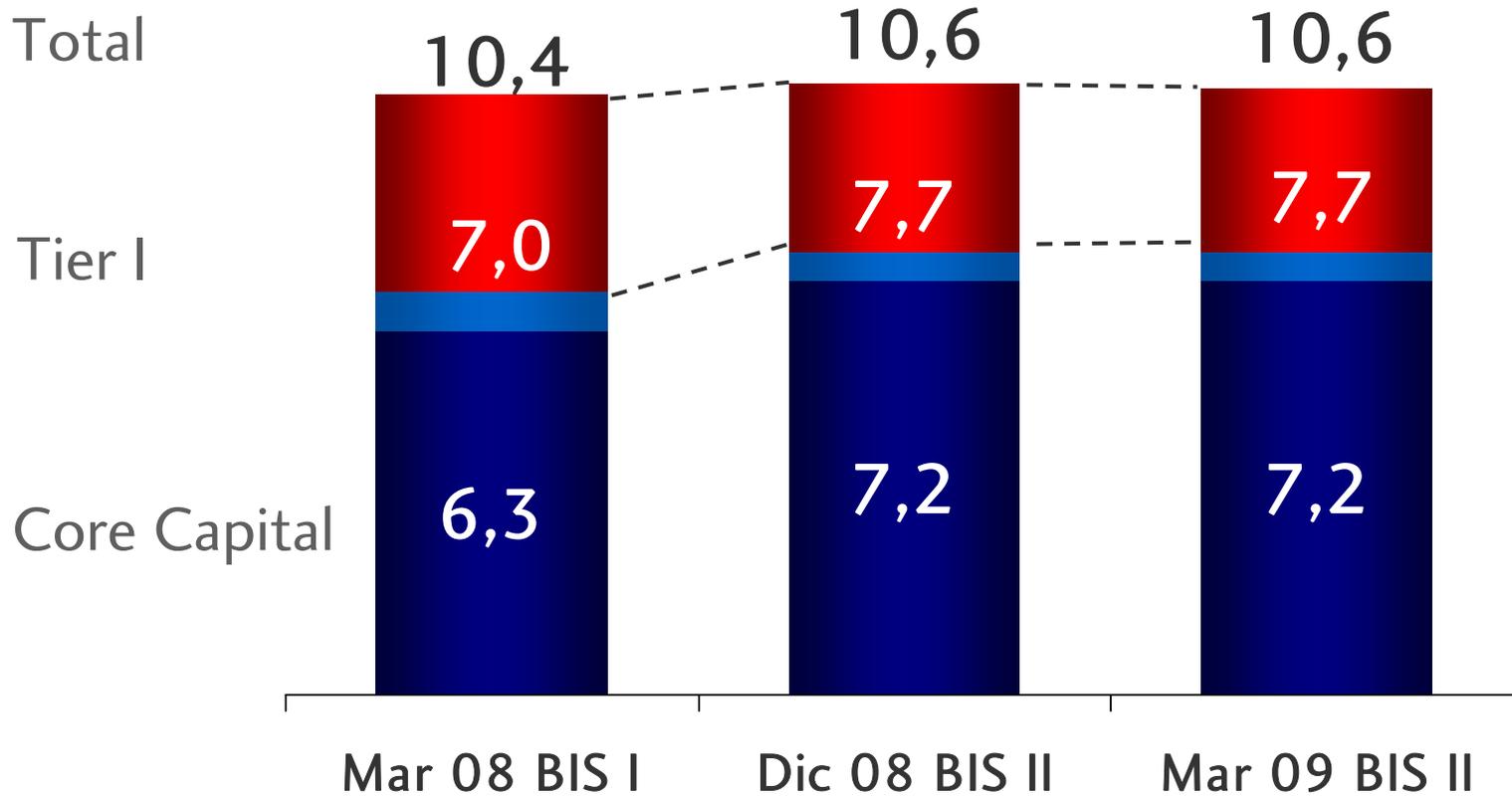


Con un ratio de cobertura del 84%

Cobertura con garantías reales del 130%

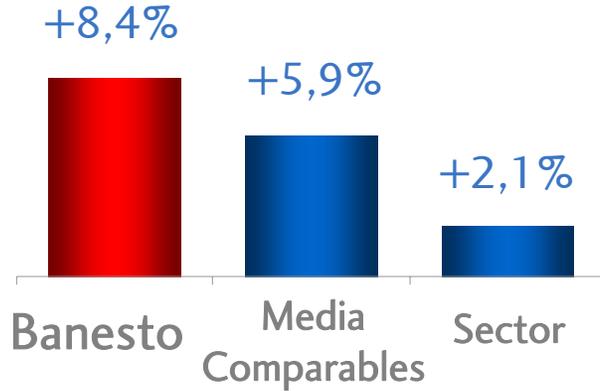
El capital se mantiene en niveles adecuados

Banesto

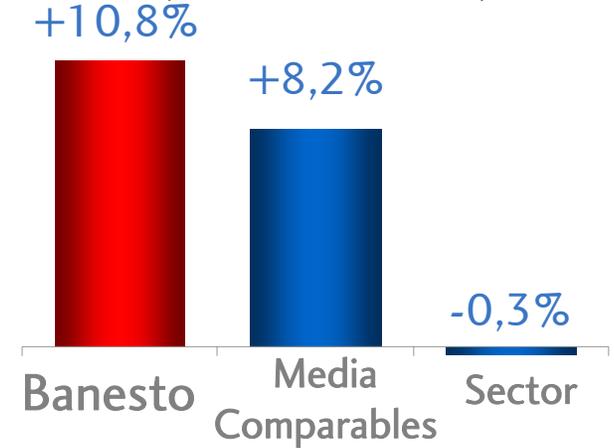


En 2008 la evolución de Banesto fue mejor que la del sector y que la de nuestros comparables

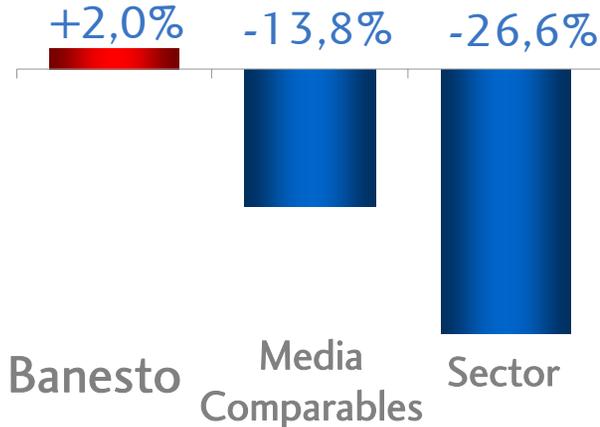
Margen ordinario
(% Crecimiento anual)



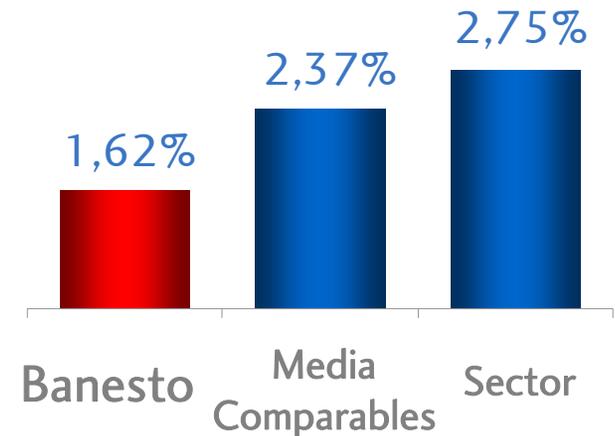
Margen explotación
(% Crecimiento anual)



Beneficio Neto
(% Crecimiento anual)



Morosidad
(% sobre Total riesgo)



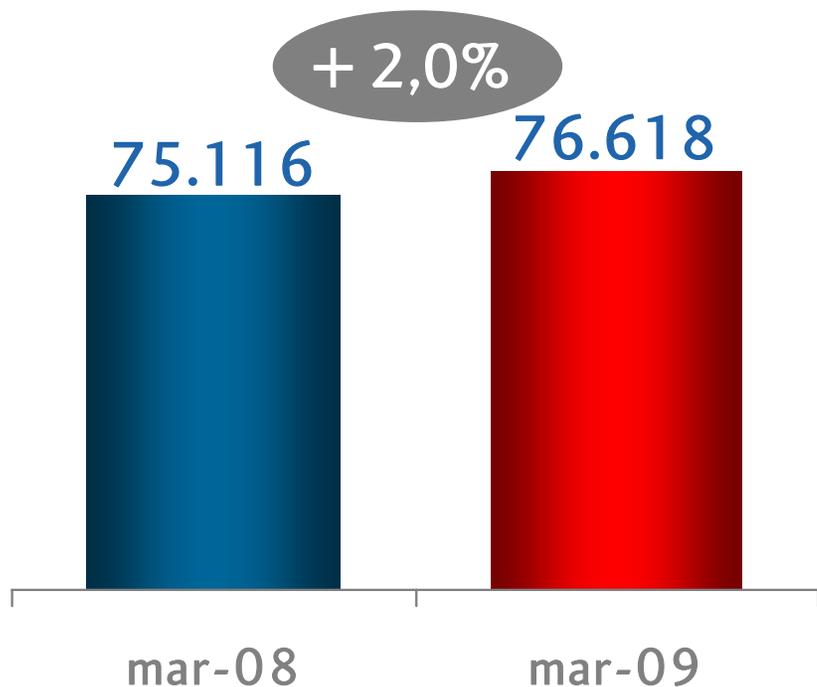
1. Resultados 1er Trimestre 2009

2. Evolución del negocio

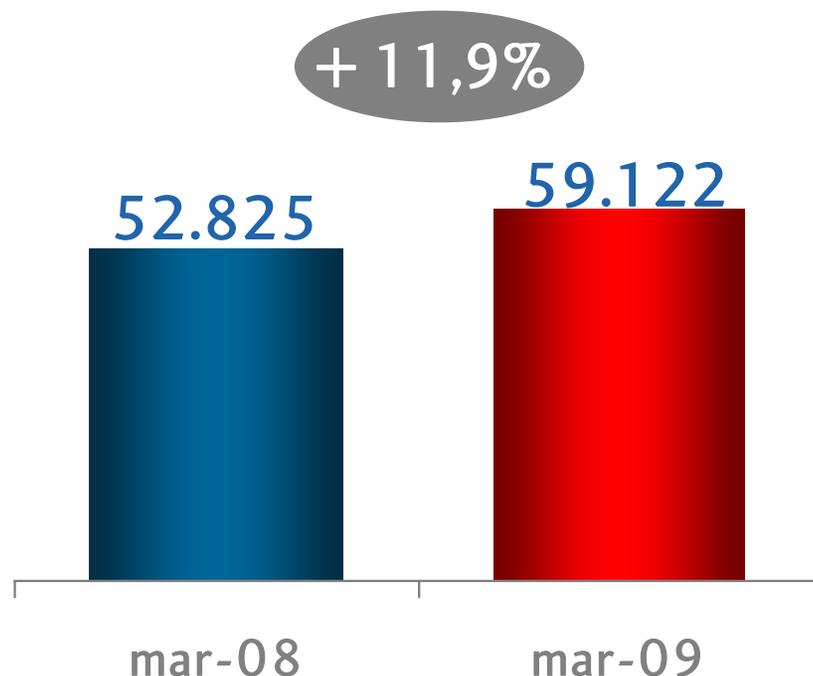
3. Gestión de los riesgos

Mantenemos el mayor foco en la captación de recursos...

Crecimiento de inversión



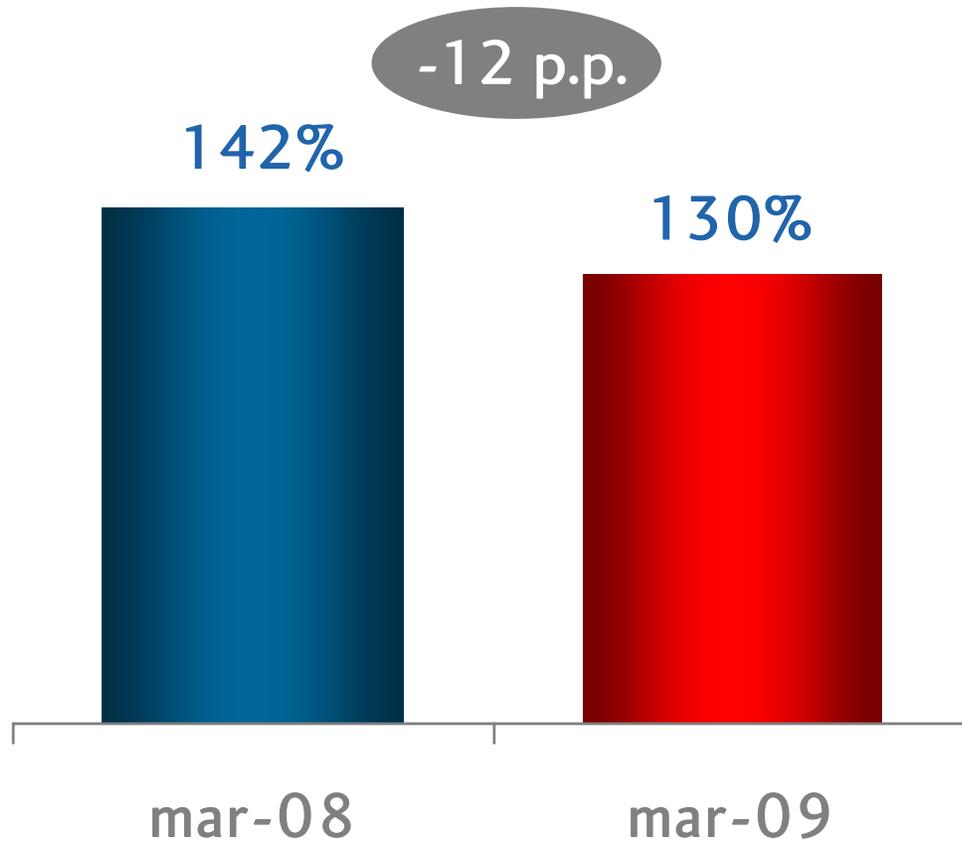
Crecimiento de depósitos



Datos en millones de Euros

...mejorando el ratio de Inversión sobre Depósitos

Ratio Loan to Deposits (%)



Crecimiento de recursos centrado en la captación de depósitos de clientes

Millones de Euros

Mar 09

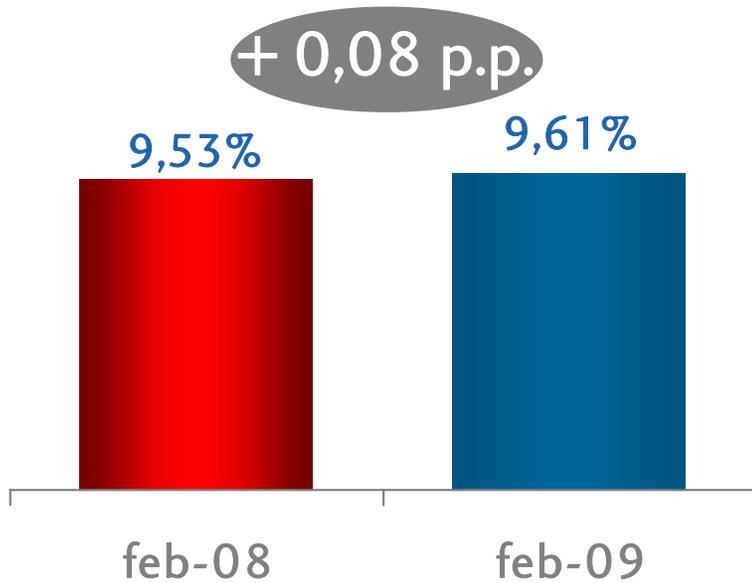
Variación interanual
Recursos Absoluta %

	Recursos	Absoluta	%
Sector Público	12.299	3.431	38,7%
Sector Privado	43.565	3.848	9,7%
Vista	15.042	502	3,5%
Plazo	18.813	3.508	22,9%
Cesión temp. y otras	9.710	(162)	(1,6%)
Sector no residente	3.258	(982)	(23,2%)
Recursos en balance	59.122	6.297	11,9%

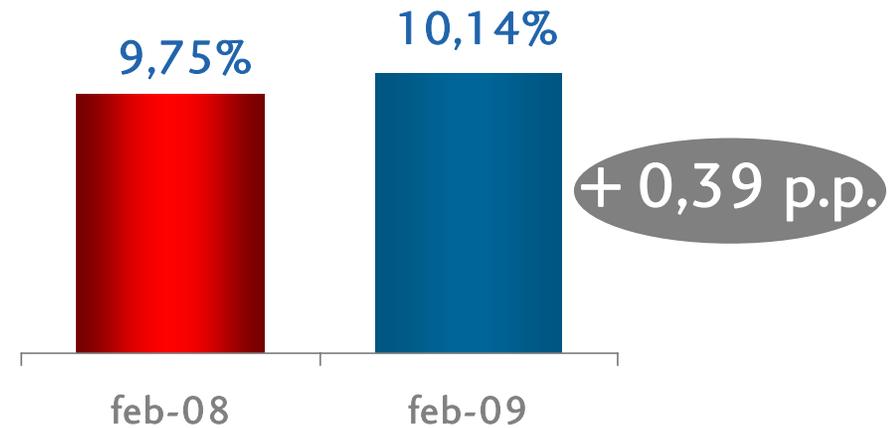
+13,4%

Incrementando nuestra cuota de mercado en depósitos de balance

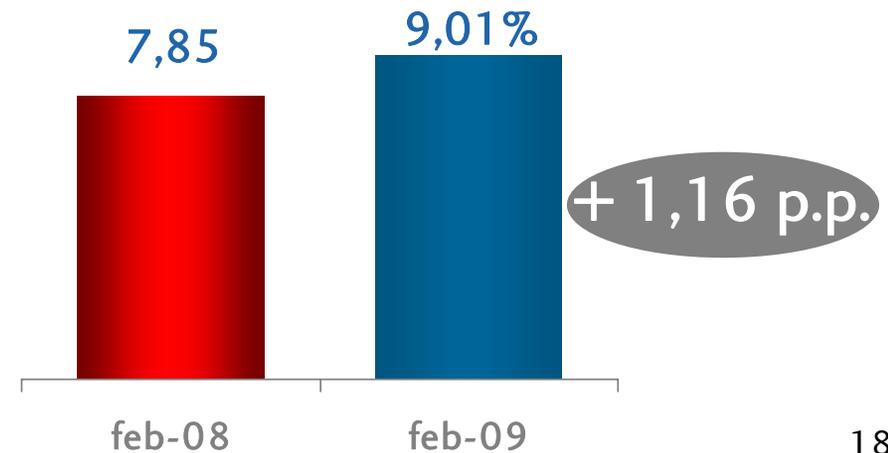
Depósitos de Clientes (% Cuota de mercado s/ banca)



En particulares...



...y especialmente en vista de particulares



La inversión sigue creciendo en términos nominales

Millones de Euros

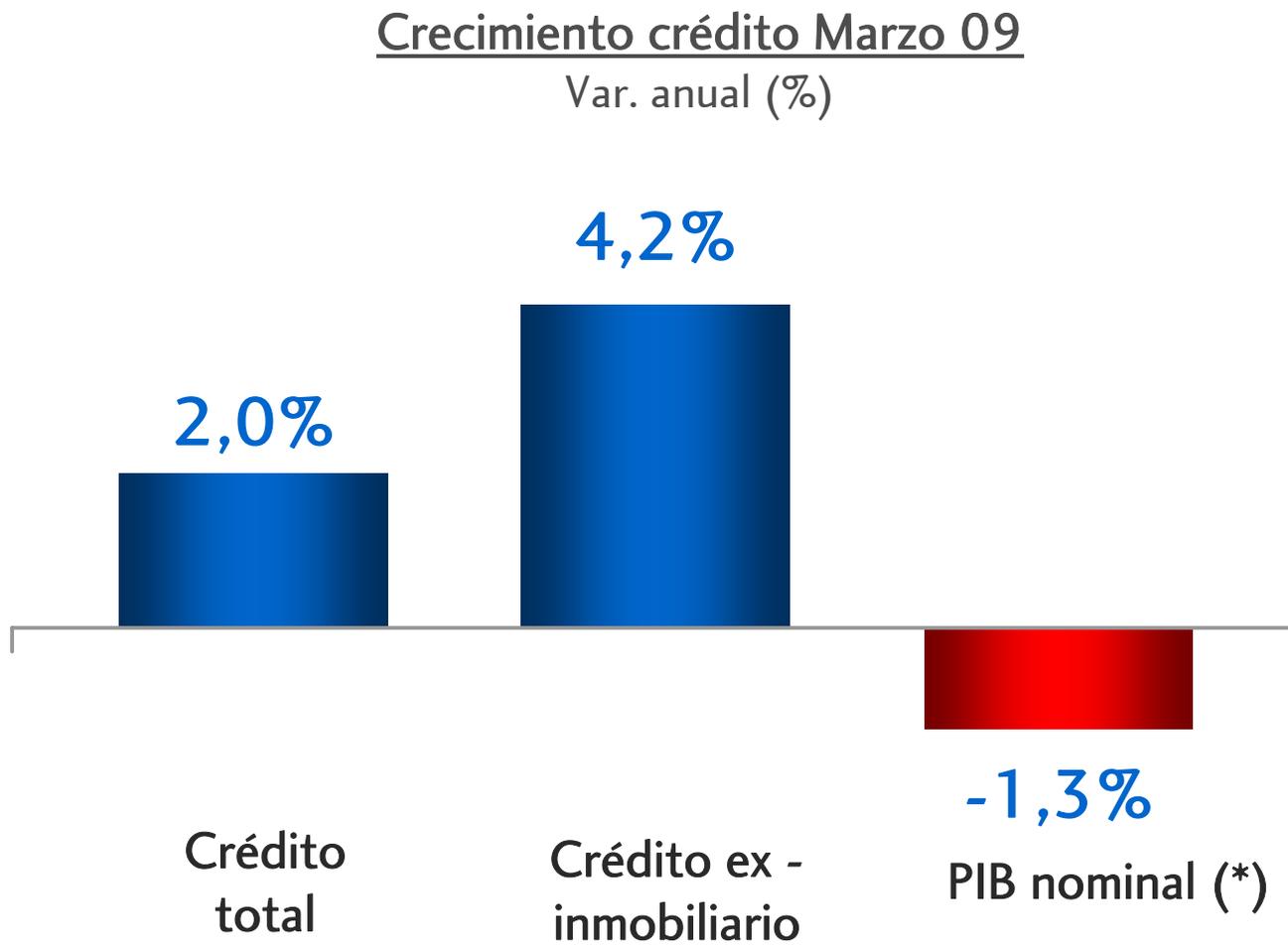
Mar 09

Variación interanual

	Inv. crediticia	Absoluta	%
Admones. Públicas	1.290	429	49,8%
Crédito al sector privado	71.586	1.093	1,5%
Cartera comercial	4.078	(1.802)	(30,7%)
Garantía Real	38.118	373	1,0%
Otros créditos y pr.	29.390	2.522	9,4%
No residentes	3.742	(20)	(0,5%)
Total	76.618	1.502	2,0%

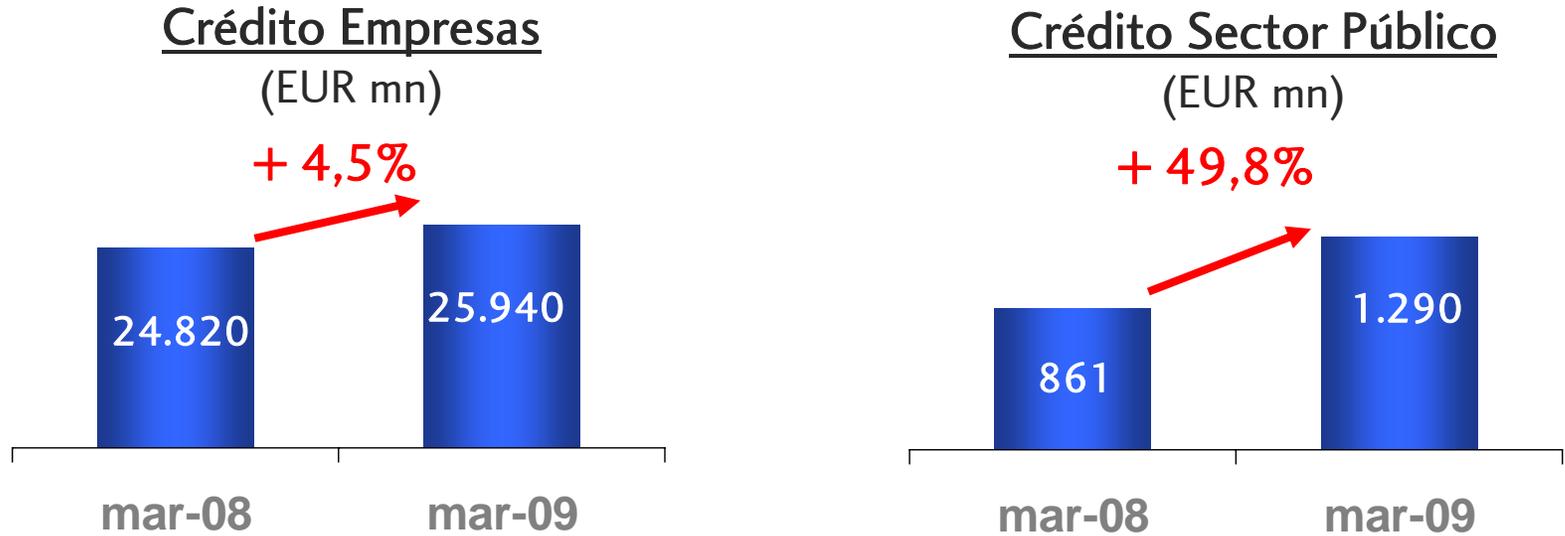
Empresas

Muy por encima del nivel de actividad económica

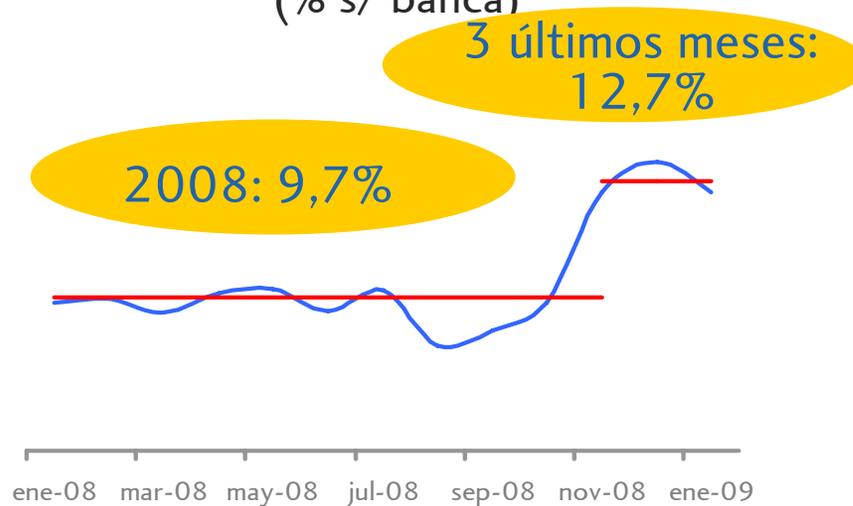


* Estimación variación anual a marzo 09.

Crecimiento centrado en las oportunidades de negocio que ofrece el mercado

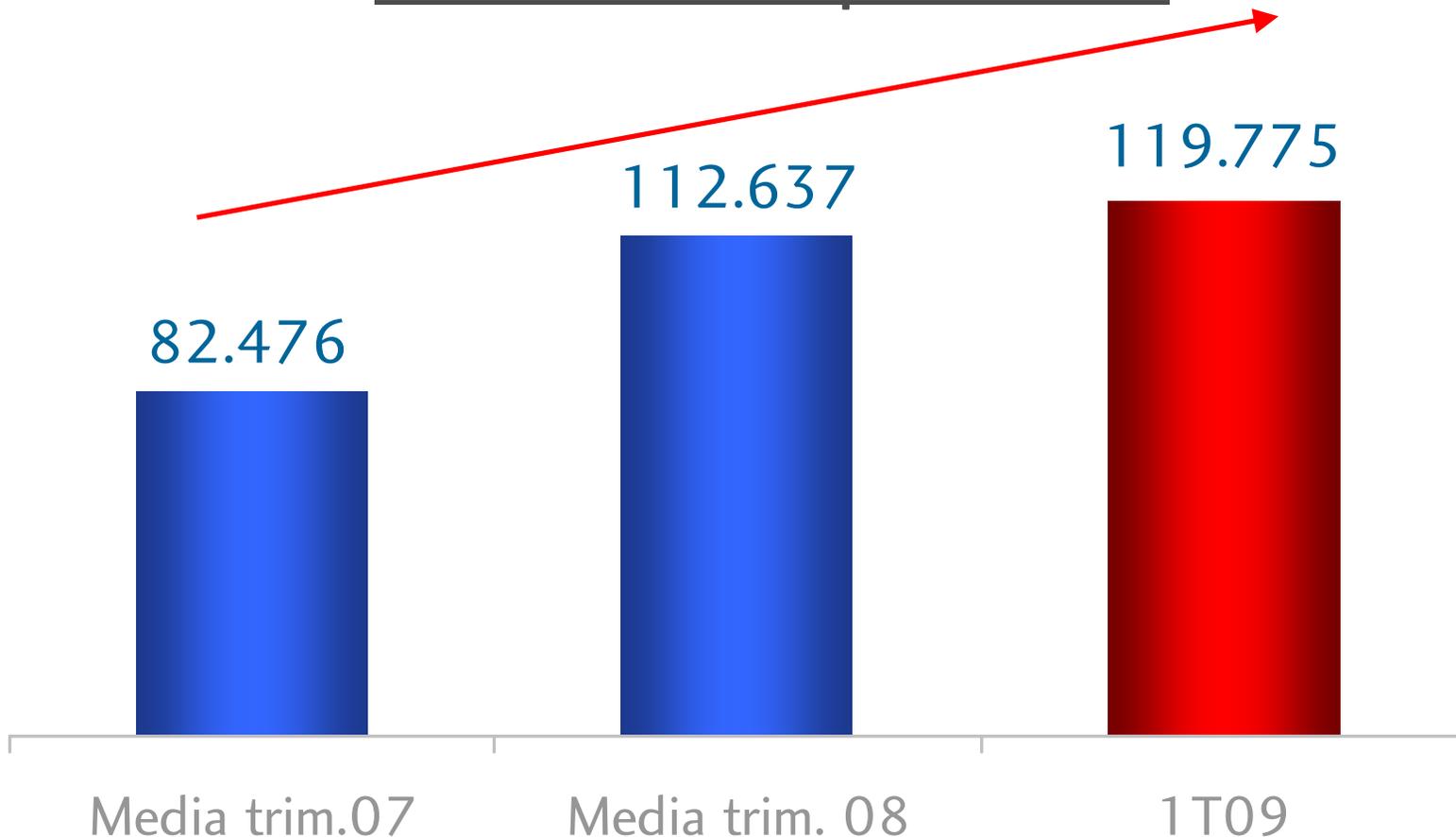


Cuota de contratación hipotecaria (% s/ banca)



Se acelera la entrada de clientes nuevos

Nuevos clientes particulares



40% objetivo 2009 cumplido en 1T09

Gran éxito de las campañas diferenciales que ofrecen valor a los clientes

DOMICILIA
TU NÓMINA...

Banesto

...Y LLÉVATE
500⁽¹⁾€ ó
1.000⁽¹⁾€

EN UNA TARJETA REGALO PREPAGO
PARA LO QUE QUIERAS
Y DONDE QUIERAS

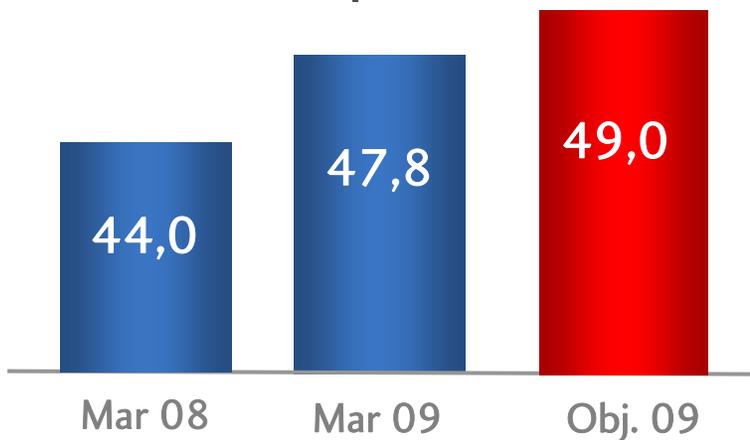


+92.000

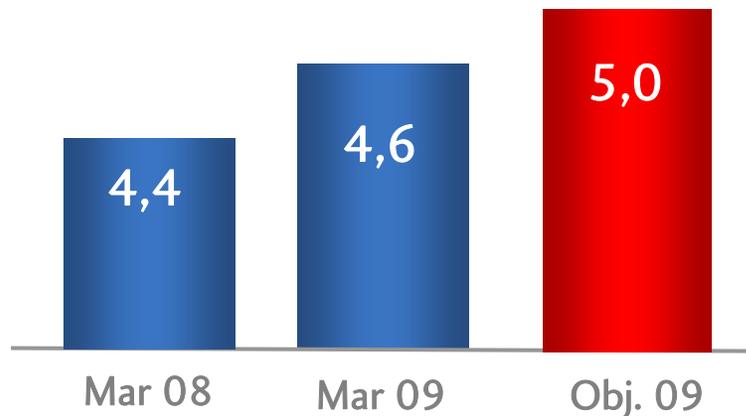
nuevas
nóminas

Los clientes siguen profundizando su relación con el banco

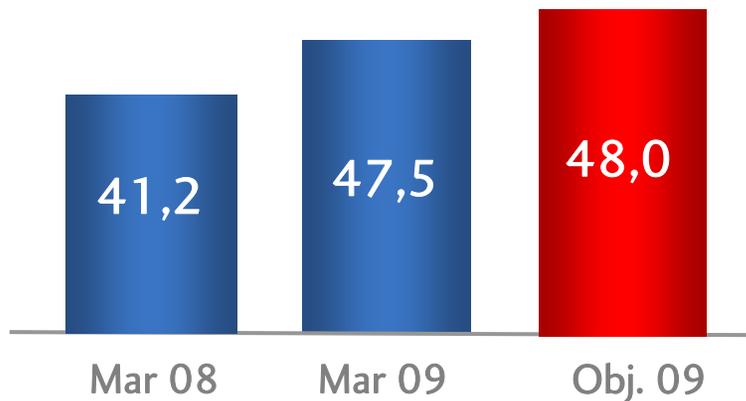
Cientes vinculados (%)
> 4 productos



Productos x cliente

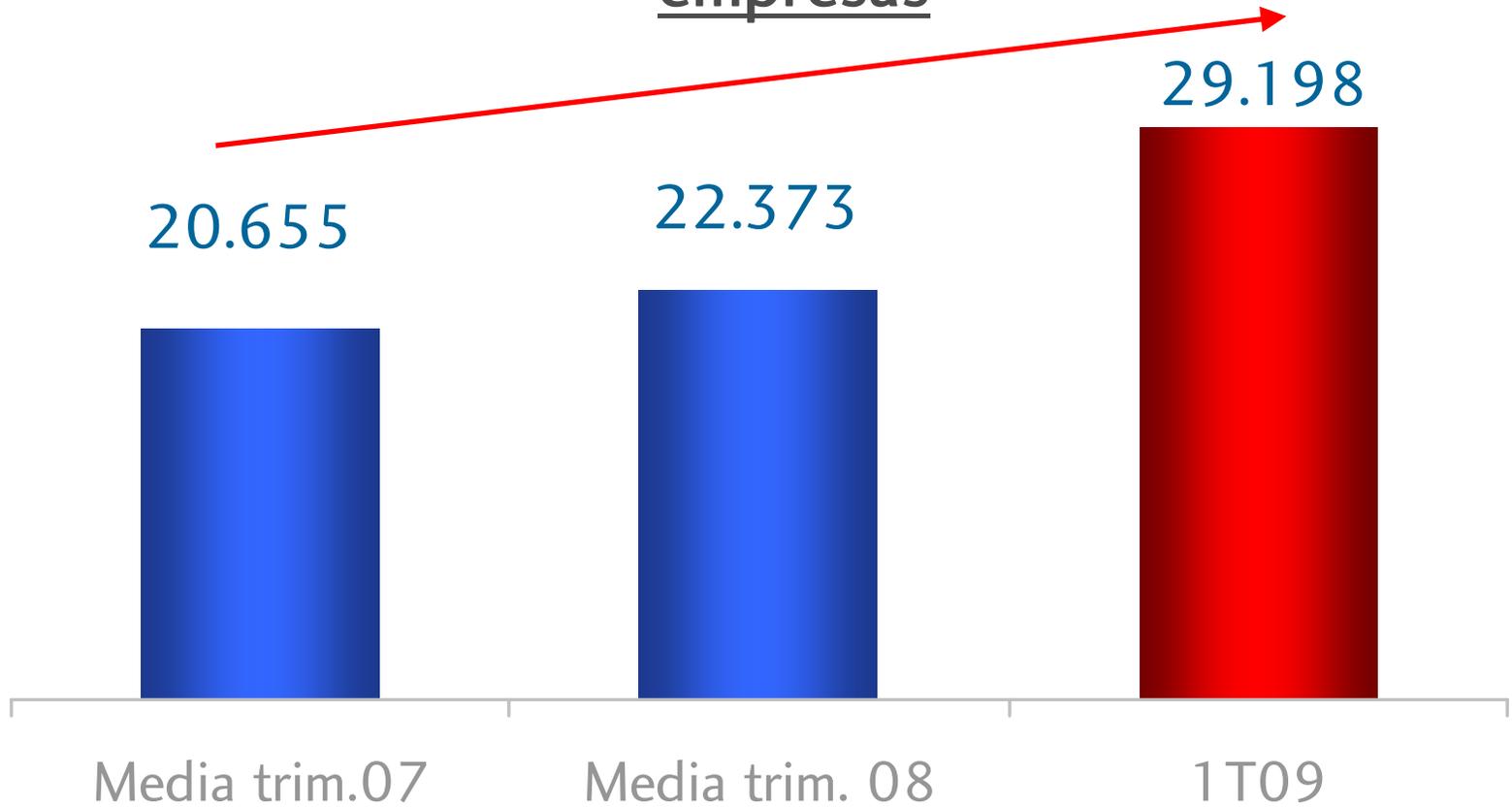


Cientes con nómina (%)



El éxito en la captación de clientes es general en todos los segmentos de clientes

Nuevos clientes pymes y empresas

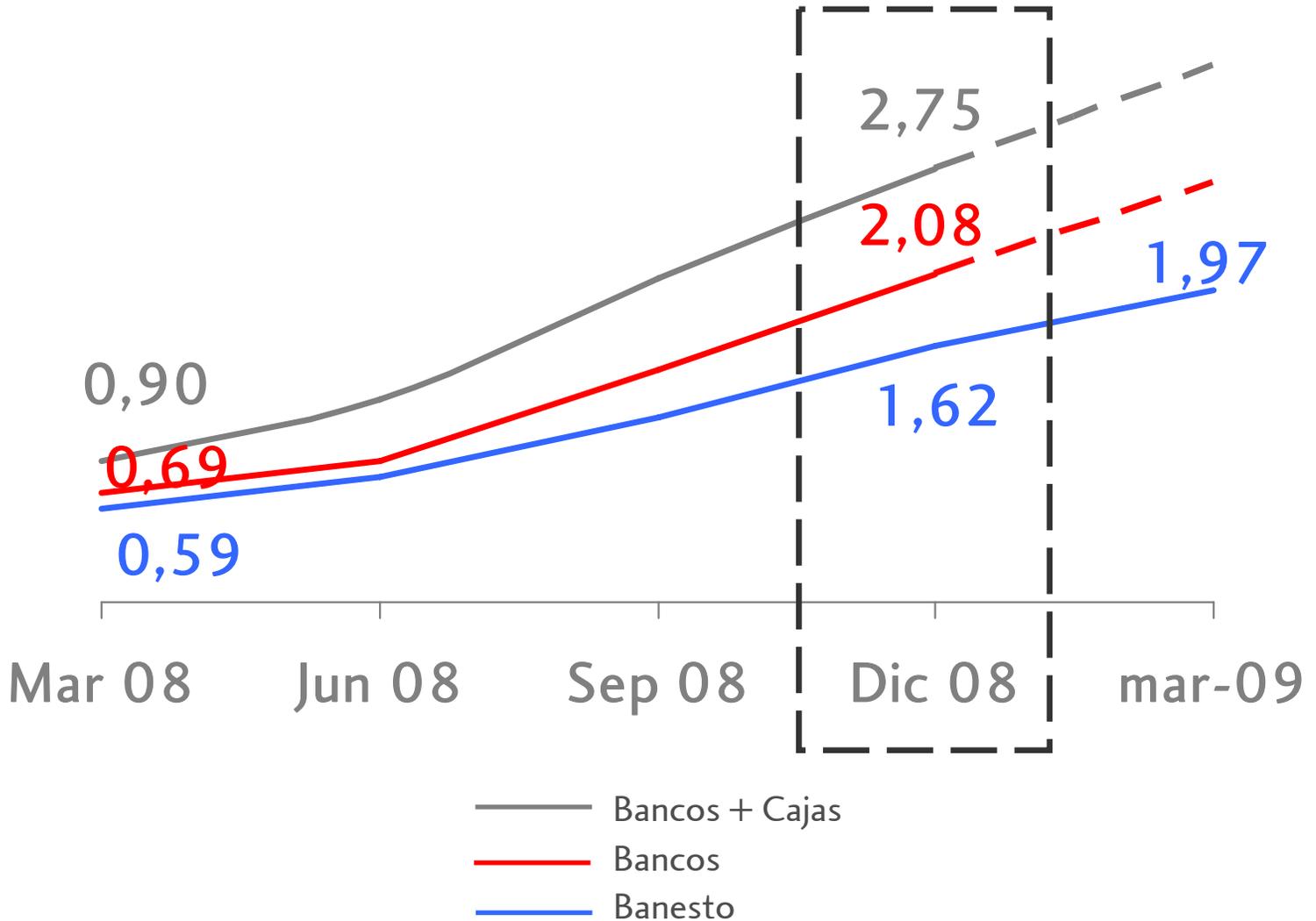


Incluye comercios y autónomos

1. Resultados 1er Trimestre 2009
2. Evolución del negocio
3. Gestión de los riesgos

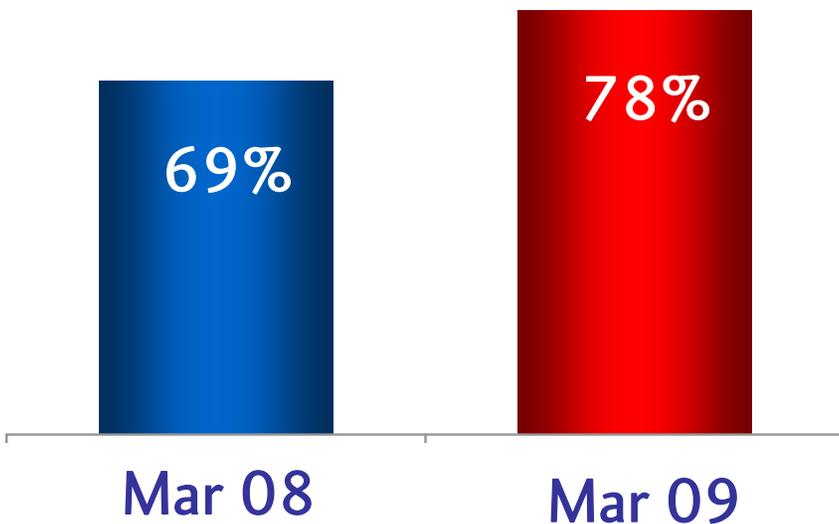
Se incrementa la morosidad, pero sigue muy por debajo del sector

Ratio de Morosidad (%)

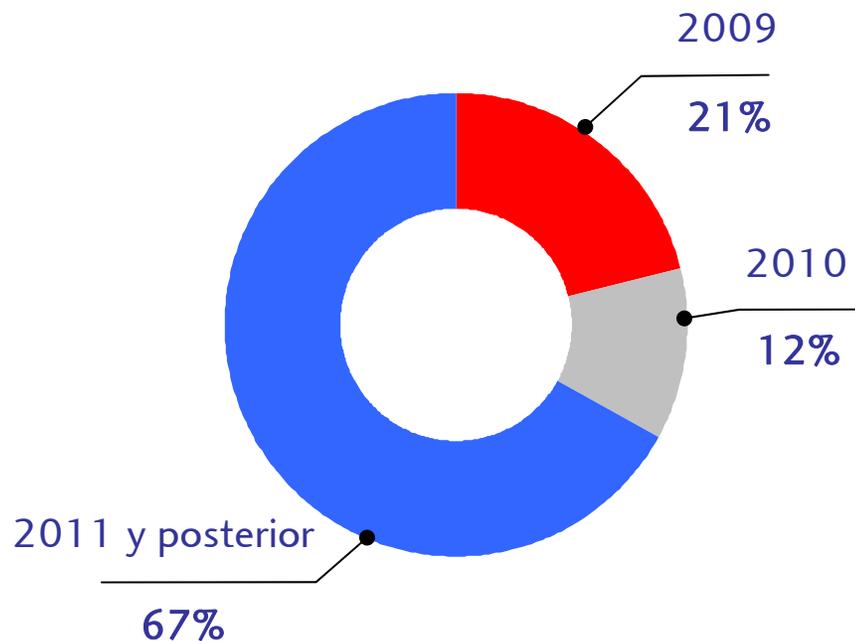


Mar 09	% Morosidad	% EAD
Consumo	4,49	8
Pymes	2,93	15
Hipotecas	1,46	26
Corporativa y Empresas	1,96	51
	1,97	100

Financiación del balance con depósitos de clientes y fondos propios
(% de activos totales)



Los vencimientos de financiación mayorista* se concentran en el m/p
(% del total)



* Cédulas hipotecarias,, MTN y ECP

- En un entorno recesivo, Banesto sigue demostrando su capacidad de generación de ingresos y resultados recurrentes
- Nuestro modelo comercial sigue ofreciendo excelentes resultados en el crecimiento y vinculación de clientes
- Banesto mejora su posición competitiva en calidad de riesgo, liquidez y solvencia

Banesto

Presentación de Resultados

1^{er} Trimestre 2009

16 DE ABRIL