

RESULTADOS SEPTIEMBRE 2013

NCG Banco genera 90 millones de beneficio, cinco veces lo previsto en el plan de recapitalización

- NCG Banco dedica el 100% de sus depósitos minoristas a crédito para pymes y familias
- La entidad concede 4.279 millones en nuevo crédito y aumenta cuota en Galicia
- Los depósitos minoristas crecen en cuatro de los últimos seis meses
- El resultado recurrente aumenta un 11% en el trimestre, tras eliminar la cláusula suelo
- Prudencia contable: sobre-saneamiento de 2.500 millones en escenario base de O. Wyman

04.11.2013. NCG Banco ha obtenido en los primeros nueve meses del año 90 millones de euros de beneficio antes de impuestos. El beneficio multiplica por 4,7 veces la previsión del plan de recapitalización aprobado en diciembre, que establecía un beneficio antes de impuestos de 19 millones de euros para todo el ejercicio 2013.

El beneficio atribuido al grupo después de impuestos es de 61 millones. La entidad ha registrado beneficios de manera continuada en los tres trimestres. El resultado recurrente de la actividad financiera del banco en el trimestre, una vez reenfocado a las pymes y familias de su mercado tradicional, se incrementa en un 11% respecto al mismo periodo de 2012. El dato incluye el impacto de la eliminación de las cláusulas suelo, concepto por el cual NCG Banco ya ha abonado 39 millones de euros a 90.000 clientes que tenían cláusula suelo en sus hipotecas. El margen de intereses, 514 millones, cae ligeramente (-6,5%), en línea con la reducción de balance de la entidad. Sin el efecto de la eliminación de las cláusulas suelo el margen se mantendría estable.

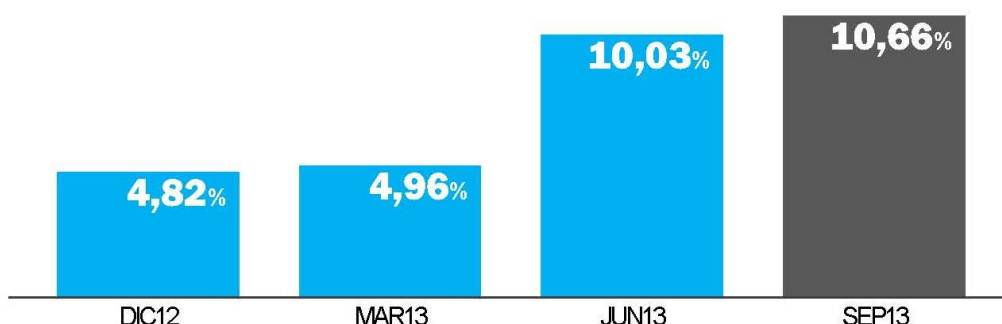
MAGNITUDES 3T2013

BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS (BAI)	90 M€
RESULTADO RECURRENTE	+11%
COBERTURA CRÉDITO DEPÓSITOS	100,43%
CAPITAL PRINCIPAL	10,66%
INCREMENTO CUOTA CRÉDITO GALICIA	+4,2%

CAPITALIZACIÓN

La ratio de capital se incrementa en 50 puntos básicos y se sitúa en el 10,66% tras la conclusión del proceso de recapitalización y la venta de EVO. La entidad dispone de un excedente de capital de 417 millones sobre el mínimo regulatorio.

EVOLUCIÓN TRIMESTRAL RATIO CAPITAL NCG BANCO



SANEAMIENTOS Y MORA

NCG Banco continúa aplicando una política de máxima prudencia contable frente a posibles contingencias futuras. La entidad ha realizado hasta septiembre saneamientos y provisiones por importe de 611 millones. El volumen de provisiones realizadas en 2012 y lo que va de 2013 sitúa el saneamiento acumulado 2.500 millones de euros por encima del deterioro identificado en el escenario base de las pruebas de estrés realizadas por Oliver Wyman en septiembre de 2012 a la banca española. NCG Banco es uno de los bancos que mayor saneamiento ha realizado respecto a esta referencia objetiva e independiente.

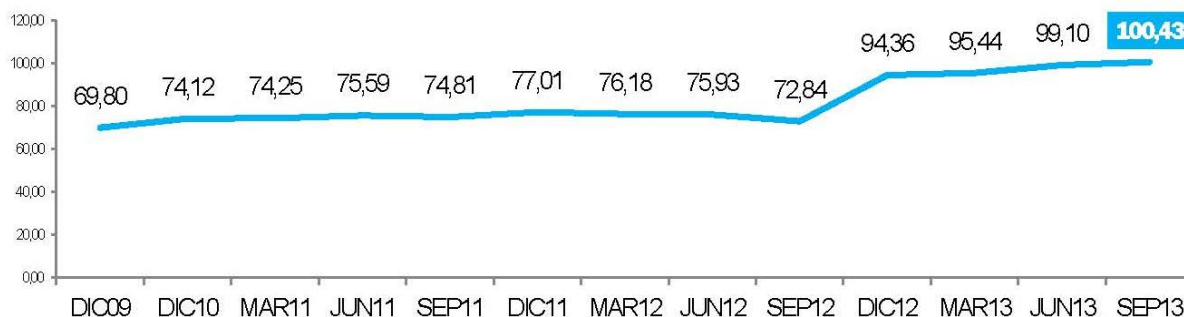
La política de prudencia también tiene su reflejo en la contabilización de créditos como dudosos. NCG Banco es la entidad que tiene un mayor volumen de **refinanciamientos** clasificadas como dudosas o subestándar: el 91,7% frente al 63,4% de media del sector (datos a junio, último mes con datos comparables). También es la entidad que cuenta con el mayor nivel de cobertura de los créditos refinanciados: 10 puntos por encima de la media del sector. NCG Banco ha cumplido con la norma de clasificación contable y cobertura de carteras refinanciadas o reestructuradas del Banco de España sin necesidad de nuevas provisiones.

La aplicación de estrictos criterios contables en la clasificación de riesgos como dudosos tiene su impacto en la **tasa de morosidad** (del 16,7%), si bien muestra una clara mejoría en el tercer trimestre con una reducción del crédito dudoso del 3%.

LIQUIDEZ

NCG Banco dispone de 9.600 millones de euros en activos líquidos, importe equivalente a 1,23 veces sus emisiones mayoristas. Esta posición de liquidez le está permitiendo concentrar su estrategia de captación de fondos en el segmento minorista y reducir el peso del mayorista.

EVOLUCIÓN TRIMESTRAL % CRÉDITOS FINANCIADOS CON DEPÓSITOS



La entidad ha reducido en 7.243 millones su recurso a los mercados vía emisiones y depósitos mayoristas. Además, NCG Banco ha devuelto anticipadamente al Banco Central Europeo 1.150 millones de euros (600 en septiembre y 550 en octubre), tomados dentro del programa LTRO (*Long-Term Refinancing Operation*) que vence en 2015.

El porcentaje de crédito minorista financiado por los depósitos minoristas ha crecido 6 puntos y supera por primera vez el 100% (100,43%).

CRÉDITO

NCG Banco ha concedido 4.279 millones en nuevo crédito. El 74% de esta cantidad se ha concentrado en Galicia, mercado natural en el que Novagalicia incrementó su cuota de mercado en un 4,2% en el primer semestre (último dato comparable disponible).

El importe total de crédito se ha reducido en un 9,6% por efecto de la reducción de posiciones con grandes clientes y el repliegue territorial a la zona noroeste (dato sin tener en cuenta la venta de oficinas a Banco Etcheverría).

DEPÓSITOS

Los depósitos de clientes han caído un 2,93% en los primeros nueve meses del año descontando la reducción de la operatoria mayorista (-42%), el traspaso de negocio a Banco Etcheverría y el cierre de 212 oficinas.

Los depósitos minoristas muestran en los últimos meses una clara estabilización, con crecimiento en cuatro de los últimos seis meses. La cuota de mercado en Galicia se ha incrementado en 14 puntos básicos en el último trimestre.

RATINGS

Las calificaciones emitidas por las agencias de rating sobre NCG Banco se mantienen estables o al alza en los últimos meses.

Fitch Ratings confirmó en octubre la calificación BBB+ para las cédulas hipotecarias. En septiembre la agencia reforzó la estabilidad de las calificaciones de NCG Banco y también el rating a largo plazo en BB+, la calificación a corto plazo en B y el rating de viabilidad en b+. En abril elevó el rating de viabilidad en seis escalones, desde f hasta b+.

Standard and Poor's elevó en julio en dos escalones, desde 'ccc+' hasta 'b', el perfil crediticio del banco. La agencia mantuvo además los ratings a largo y a corto plazo en BB- y B, respectivamente. En marzo ya había mejorado el rating de las cédulas hipotecarias desde BBB a BBB+.

GESTIÓN HÍBRIDOS

El proceso de recuperación de liquidez para titulares de participaciones preferentes y obligaciones subordinadas ha finalizado con la recuperación por parte de 73.227 clientes (el 97,2% de los afectados) de una media del 84% del importe inicial invertido.

Las cifras incluyen el proceso de arbitraje pionero en la banca española que NCG Banco desarrolló entre julio de 2012 y agosto de 2013. La entidad resolvió 40.000 casos (2 de cada 3 reclamaciones) por la vía del arbitraje, en la que cada cliente recuperó el 100% de su inversión.

PLAN ANTIDESAHUCIOS

NCG Banco ha renegociado préstamos hipotecarios por importe de 1.200 millones de euros. El banco ha evitado el desahucio de 9.000 familias ajustando las condiciones de sus hipotecas a su capacidad actual de pago. Otras 324 familias han resuelto su situación a través de daciones en pago pactadas con el banco.

PROCESO DE REESTRUCTURACIÓN Y PRIVATIZACIÓN

NCG Banco continúa cumpliendo hitos en su plan para reorientar su actividad a la banca minorista para pymes y familias en el área de Galicia, Asturias y León.

- **Ajuste de red**

NCG Banco continúa con la reducción de red y plantilla establecida en su plan de reestructuración: el número de oficinas se ha reducido en 212 y el de empleados en 846 en el último año. La reducción se eleva a 292 oficinas y 1.436 empleados si se tiene en cuenta la privatización de EVO Banco.

	DIC2010	SEPT2013	VARIACIÓN	% var
RED DE OFICINAS	1.372	672	(700)	(51)
EMPLEADOS MATRIZ	7.716	5.037	(2.679)	(34,7)
BALANCE CONSOLIDADO	73.493	56.754	(16.739)	(22,8)

La reducción de red y plantilla ha sido clave para que la entidad haya reducido en un 24% sus gastos de explotación y en un 29% los de personal.

- **Privatización de EVO**

NCG Banco alcanzó un acuerdo para la venta de EVO Banco a Apollo European Principal Finance Fund II (Apolo EPF II), fondo gestionado por entidades filiales de Apollo Global Management LLC. La operación, cerrada por un precio de 60 millones de euros en efectivo, preserva el empleo de EVO Banco y su red de oficinas en España.

EVO Banco ha aumentado en un 30% su número de clientes entre enero y septiembre de 2013. El proyecto, lanzado hace un año y medio alcanza los 256.200 clientes.

EVO Banco ya está inscrito en el Registro de Bancos y Banqueros del Banco de España como entidad de nueva creación en el sistema financiero español.

- **Venta de oficinas a Banco Etcheverría**

NCG Banco vendió a Banco Etcheverría un paquete de 66 oficinas situadas fuera de Galicia por un importe de hasta 75,4 millones de euros. Estas oficinas formaban parte del plan de cierres previsto, por lo que la venta ha permitido salvar 153 empleos.

- **Cartera industrial**

NCG Banco ha realizado desde enero 21 operaciones de desinversión que han supuesto un volumen de ingresos de 179 millones de euros con unas plusvalías acumuladas de 76 millones de euros. Las principales operaciones fueron las salidas del accionariado de Sacyr, Elecnor y NH Hoteles. El plan de ventas se mantiene por encima de los objetivos fijados para 2013.

- **Gestión de activos deteriorados**

La Unidad de Gestión de Activos Singulares (UGAS) ha reducido su riesgo total en gestión en 1.736 millones. UGAS ha recuperado 185 millones de euros procedentes de créditos fallidos. El Grupo Inmobiliario (integrado en UGAS) ha vendido 1.523

inmuebles por importe de 128 millones de euros. El área inmobiliaria lanzó en septiembre un plan de alquiler de antiguas oficinas del banco para emprendedores y nuevos negocios; en solo un mes ha permitido duplicar el número total de contratos de alquiler de inmuebles formalizados en el conjunto del año.

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA NCG BANCO

	SEP13	% VAR. (*)
Margen intereses	513,9	(6,5)
Neto comisiones	124,2	(24,3)
Margen básico	638,1	(10,6)
Result. puesta equivalencia	13,5	-
Resultado op. Financieras	578,9	619,4
Resto neto	(18,2)	61,5
Margen bruto	1.212,3	60,6
Gastos explotación	436,4	(24,1)
G. Personal	258,7	(28,8)
Resultado antes provisiones	775,9	332,1
Provisiones y saneamientos	611,4	(66,5)
Otros	(74,3)	(72,9)
BENEFICIO ANTES IMPUESTOS	90,2	-
Resultado atribuido al grupo	61,1	-

* SEP12 excluyendo Banco Gallego.
Datos en millones de euros.

MAGNITUDES DE NEGOCIO

	SEP13	% VAR.*
Activo total	56.754	(5,38)
Crédito sobre clientes	27.019	(9,63) **
Depósitos minoristas	27.257	(2,93) **
Exceso de liquidez sobre vencimientos	1.795	5,13
Emisiones + depósitos mayoristas	8.913	(44,83)

* DIC 12

** Ajustado efecto venta 66 oficinas Banco Etcheverría.
Datos en millones de euros.