

**A Coruña,  
30 Abril 2010**

# **Presentación de Resultados 1T10**



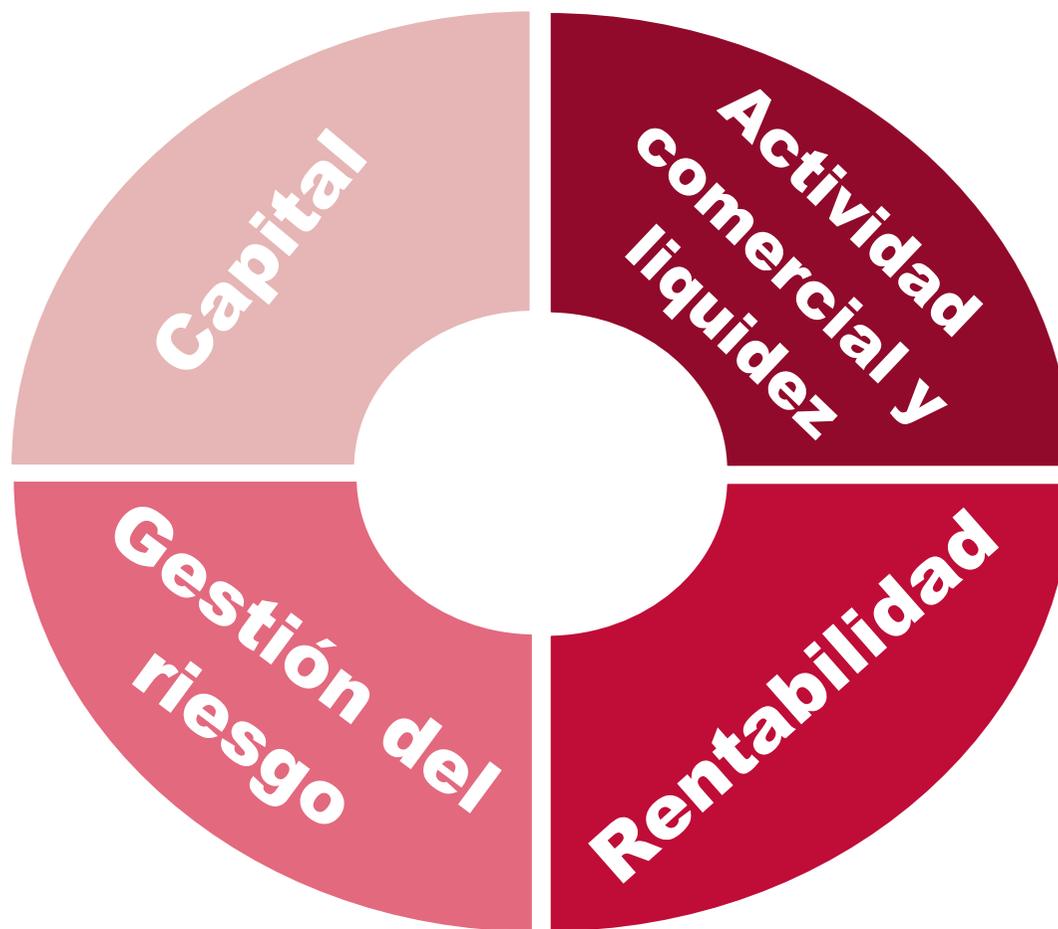
**Banco Pastor**

# Hitos

- ▣ Beneficio antes de impuestos €48m; beneficio neto €34m
  - Batiendo las expectativas de analistas en todos los márgenes de la cuenta.
- ▣ El Margen bruto de explotación se elevó a €139m, +7,2%
- ▣ A la cabeza del sector en eficiencia
- ▣ Mejora continuada de la calidad crediticia
- ▣ Reforzando la estructura de balance: la genérica todavía supera el 1% de la inversión crediticia.
- ▣ Líderes en solvencia
- ▣ Los mejores de la clase en liquidez, con el ratio depósitos sobre inversión más elevado del sector
- ▣ Crecimiento sólido y equilibrado en volumen de negocio, mientras se estrecha el gap comercial

En resumen: una sólida evolución del negocio recurrente en un entorno desafiante

# Contenido

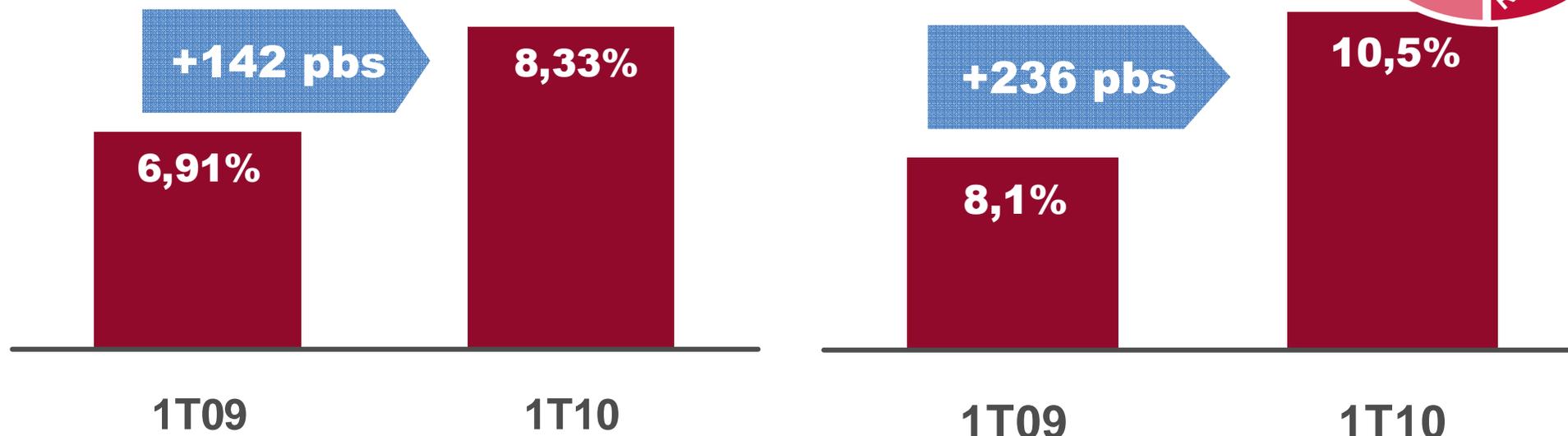


# Capital

## Una sólida base de capital...

Core Capital

Tier 1



- Ampliación de capital liberada como remuneración al accionista
- Uno de los ratios de Core Capital más elevados de la banca española.
- La mejor combinación de Core y Tier 1 de la doméstica

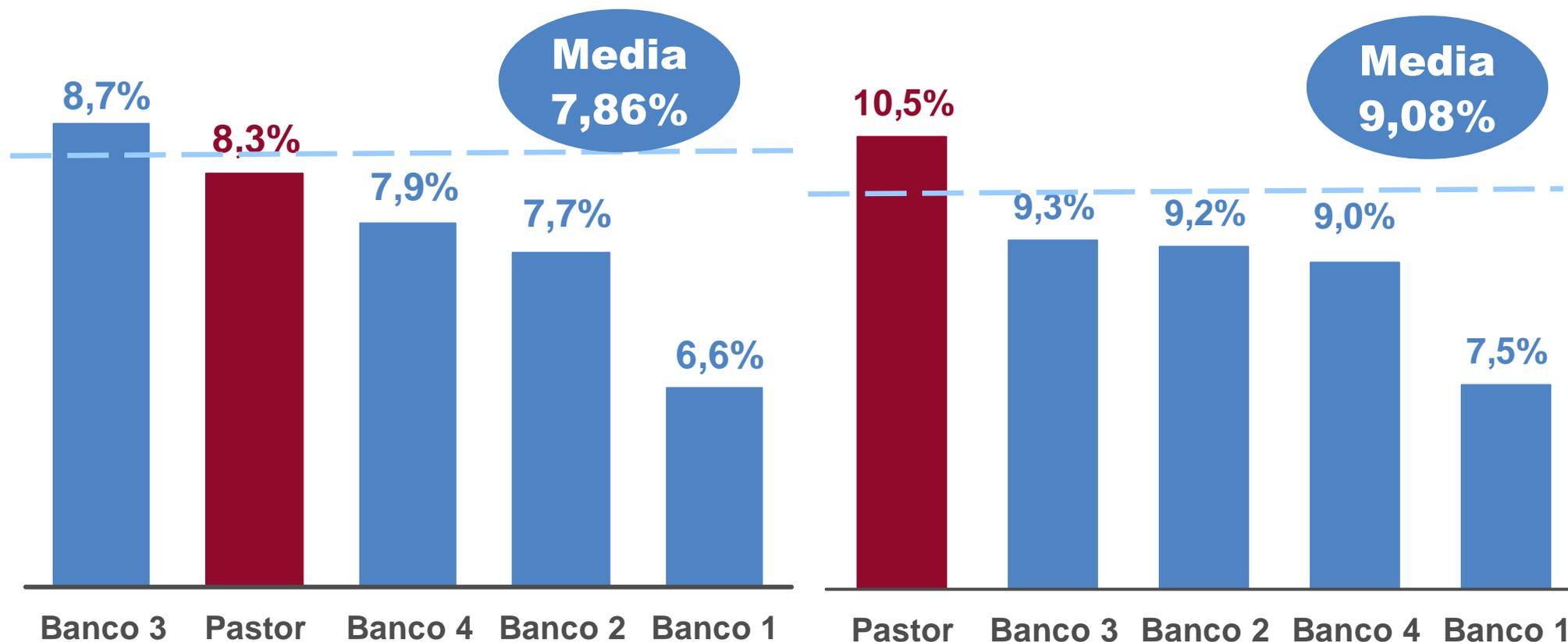
Generación orgánica de capital de 15 pbs en el trimestre

# Capital

... que nos sitúa en una posición de liderazgo

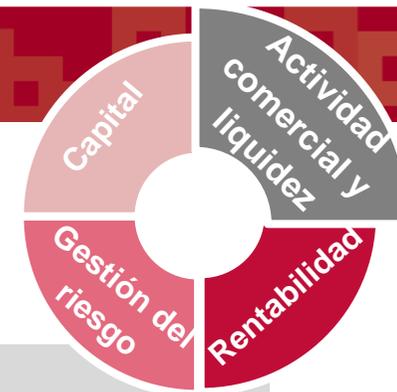
Core Capital vs. grupo comparable

Tier 1 vs. grupo comparable



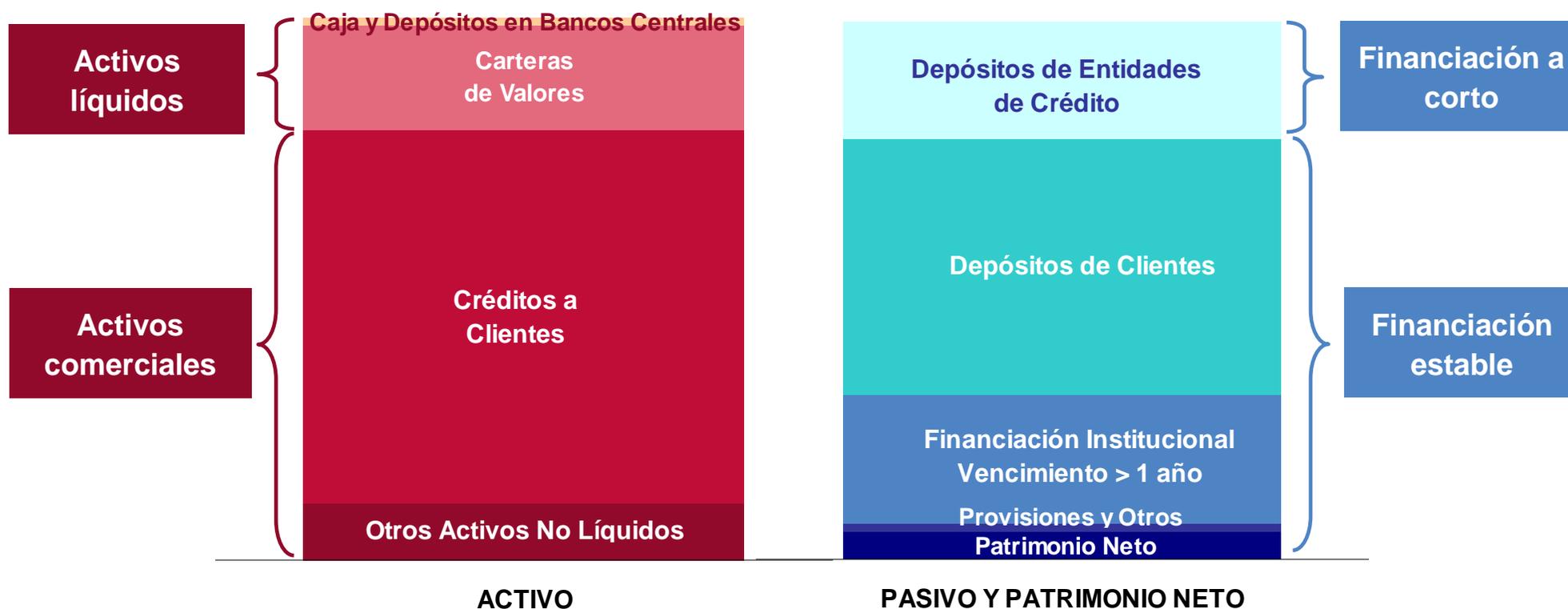
Una de las estructuras de capital más sólidas del sector

# Actividad comercial y liquidez



## La anatomía de Pastor

### Estructura de balance

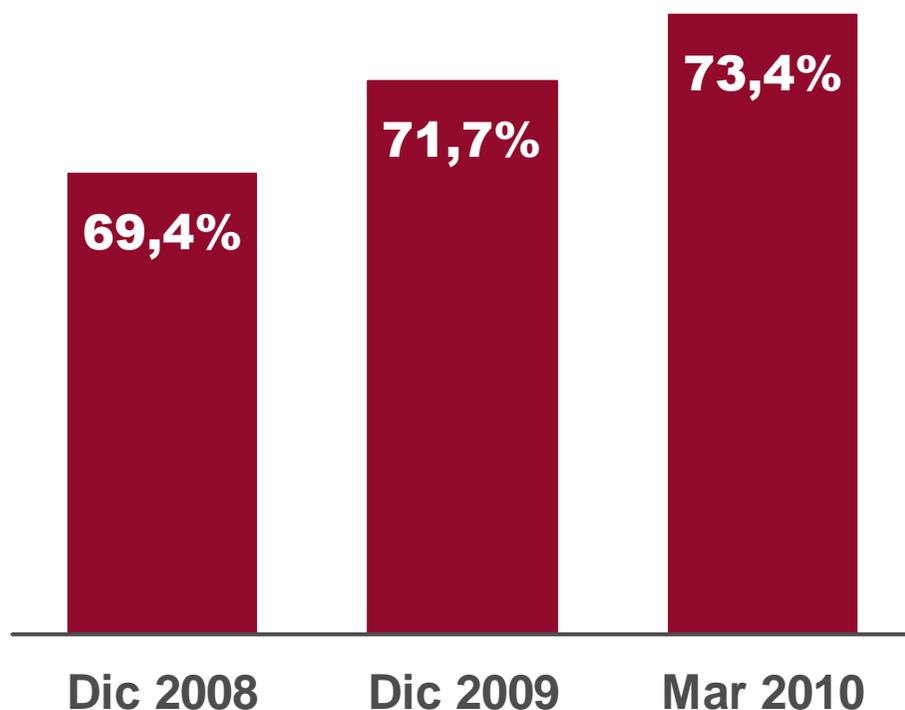


Una sólida estructura de balance

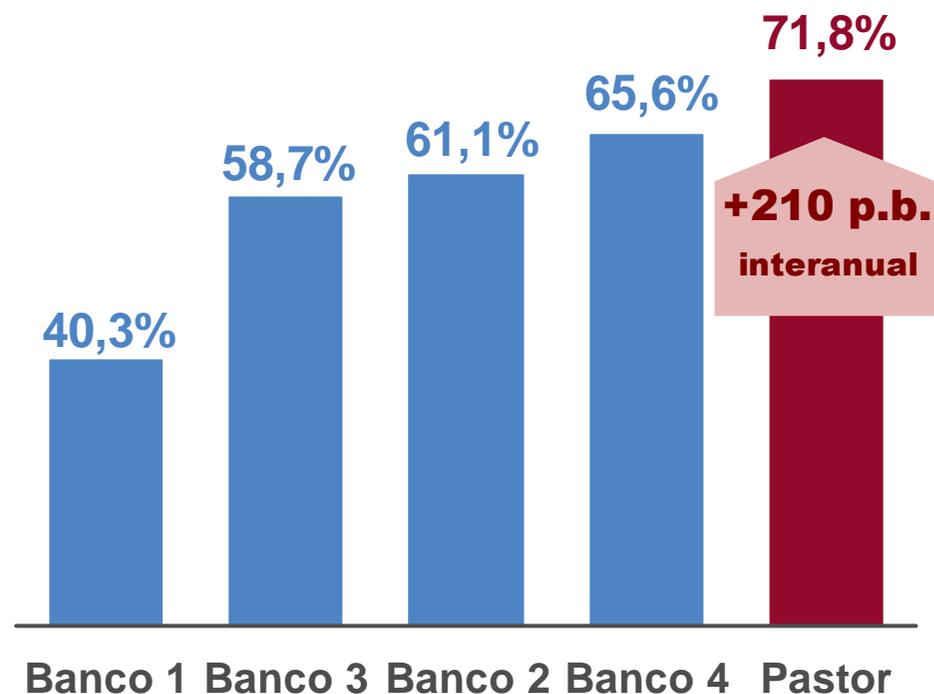
# Actividad comercial y liquidez

## Una excelente liquidez

Ratio de depósitos sobre inversión



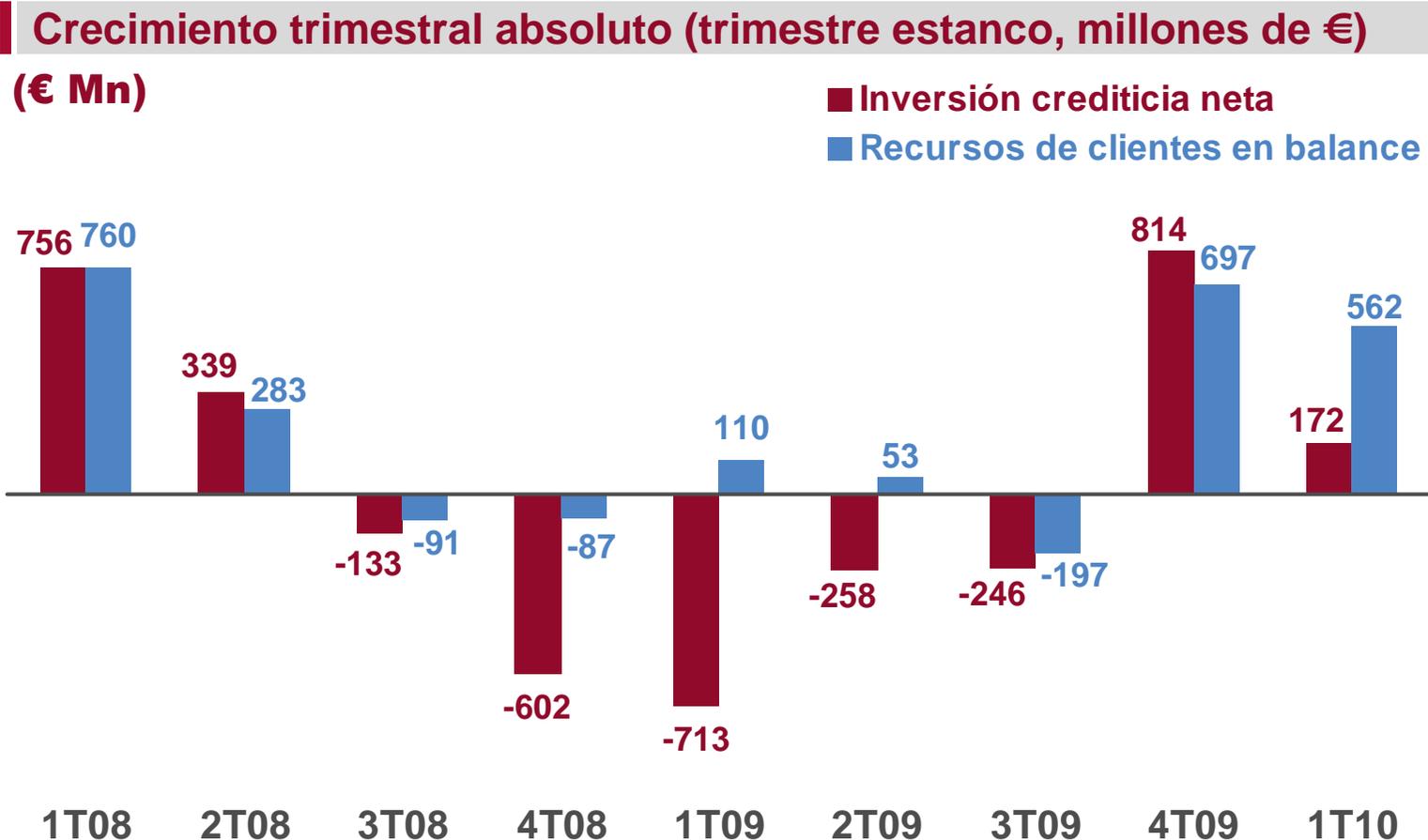
Comparativo sectorial ex-cesión temporal



Los depósitos ya cubren el 73% de la inversión crediticia

# Actividad comercial y liquidez

## Reequilibrando el gap comercial permanentemente



Cubriendo el crecimiento de la inversión con recursos en 7 de los últimos 9 trimestres

# Actividad comercial y liquidez

Impreso en nuestro ADN: los mejores de la clase en servicio al cliente



**9.73**

**Tiempo de espera en el mostrador**



**8.94**

**Claridad en las explicaciones**



**8.63**

**Amabilidad e interés por el cliente**



**8.32**

**Tiempo dedicado al cliente**

Fuente: Encuesta Comprador Misterioso

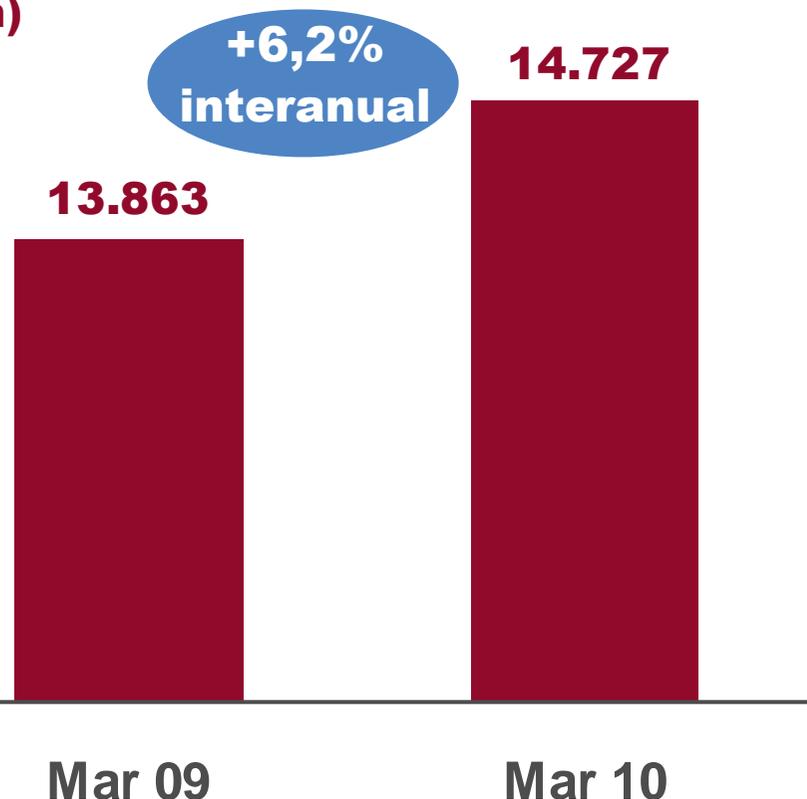
**Nuestro producto es la calidad de servicio**

# Actividad comercial y liquidez

**Sólido crecimiento de recursos de clientes, tanto en balance como fuera de balance**

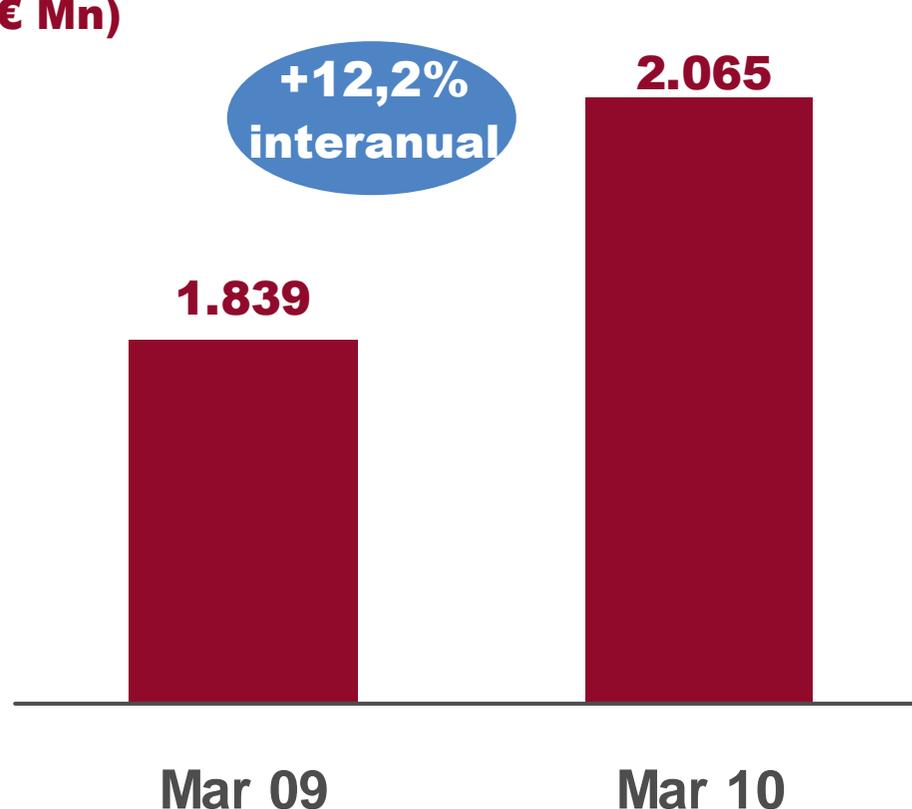
Crecimiento interanual recursos en balance

(€ Mn)



Crecimiento interanual recursos fuera de balance

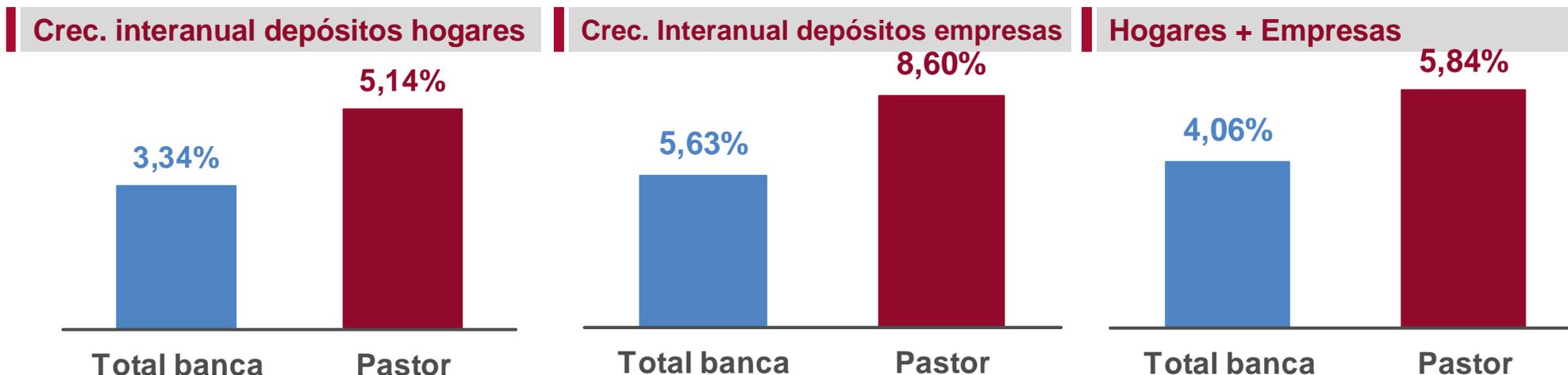
(€ Mn)



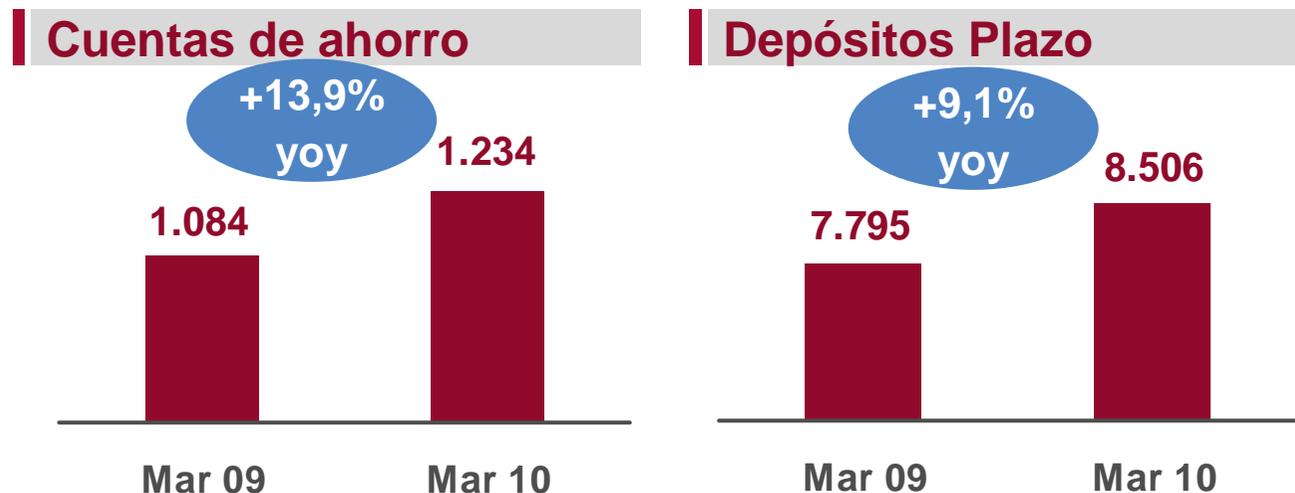
**El crecimiento de 1T10 supone la mitad del de todo el año 2009**

# Actividad comercial y liquidez

## Captando tanto hogares como empresas...



## ... dando un giro a un crecimiento de doble dígito



Fuente: Banco de España, datos disponibles para el sector a febrero 2010

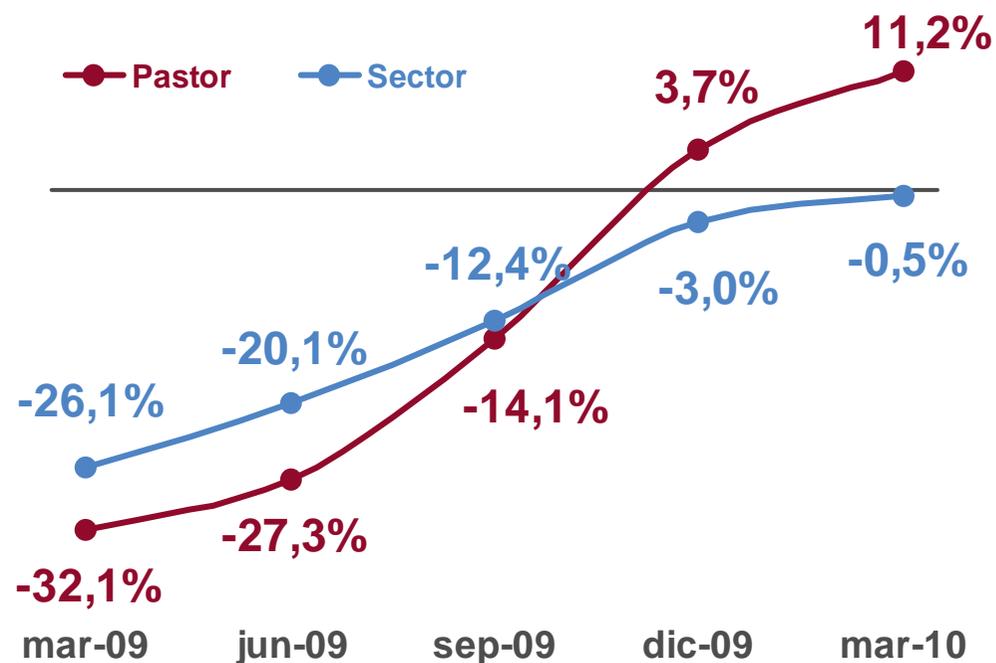
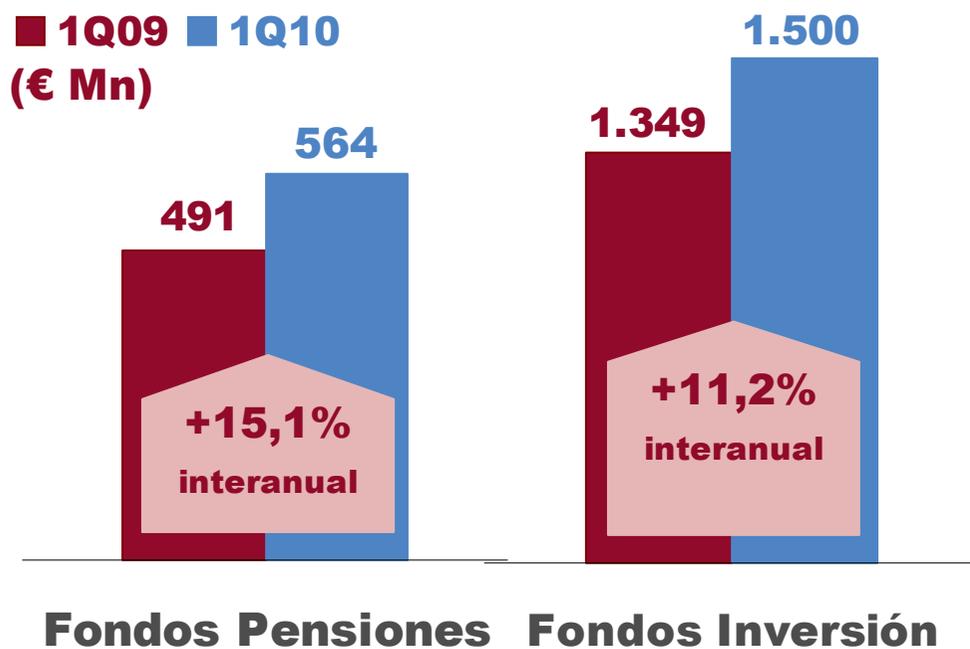
Batiendo al sector en crecimiento de depósitos

# Actividad comercial y liquidez

## ...Y superando al sector también en recursos fuera de balance

Crecimiento interanual recursos fuera de balance

Crec. interanual fondos de inversión vs. sector

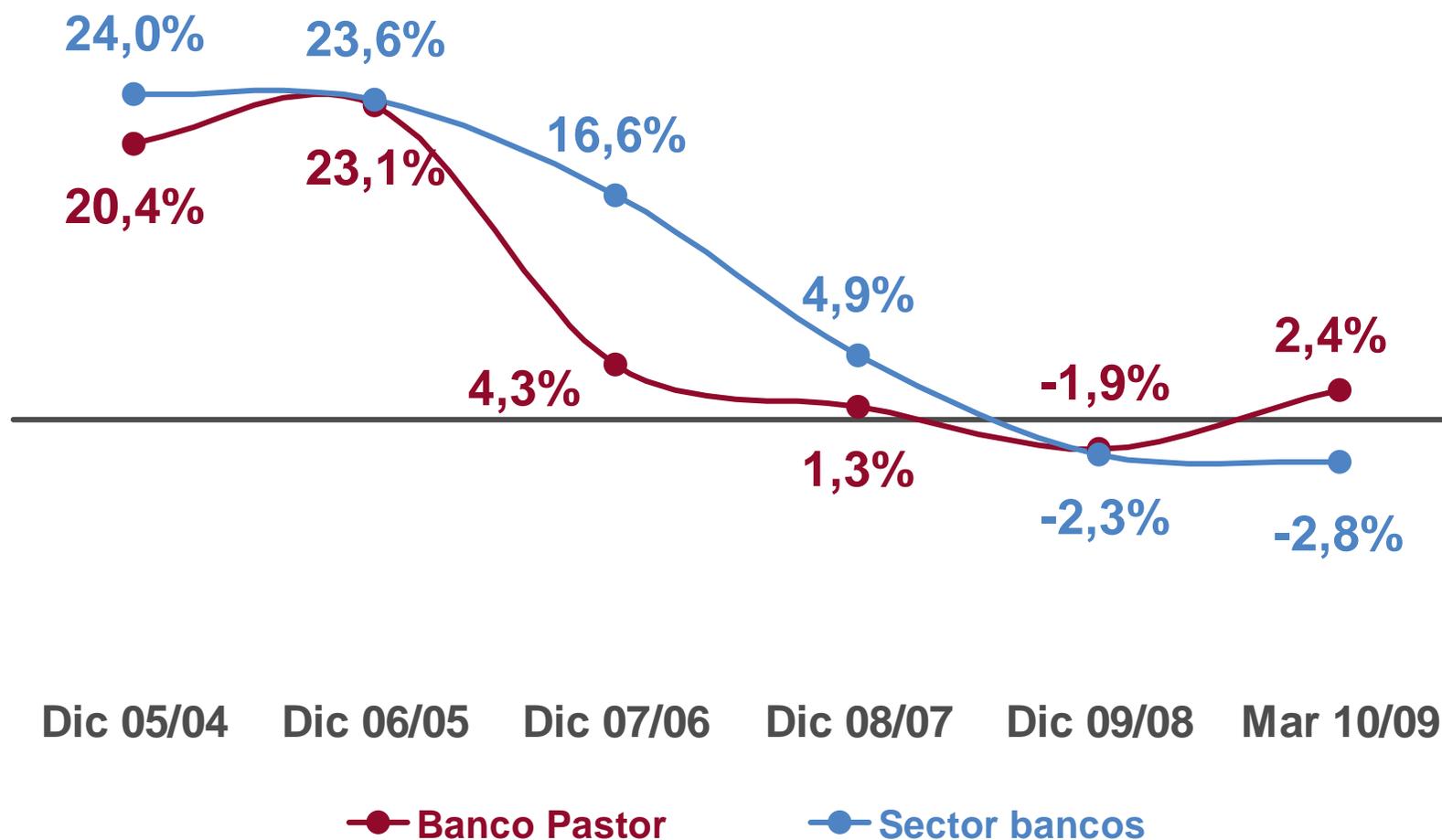


Fuente datos sector: Inverco

# Actividad comercial y liquidez

## Anticipándonos al entorno

Tasa de crecimiento interanual Inversión Crediticia neta

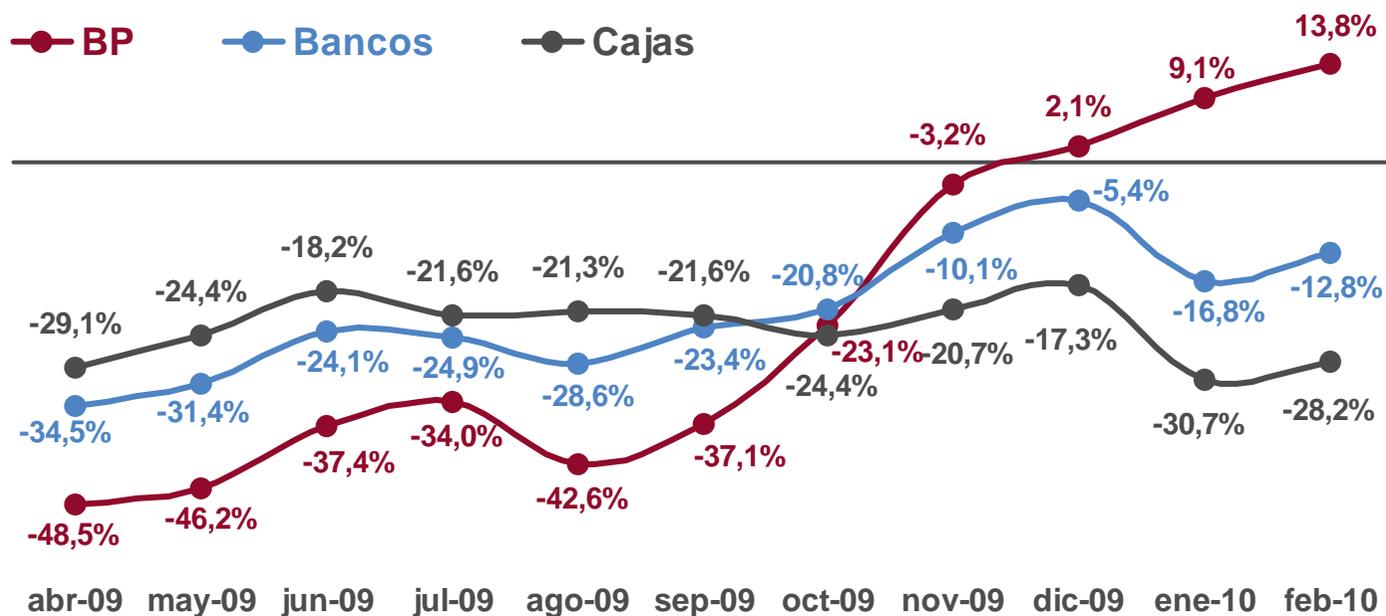


Fuente: Banco de España, datos disponibles para el sector a febrero 2010

# Actividad comercial y liquidez

## Creciendo en segmentos de valor añadido

Crecimiento interanual de nueva producción de préstamos a particulares y a empresas < 1 Mn



**Peso de la nueva producción de préstamos a empresas >€1Mn 2010**

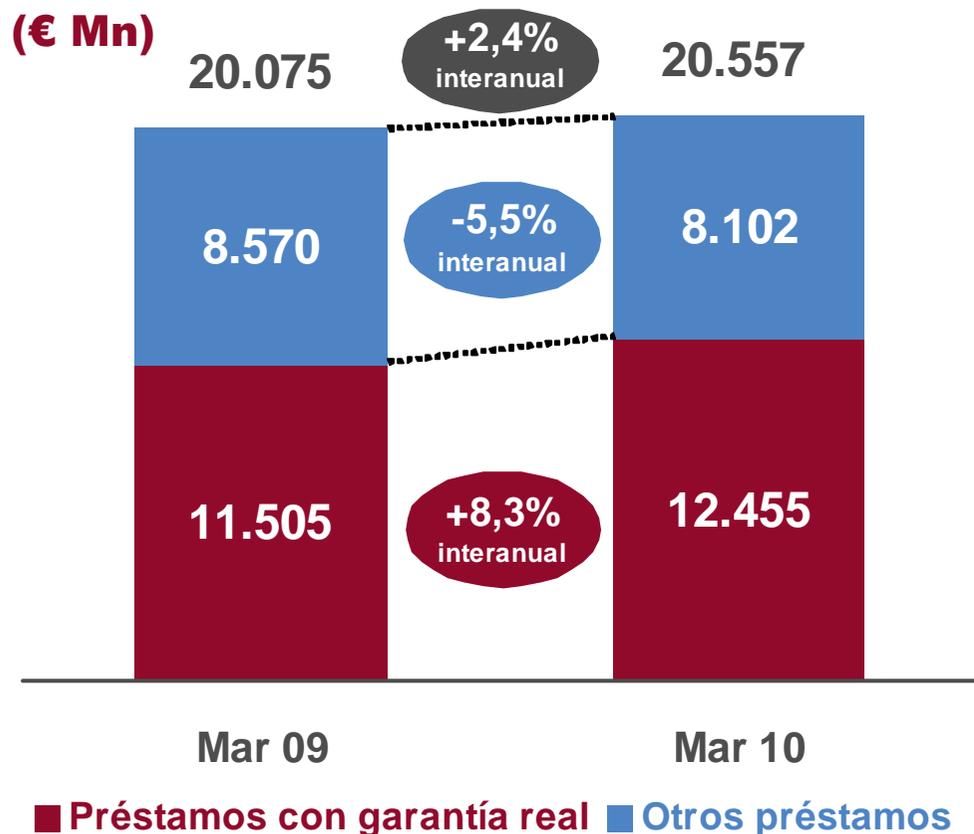
**Bancos: 64%**  
**Cajas de Ahorro: 55%**  
**Pastor: 21%**

Fuente: Banco de España, datos disponibles para el sector a febrero 2010

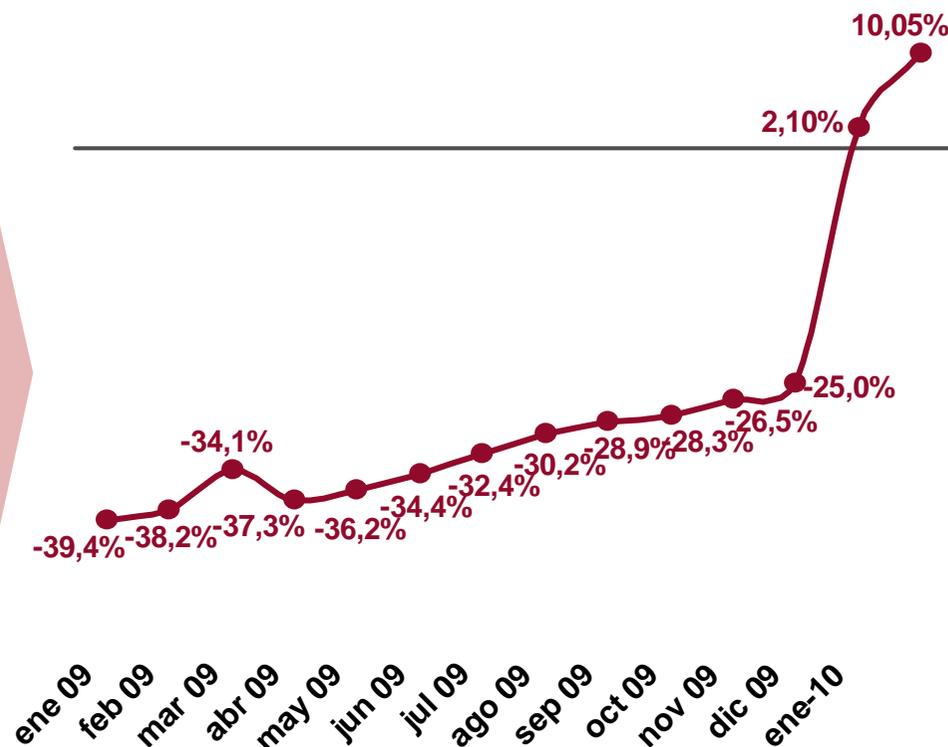
# Actividad comercial y liquidez

## Centrados en el crecimiento de la garantía real

Crecimiento interanual Inversión Crediticia Neta



Crecimiento interanual de compraventa de viviendas



Fuente: INE

Aprovechando las oportunidades que ofrece el mercado

# Actividad comercial y liquidez

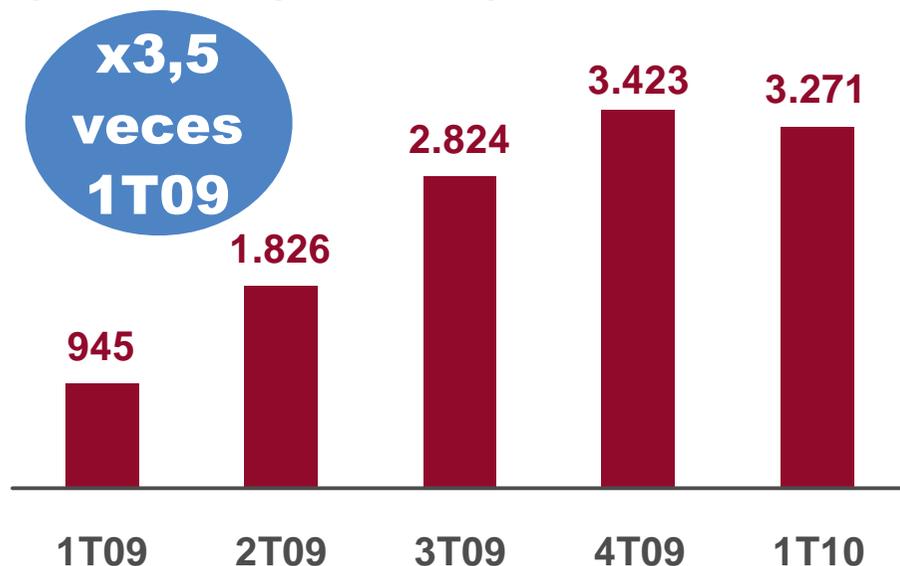
Aprovechando nuevas oportunidades...

en particulares **+19,3%**

y empresas **+15,2%**

Nueva producción trimestral de PHV

(Número de préstamos)



**+20.835 nuevos clientes**



Entre las 10 primeras entidades financieras españolas por concesión de préstamos ICO

Ascendiendo 12 puestos en el ranking de entidades financieras en un solo año



32.000 empresas seleccionadas como objetivo

Tasa de éxito: 9,4%



Una colaboración rentable

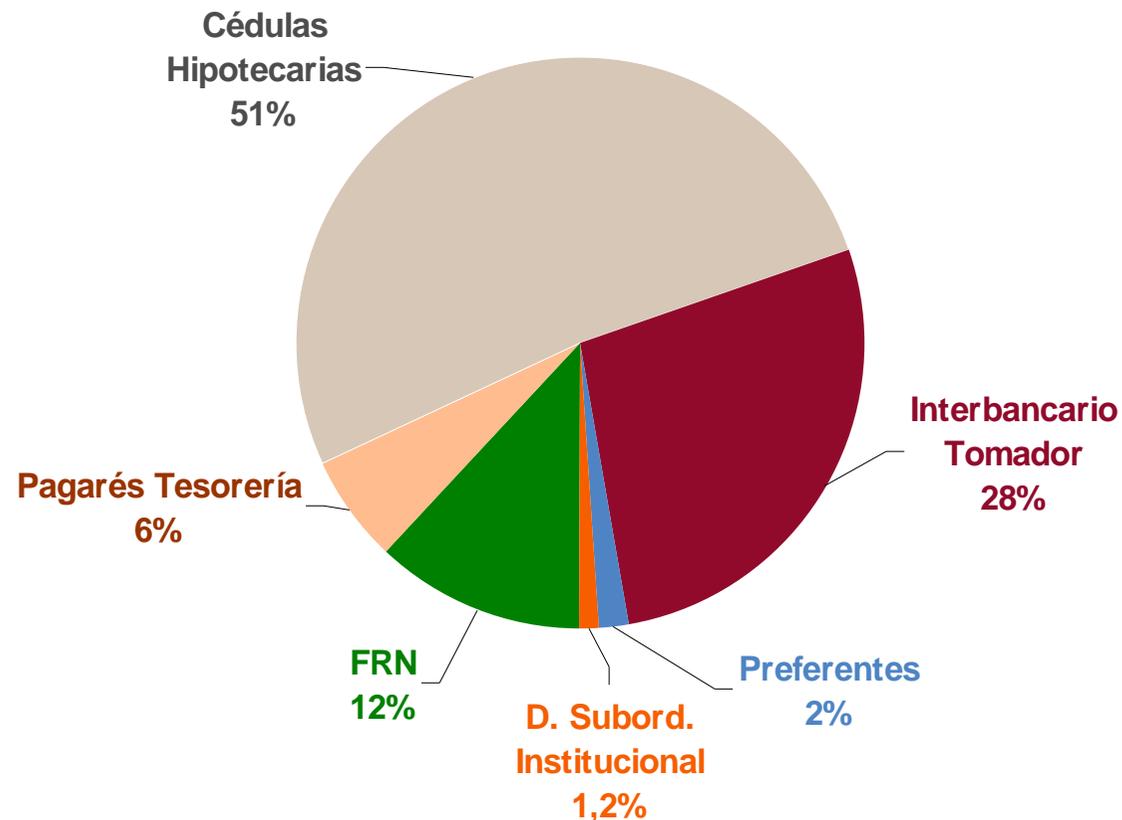
Comisiones por seguros: +256% interanual

... y contribuyendo a la recuperación de la economía española

# Actividad comercial y liquidez

## Una estructura financiera muy diversificada

### Estructura financiera



**Financiación Institucional**

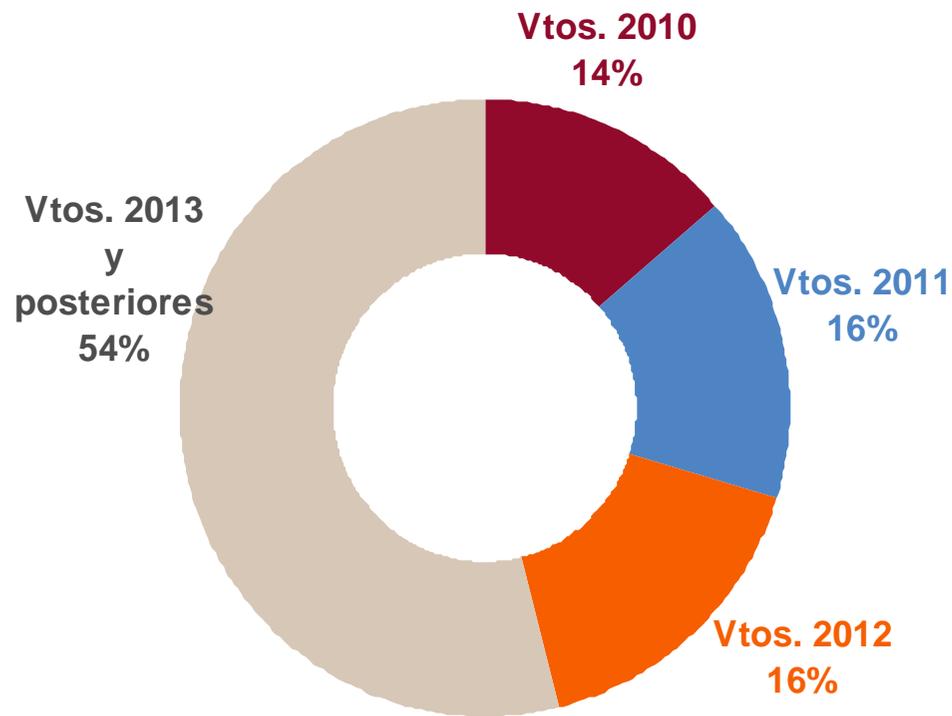
**€10.300 Mn**

# Actividad comercial y liquidez

## Y sin vencimientos relevantes hasta 2012

### Estructura de vencimientos de la financiación institucional

(€ Mn)



**Vencimientos de instituciones financieras españolas para 2010/11**

**€170.000 Mn**

Fuente: AFI

# Gestión del Riesgo

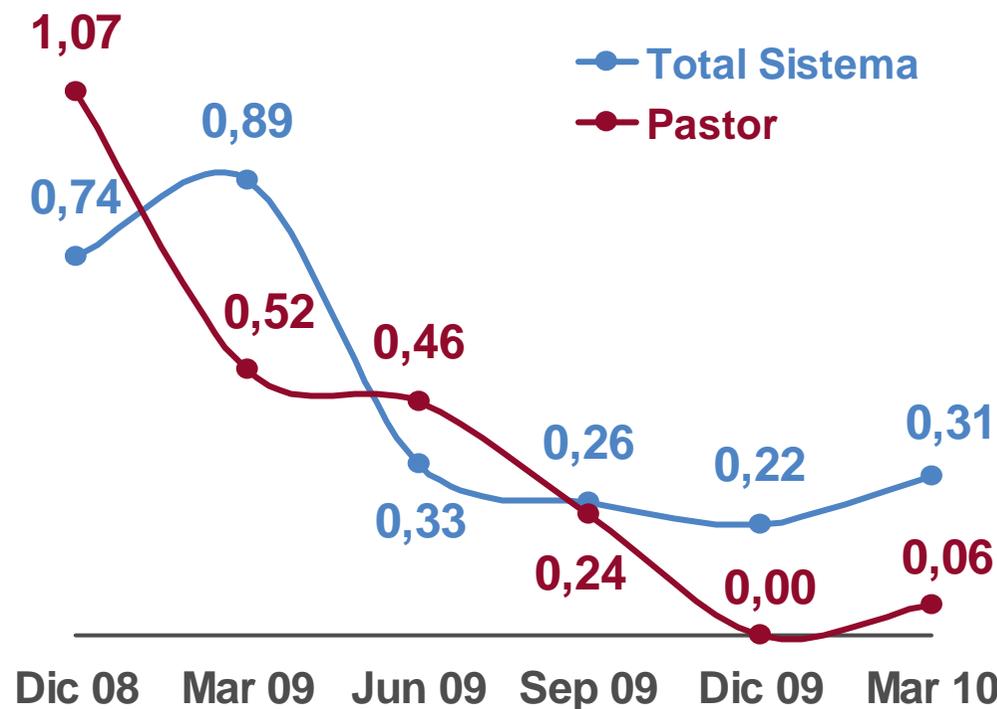
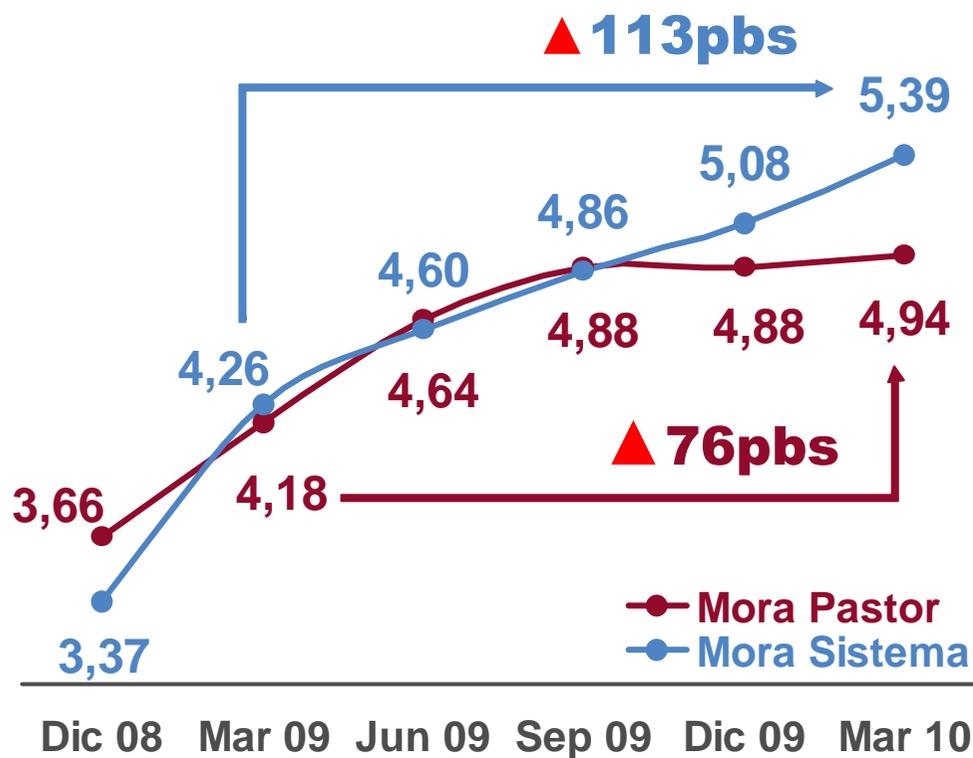


De nuevo mejorando la evolución del ratio de mora

Ratio de mora de Pastor vs Sector

Activos dudosos: 1.531 €Mn

Evolución ratio de mora



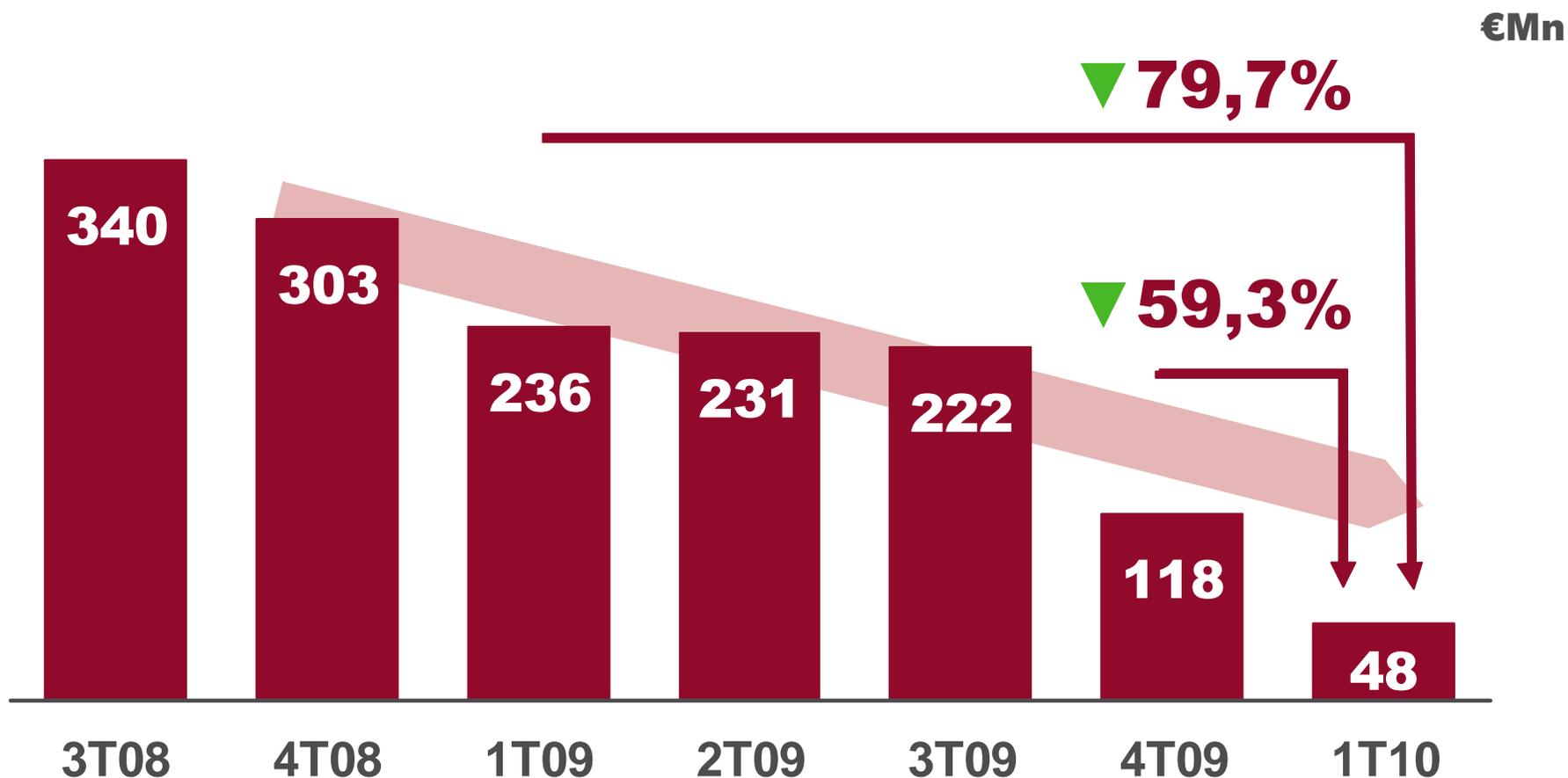
Fuente: Banco de España, última información disponible del sector bancario a febrero 2010.

Tres trimestres seguidos creciendo por debajo del sector.

# Gestión del Riesgo

## Las entradas netas continúan ralentizándose

Entradas netas en mora trimestrales



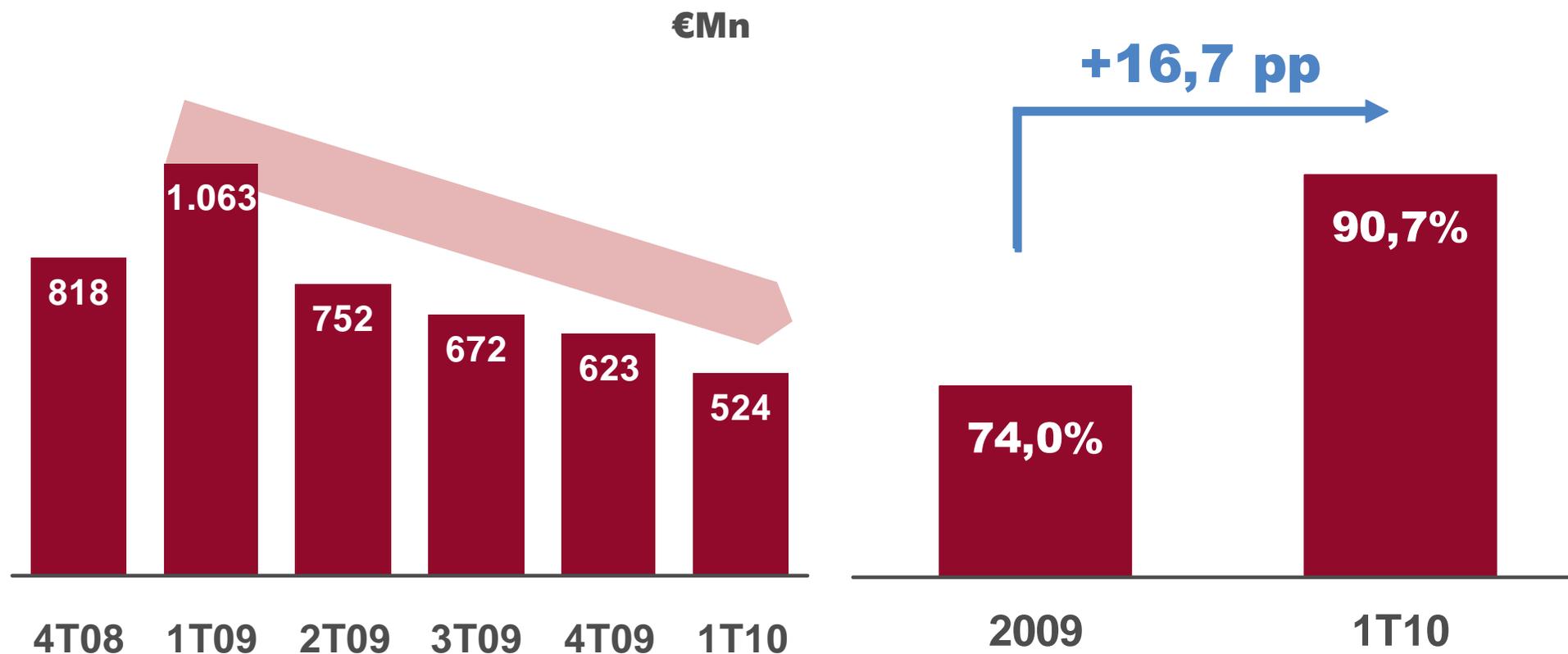
Seis trimestres consecutivos de bajada

# Gestión del Riesgo

## Y las entradas brutas se han reducido a la mitad

Entradas brutas trimestrales

Ratio recuperaciones / entradas



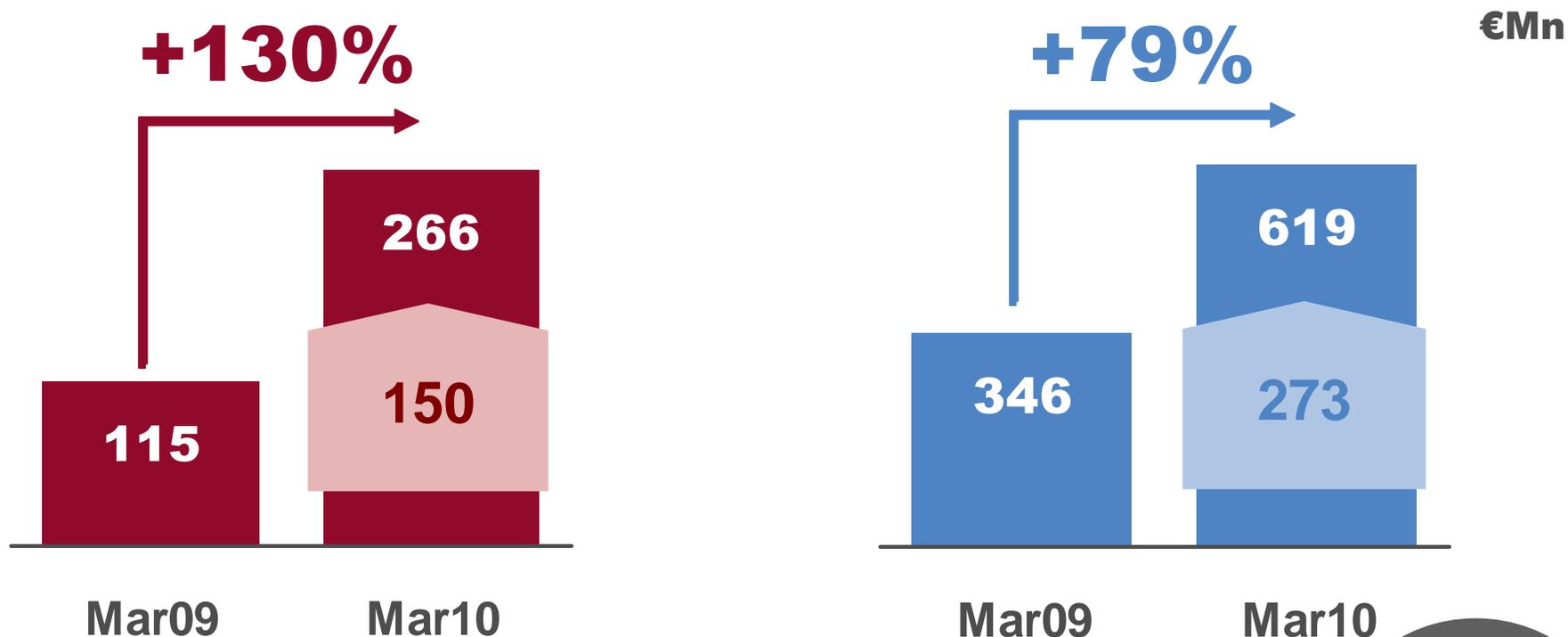
Las recuperaciones superan a las entradas en el 45% de las oficinas

# Gestión del Riesgo

## Las provisiones alcanzan un máximo histórico

Evolución provisión genérica

Evolución provisión específica



**Total provisiones constituidas 884 Mn +91,8%**

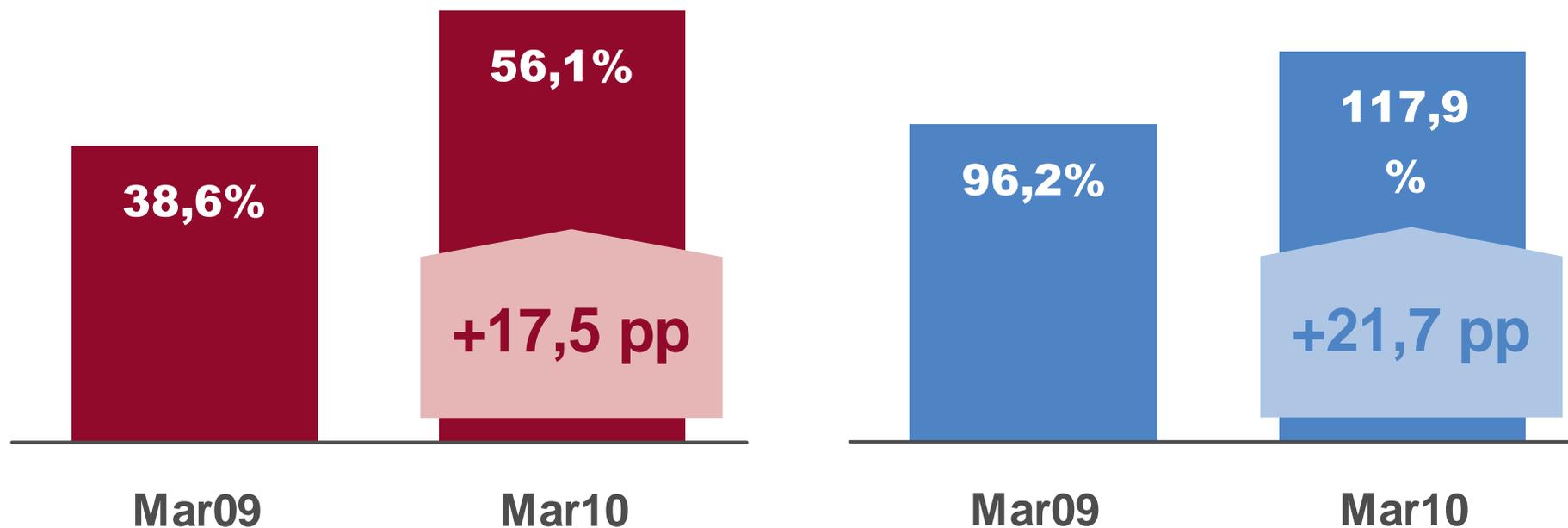
Y se han casi duplicado en un año

# Gestión del Riesgo

Que se traducen en una cobertura muy sólida

Cobertura contable

Cobertura Global



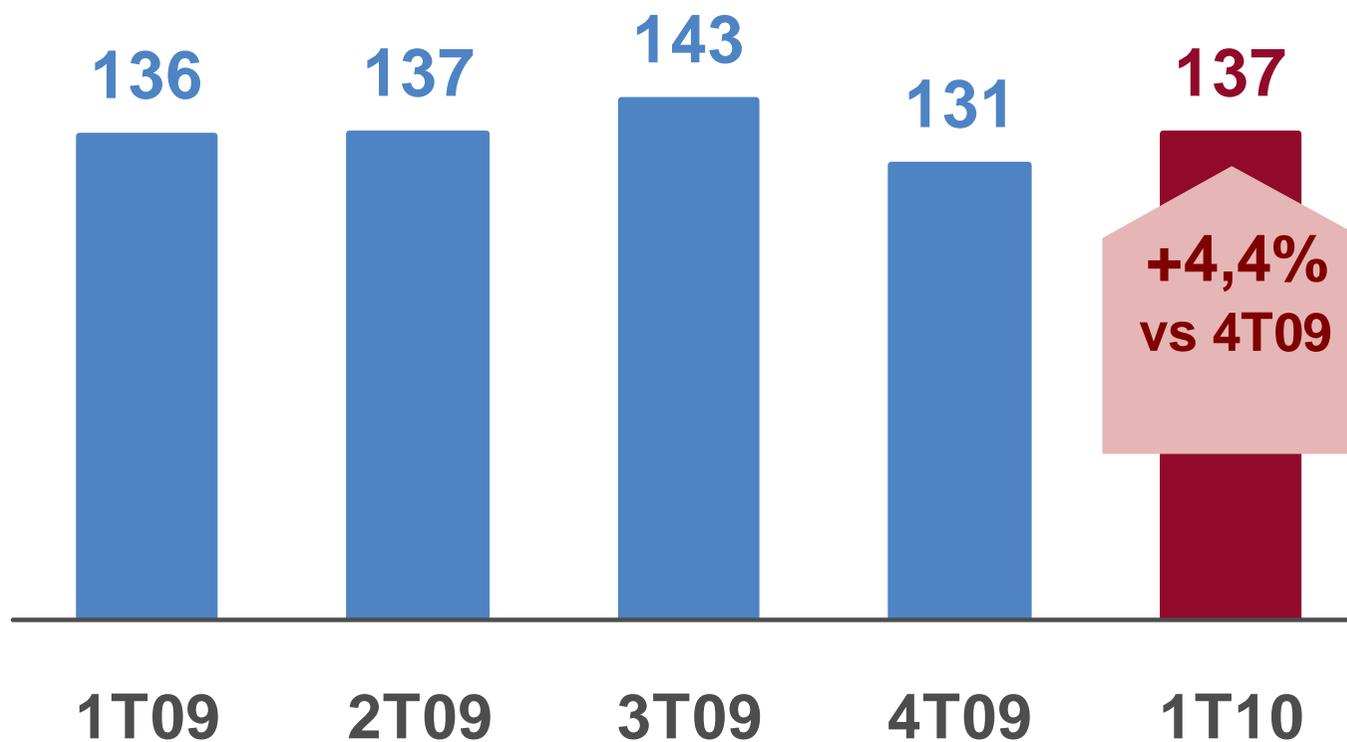
Dos tercios de los activos dudosos cuentan con garantía real asociada

# Rentabilidad

## Beneficios recurrentes en un año difícil



### Evolución trimestral Margen de Intereses

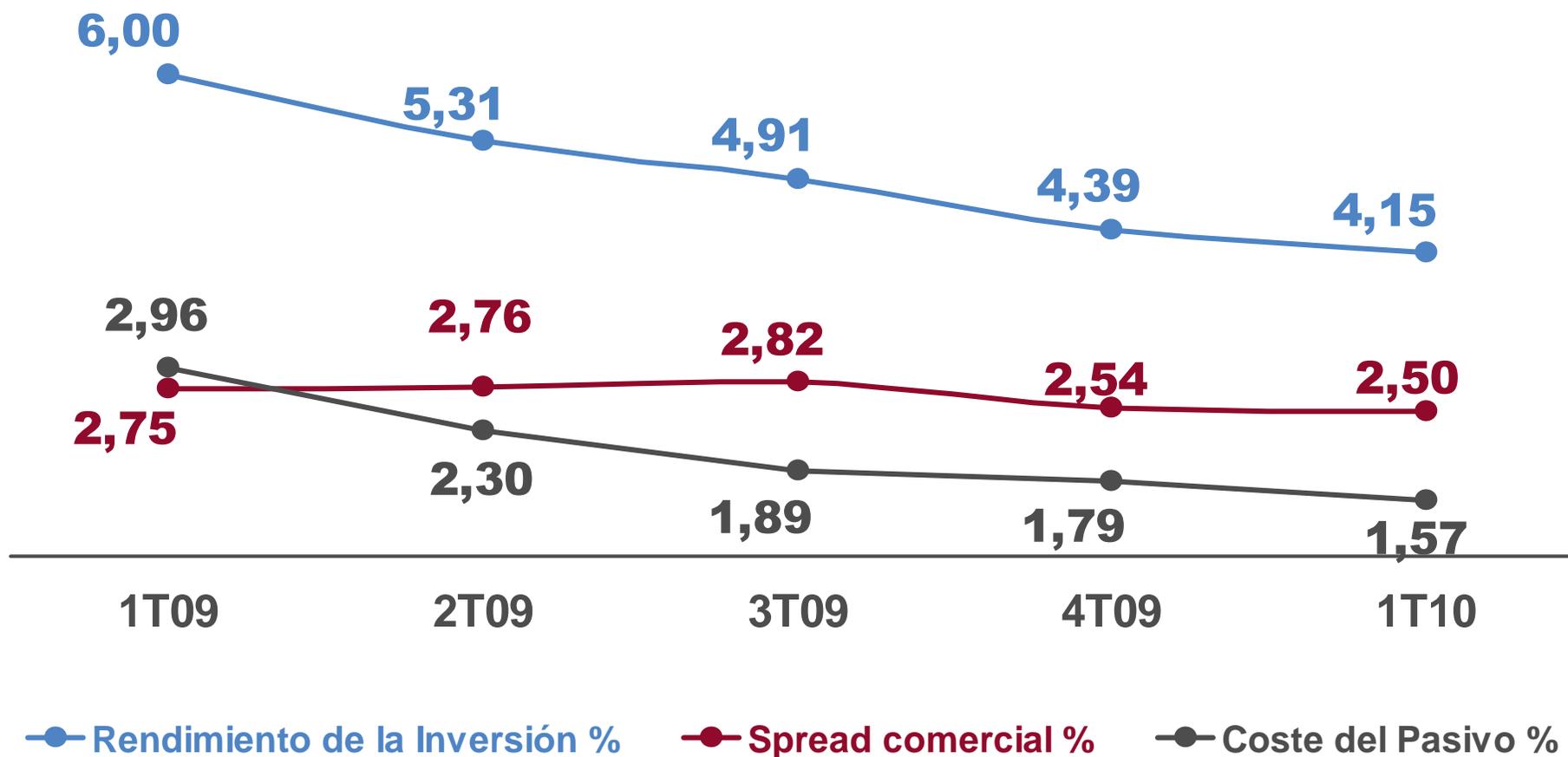


Acelerando el crecimiento trimestral

# Rentabilidad

## A pesar del desfavorable impacto del repricing

### Spread comercial

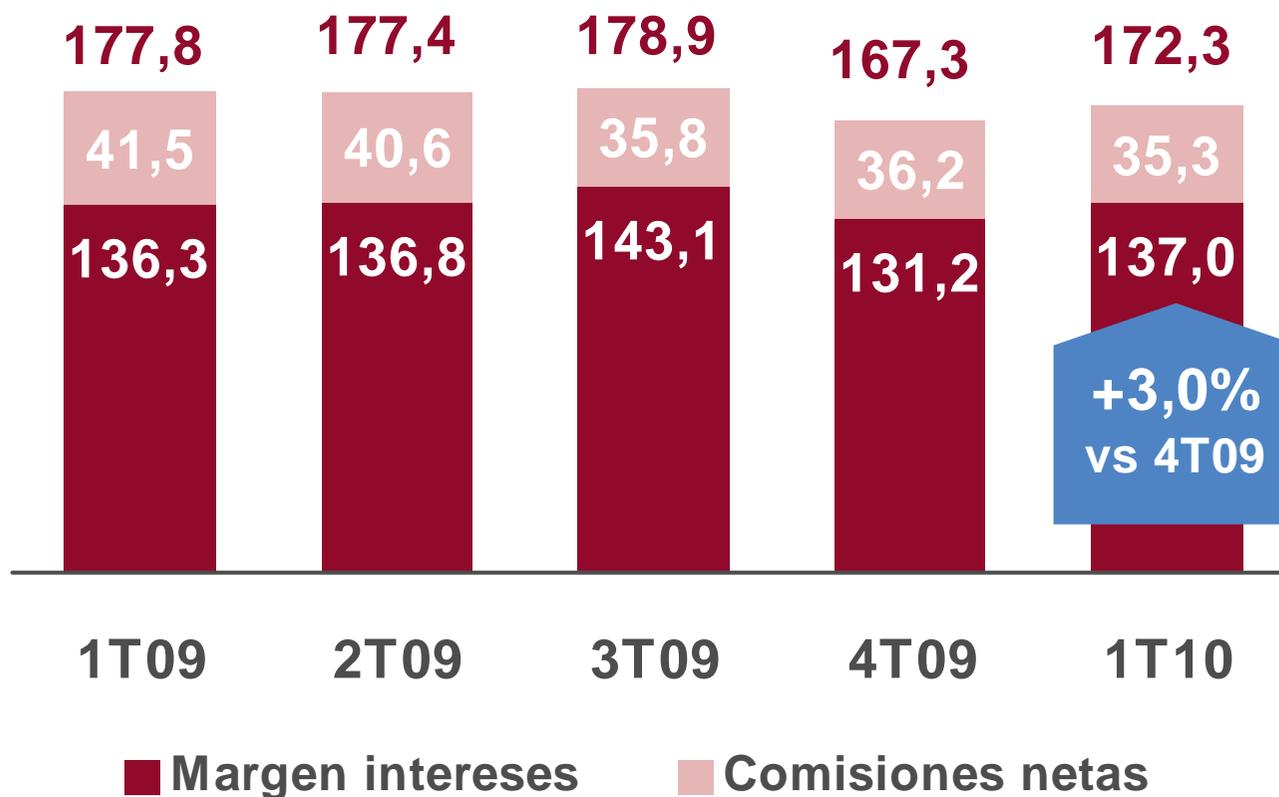


La nueva producción está añadiendo valor a la masa

# Rentabilidad

## La clave de la cuenta

### Evolución del Margen Básico

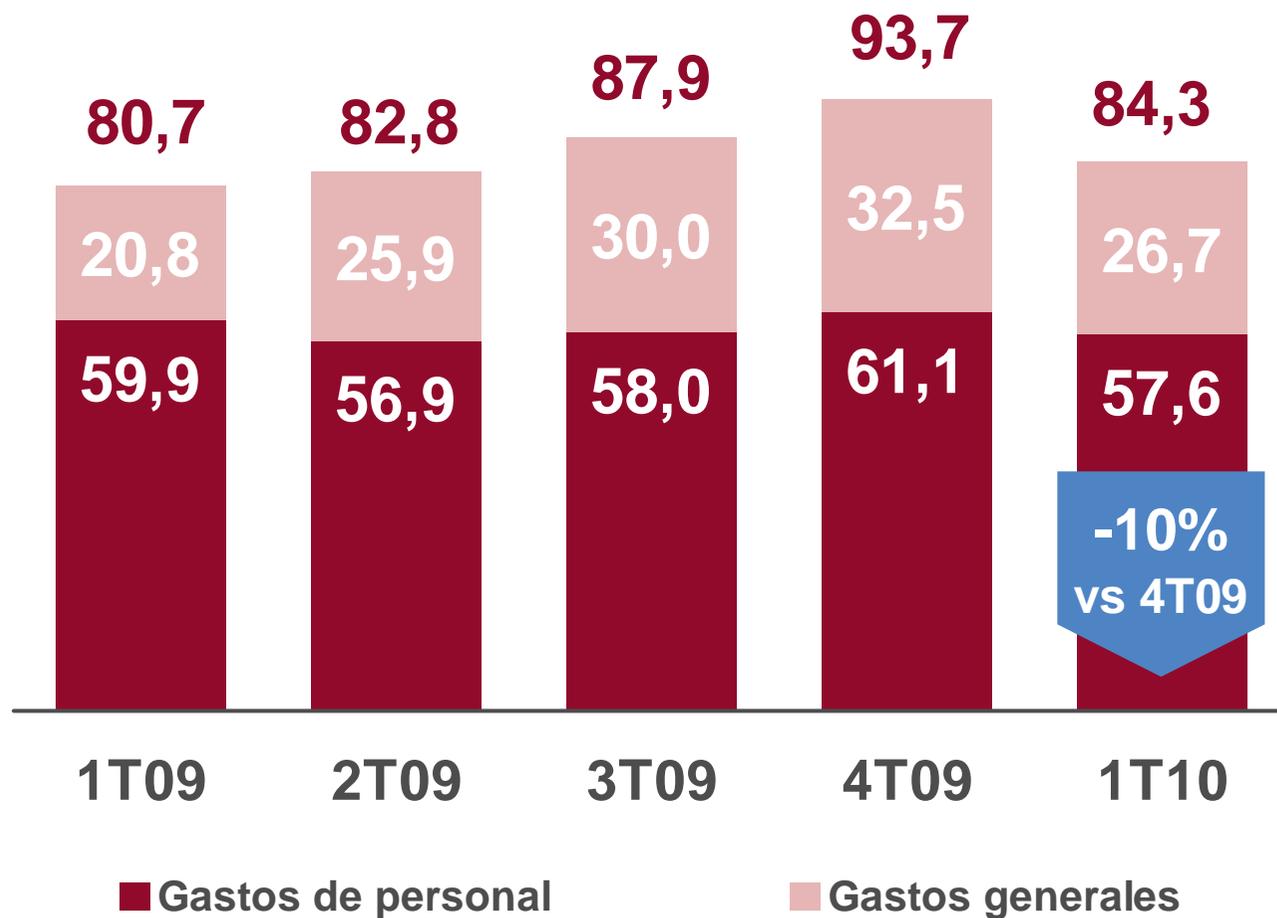


Está en la primera línea

# Rentabilidad

## Un esfuerzo renovado en control de costes y eficiencia

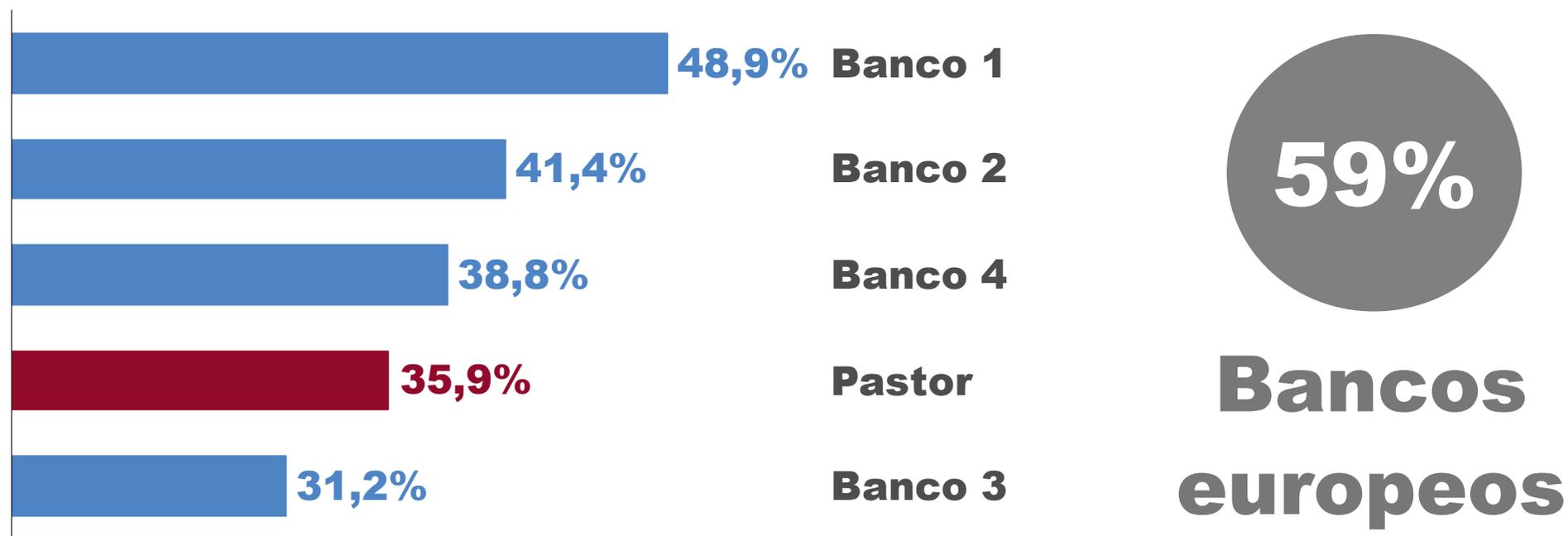
### Costes totales



# Rentabilidad

## Liderando el sector en la mejora de eficiencia

Ratio de eficiencia

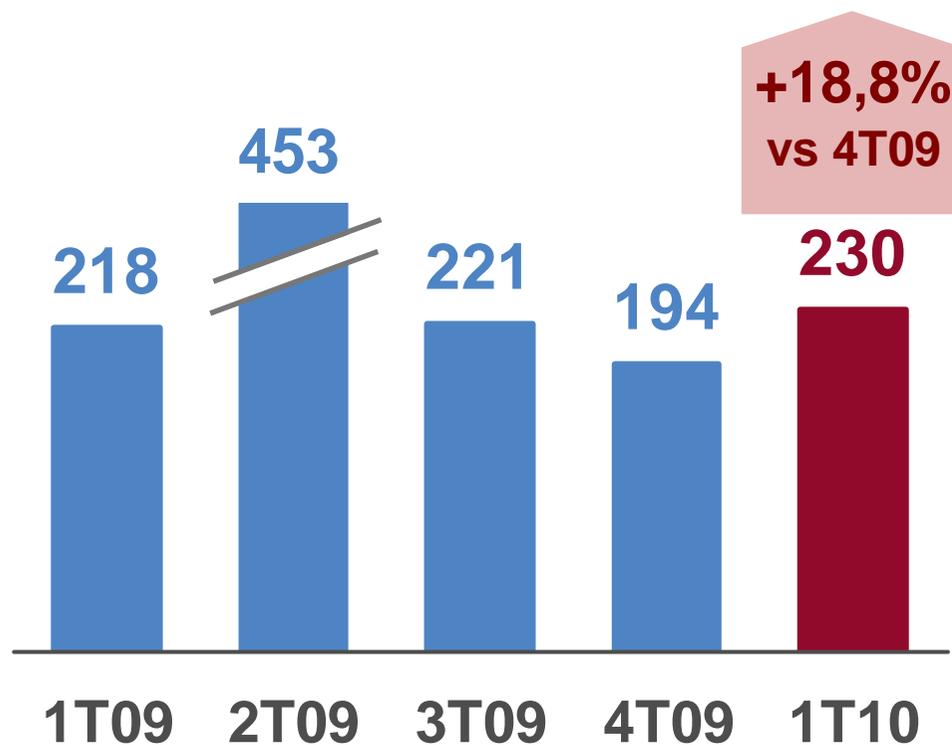


La media del sector se establece en 41,3% tras reducirse en el año 240 pbs

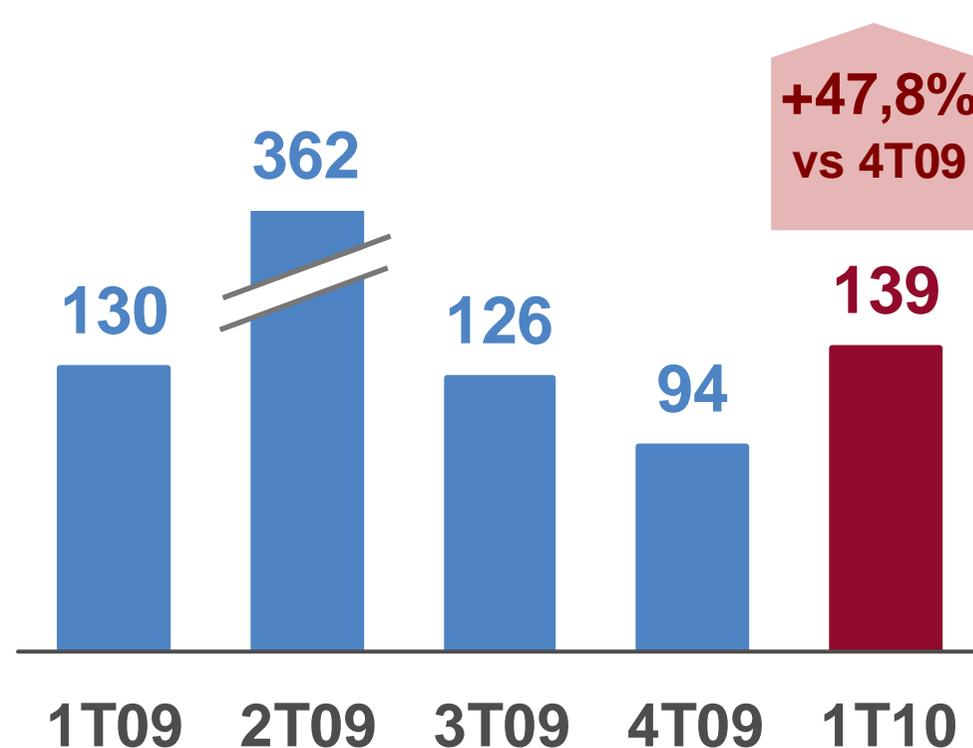
# Rentabilidad

## Un trimestre excelente...

### Margen Bruto



### Margen Bruto de Explotación



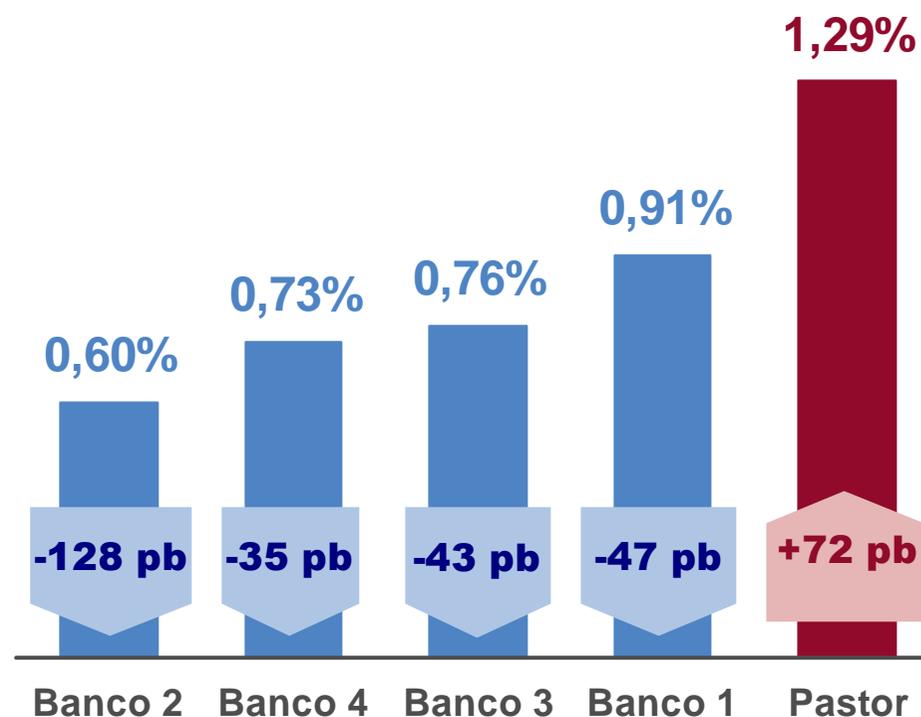
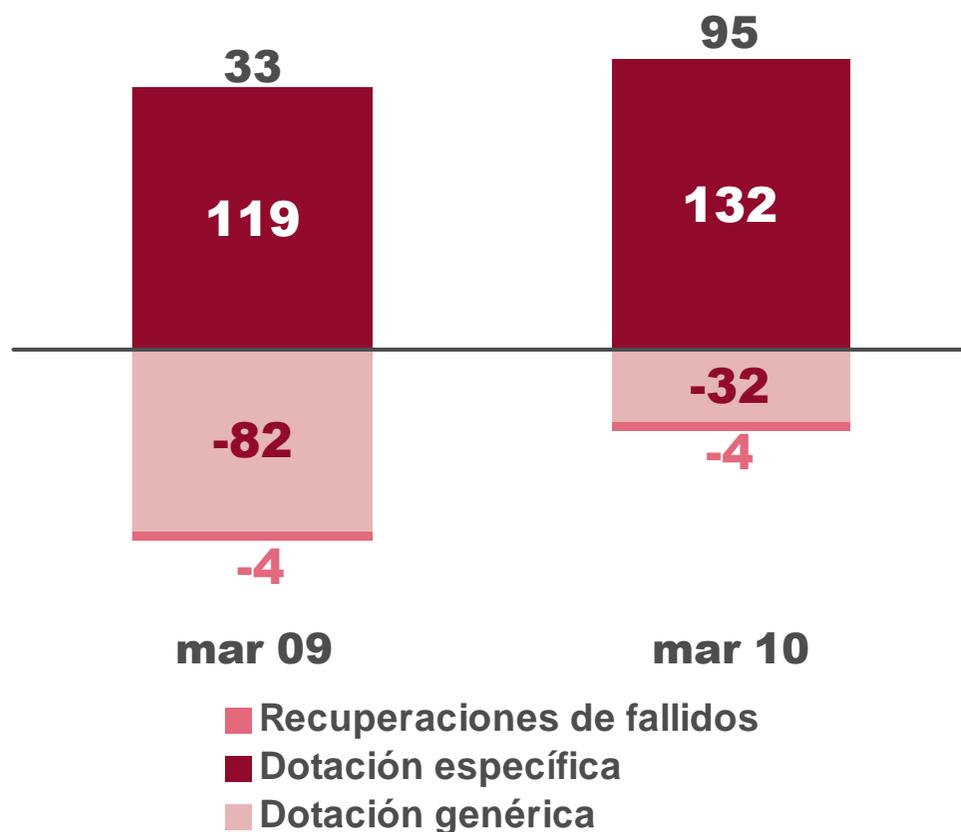
Consolidando la recurrencia

# Rentabilidad

## Optimizando el uso del fondo genérico

Pérdidas Deterioro Activos

Fondo Genérico / Inversión Crediticia



Nota.- Variaciones interanuales

La dotación de específica sólo aumenta un 11% interanual

# En Resumen



**Centrados en fortalecer la marca protegiendo nuestra posición competitiva en liquidez y capital**

**Aumentando el número de nuevos clientes, y profundizando la relación con los existentes**

**Manteniendo la recurrencia y la flexibilidad con un foco continuo en la eficiencia**

**Una potente gestión del riesgo para mantenernos por debajo de la media del sector**