

Banesto

Presentación de Resultados

1° Trimestre 2012

12 DE ABRIL DE 2012

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 1T2012

2. Gestión del riesgo, capital y liquidez

3. Evolución del negocio

Cumplimiento de objetivos 2012



(1) Datos a marzo 2012 para Banesto; enero 2012 para sistema. La cifra de Banesto supone una subida de 25pb respecto a 4T11 ajustada por venta de cartera.

(2) Reducción Loan To Deposit ajustado desde diciembre 2011 a marzo 2012.

(3) Margen de explotación sobre inversión, datos anuales a diciembre 2011.

(4) Costes totales con amortizaciones sobre Ingresos totales, datos de los 12 meses hasta marzo 2012 para Banesto; hasta diciembre 2011 para comparables.

La cuenta de resultados refleja mejora de márgenes vs. 4T11 y fuertes saneamientos inmobiliarios

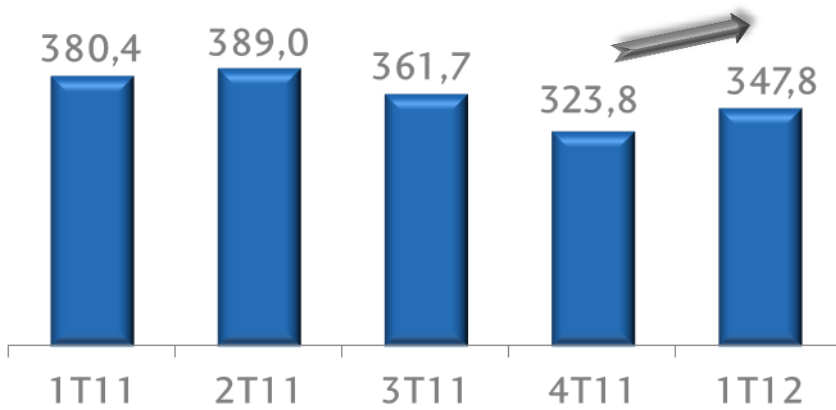
Millones de Euros

| | <u>1T12</u> | <u>1T11</u> | <u>Var.%</u> | <u>Var. homogénea (%)*</u> |
|---|--------------|--------------|---------------|----------------------------|
| Margen de intereses | 347,8 | 380,4 | (8,6) | |
| Comisiones netas | 152,4 | 155,2 | (1,8) | |
| Resultados por operaciones financieras | 39,5 | 41,2 | (4,2) | |
| Otros resultados | (6,5) | 6,9 | n.s. | |
| Margen bruto | 533,2 | 583,7 | (8,7) | (7,4) |
| Costes de transformación netos | 244,7 | 245,4 | (0,3) | |
| Margen neto de explotación | 288,5 | 338,3 | (14,7) | (12,6) |
| Dotaciones Insolvencias | 151,9 | 91,7 | 65,7 | |
| Otros | (10,5) | 8,8 | n.s. | |
| Resultado ordinario antes de impuestos | 126,1 | 255,4 | (50,6) | |
| Plusvalías y saneamient. extraord. | 365,5 | (25,0) | n.s. | |
| Provisiones inmovil. RDL 2/2012 | 475,5 | - | n.s. | |
| Impuestos y minoritarios | (4,1) | 60,9 | n.s. | |
| Beneficio neto | 20,2 | 169,5 | (88,1) | |

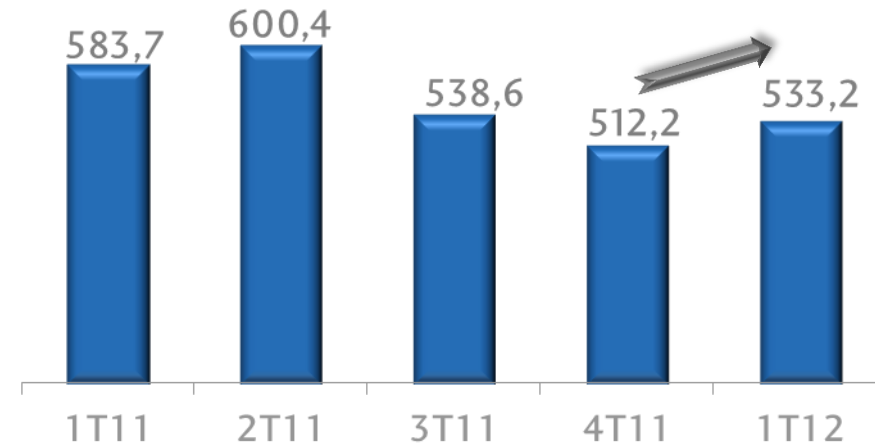
(*) Ajustada por la venta de la compañía de seguros y de las gestoras de fondos

Incremento de los márgenes respecto al 4T11

Margen de intereses trimestral



Margen bruto trimestral



Millones de Euros

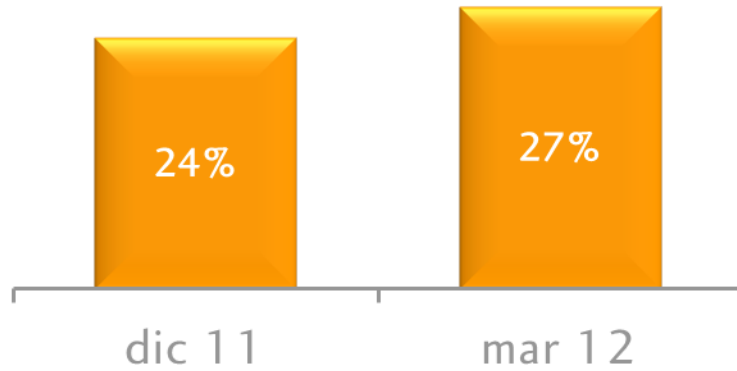
Hemos realizado ya un 50% de las provisiones previstas por el RDL 2/2012 a diciembre de 2012...

Millones de Euros

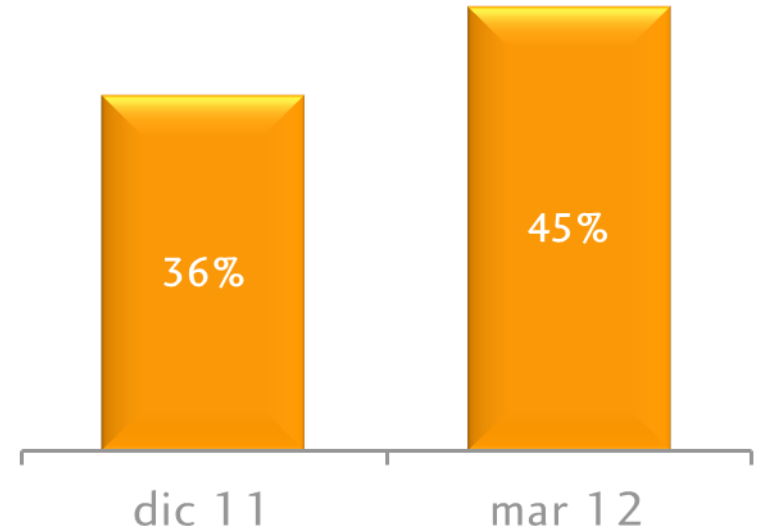
| Resultados extraordinarios | 1T12 |
|---|--------------|
| Ventas de participaciones | 154 |
| Recompra títulos propios | 58 |
| Ventas de carteras crediticias | 128 |
| Resultados de actividades corporativas | 25 |
| Total resultados | 365 |
| Provisiones inmobiliarias RDL 2/2012 | (475) |

... con aumento de las coberturas inmobiliarias...

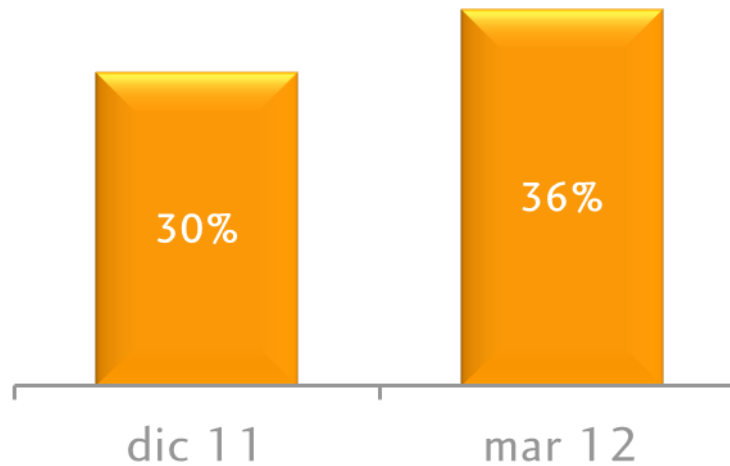
Cobertura Riesgo Crediticio Inmobiliario¹



Cobertura Activos Inmobiliarios²



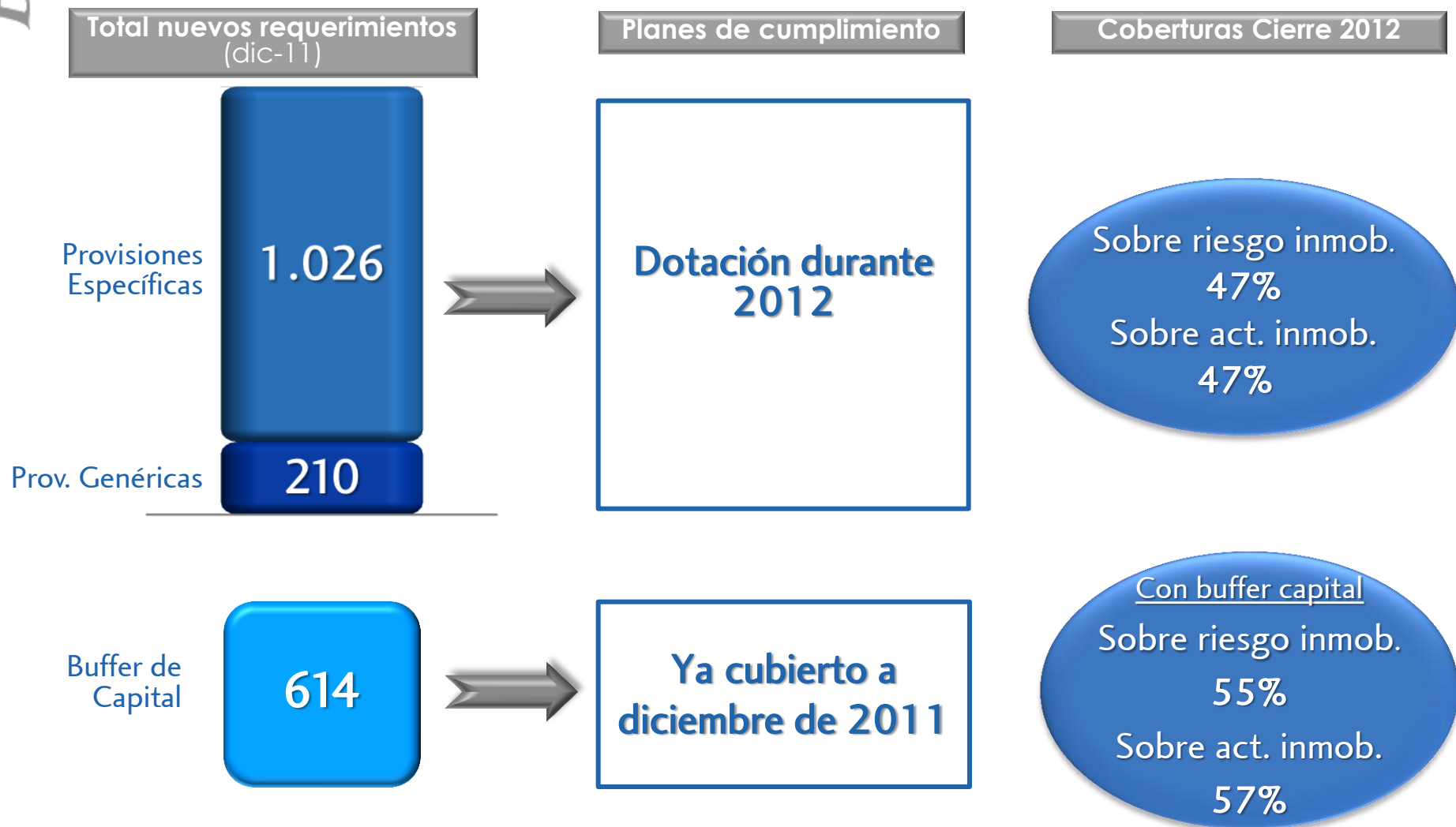
Cobertura total Problemáticos Inmobiliarios



(1) Provisiones sobre riesgos inmobiliarios problemáticos (dudoso y subestándar)
 (2) Provisiones sobre activos adjudicados y adquiridos

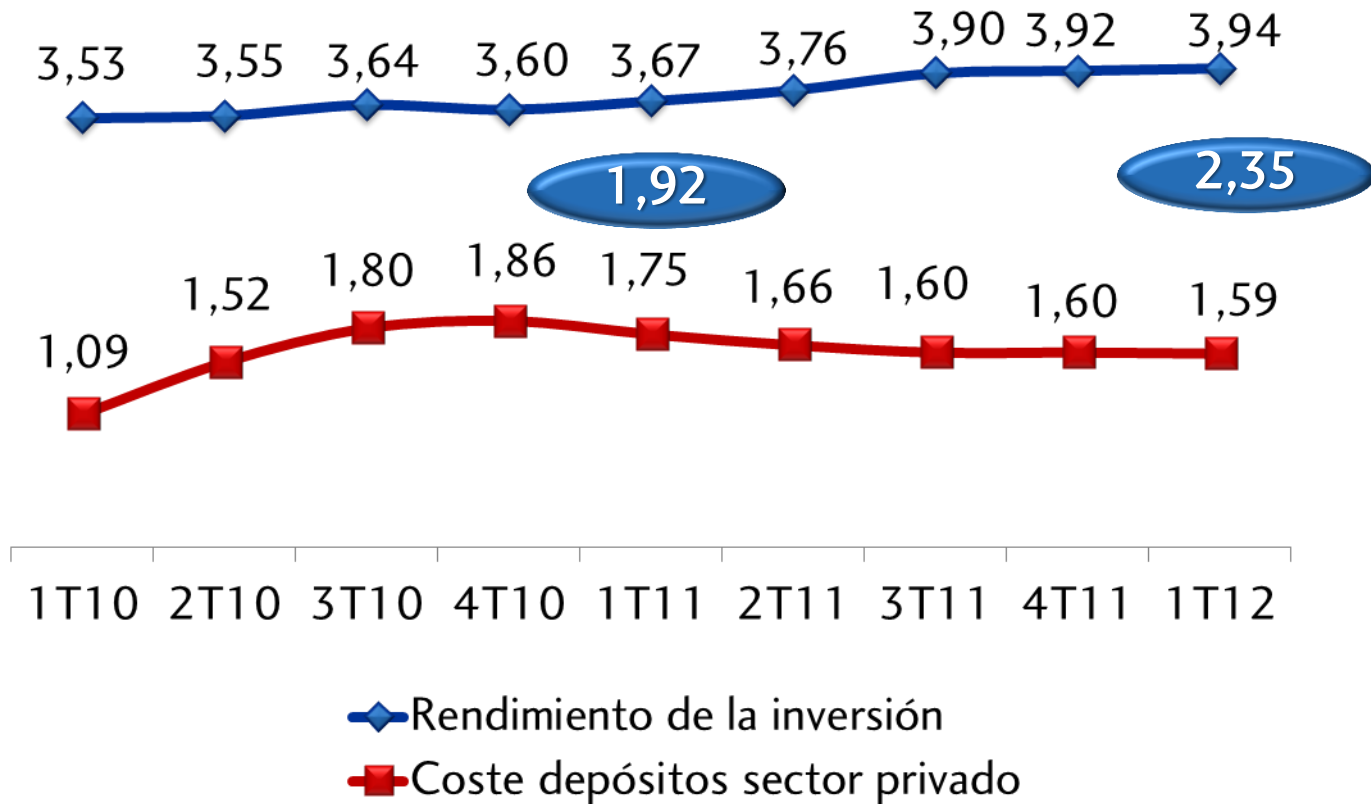
...y en línea para su cumplimiento total en 2012

Impacto nuevas medidas de provisiones RDL 2/2012



El diferencial de clientes continúa mejorando...

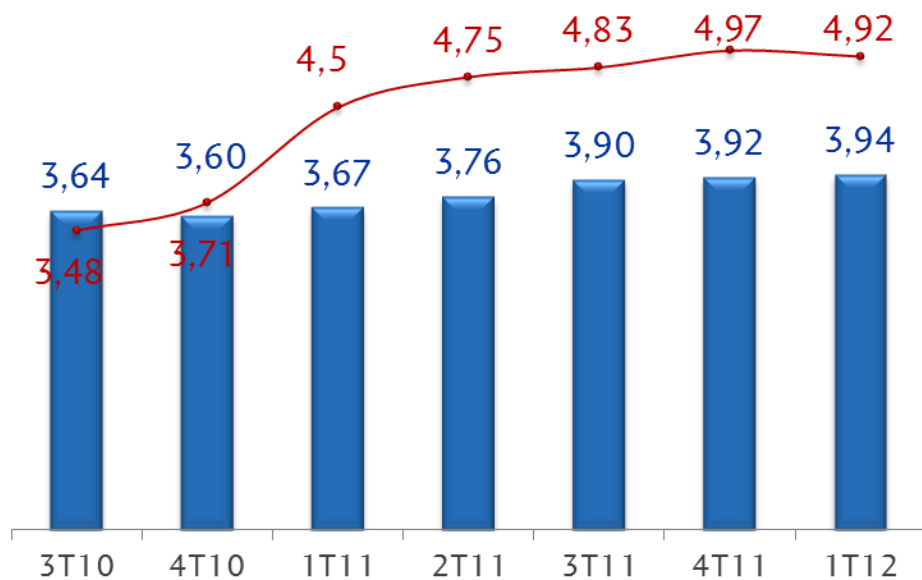
Rendimiento de la inversión y coste de los depósitos (%)



... y especialmente en la nueva producción

Tipos front book vs. back book

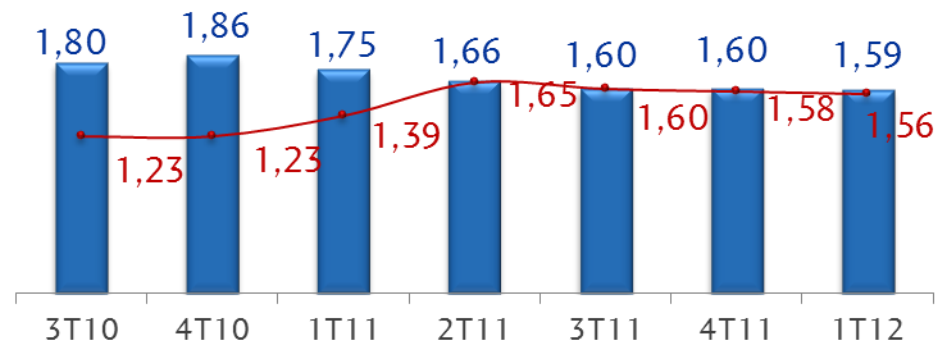
Créditos a clientes (%)



■ Tipo back book

Depósitos de clientes (%)

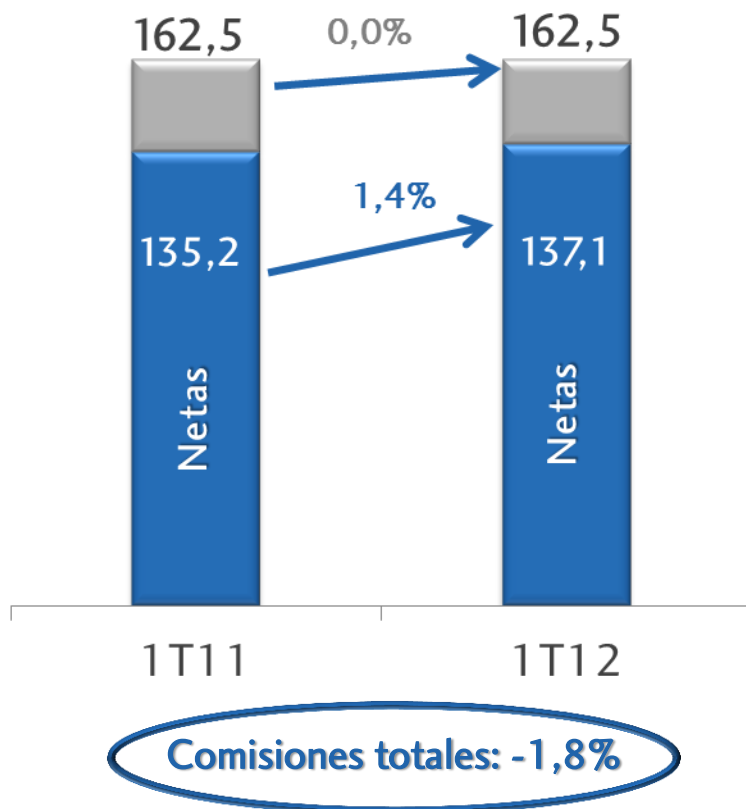
(sector privado)



— Tipo front book

Buen comportamiento de los ingresos por servicios, en especial comercio exterior y factoring

Comisiones de servicios



Desglose ingresos por comisiones

| Millones de Euros | 1 T12 | Var. % |
|---------------------------------|--------------|------------|
| Comisiones por servicios | 162,5 | 0,0 |
| Servicios cobros y pagos | 69,9 | 1,1 |
| Riesgos | 28,0 | 9,0 |
| Servicios de valores | 7,2 | 14,6 |
| Seguros | 15,1 | (25,6) |
| Otras | 42,3 | 2,9 |
| Pro memoria: | | |
| - Comercio exterior | 10,3 | 26,0 |
| - Factoring | 6,5 | 34,8 |

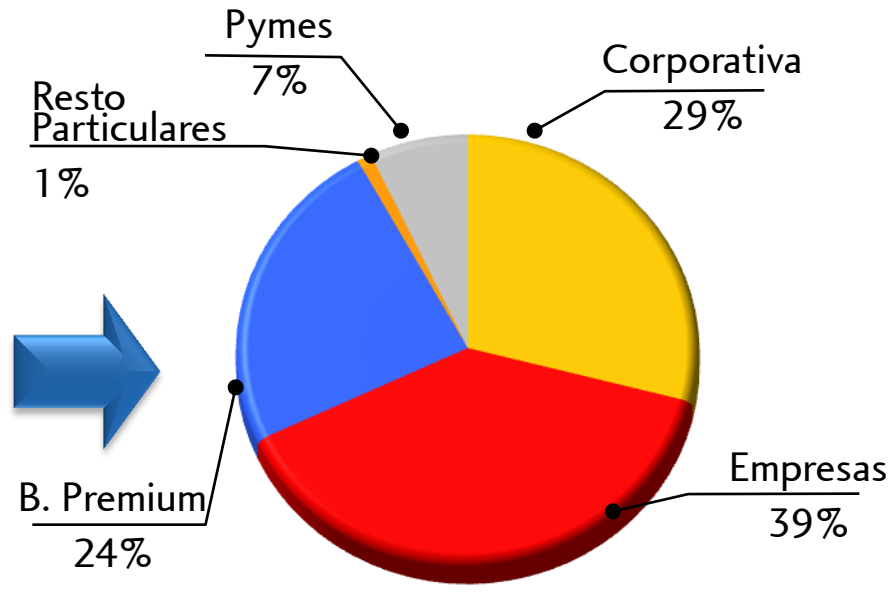
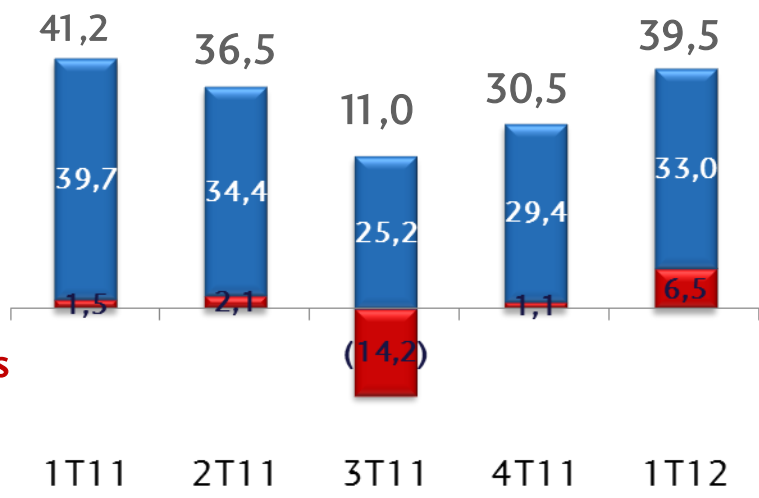
Los ROF consolidan su mejora y siguen apoyados en negocios con clientes

ROF

Distribución por segmentos

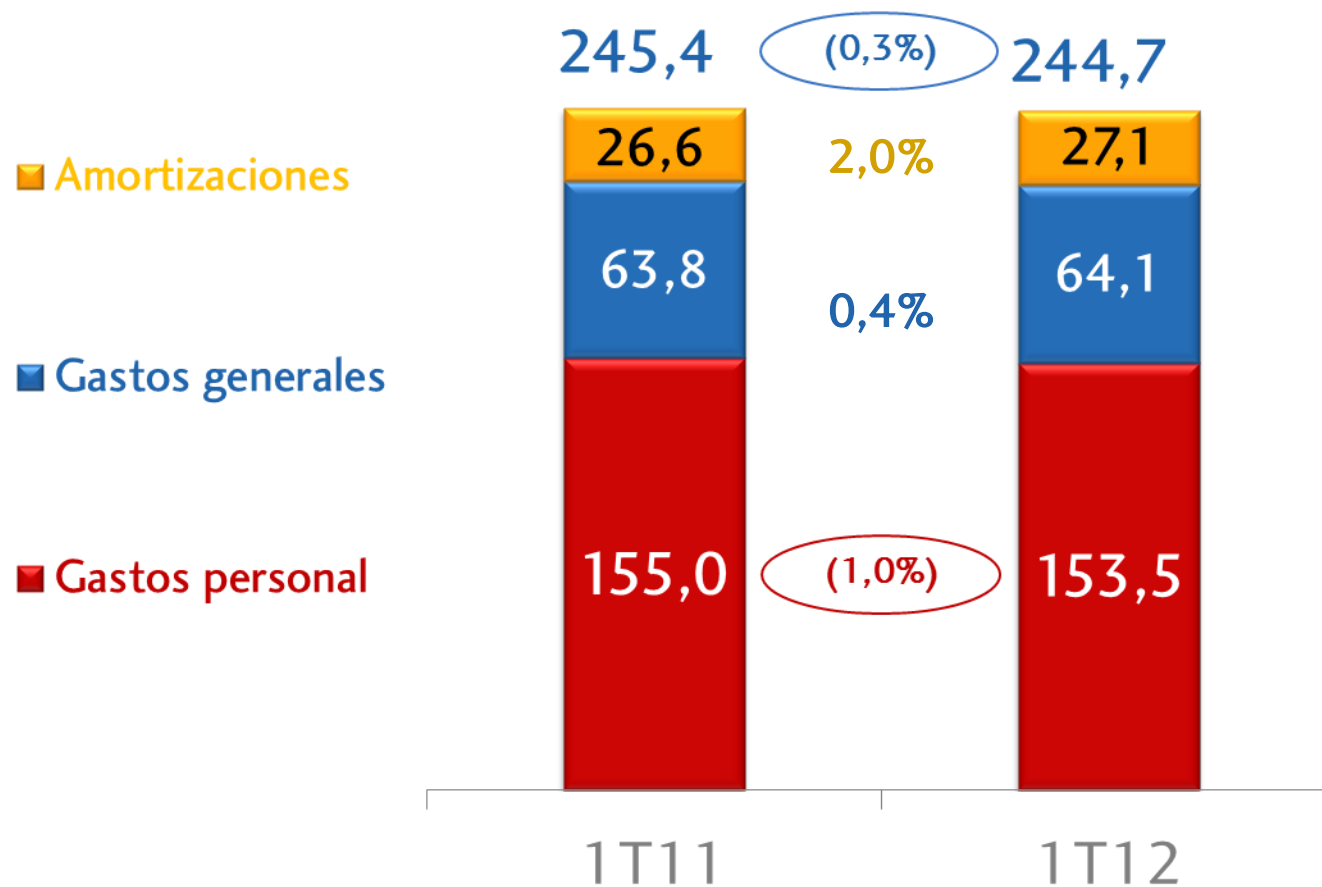
Distrib. a clientes de productos tesorería

Otras operaciones



Millones de Euros

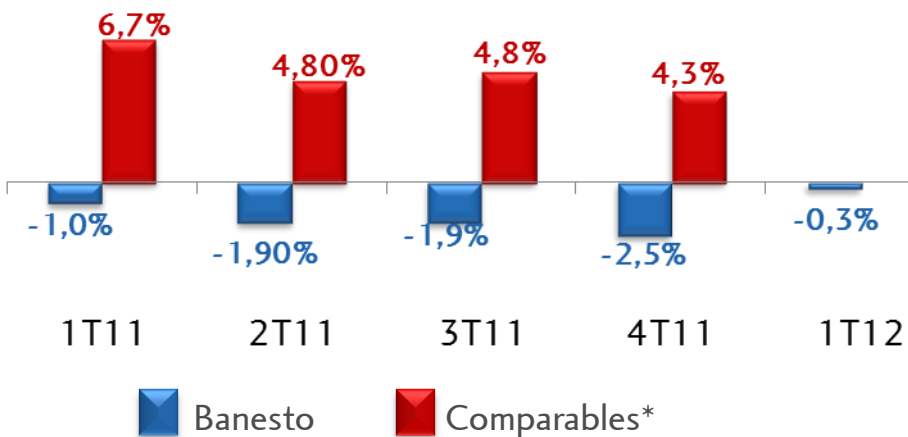
Evolución gastos explotación



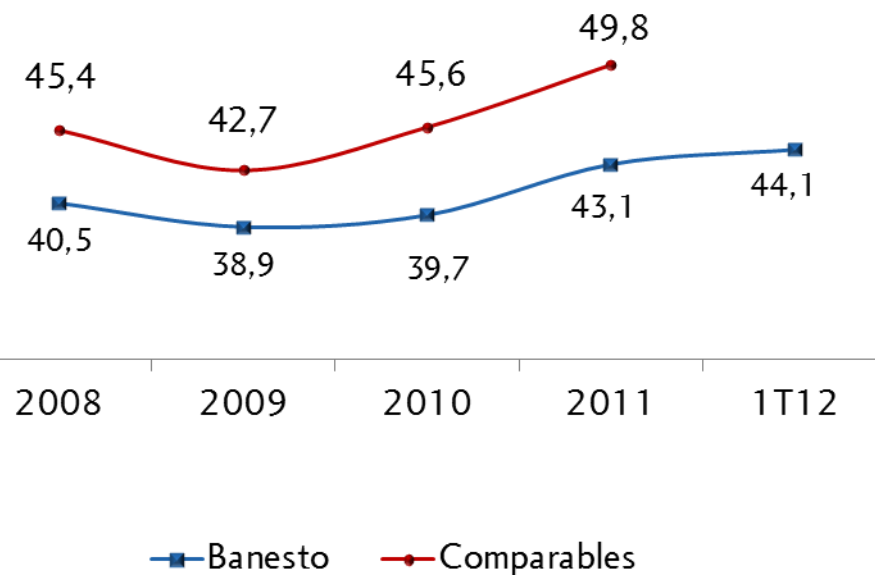
Millones de Euros

... lo que permite aumentar nuestro diferencial en eficiencia con el sector

Variación gastos explotación vs. comparables



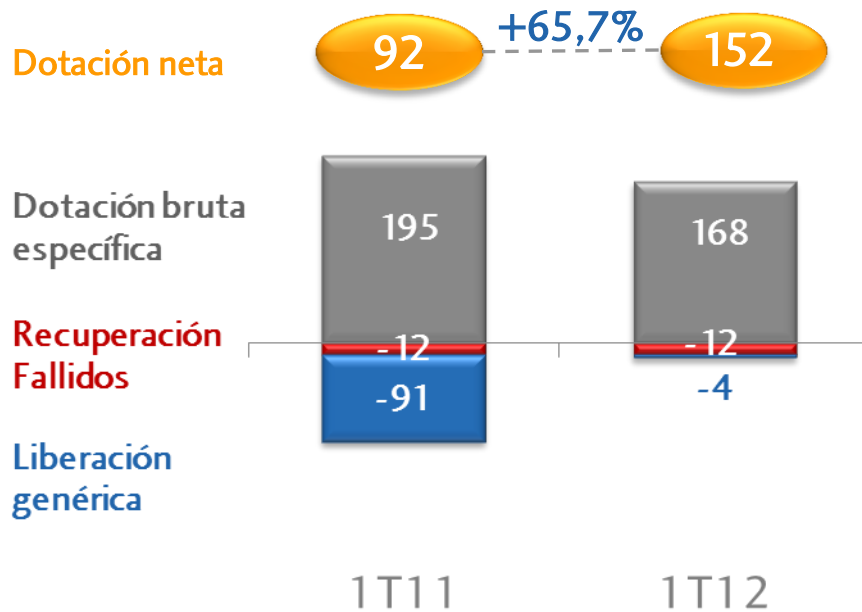
Evolución comparada de la eficiencia** (%)



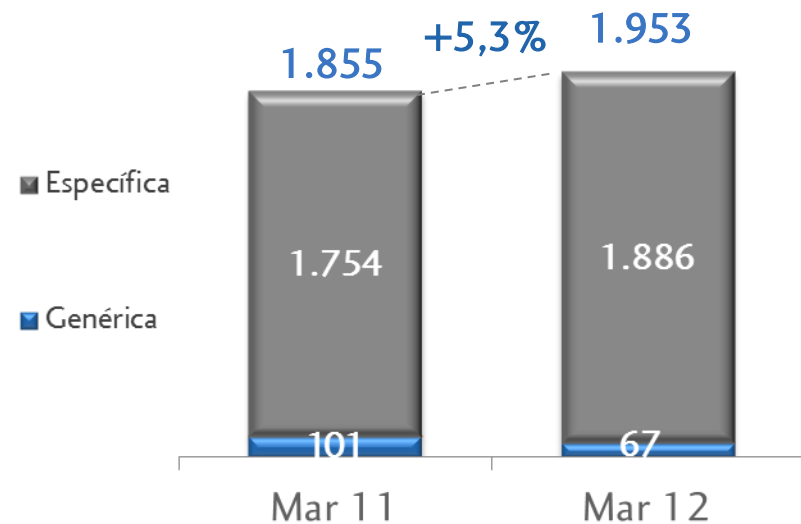
* Popular, Sabadell y Bankinter

** Ratio de eficiencia calculado sobre últimos doce meses

Dotación insolvencias



Saldo de provisiones de crédito



Cobertura de dudosos del 51%

1. Resultados 2011

2. Gestión del riesgo, capital y liquidez

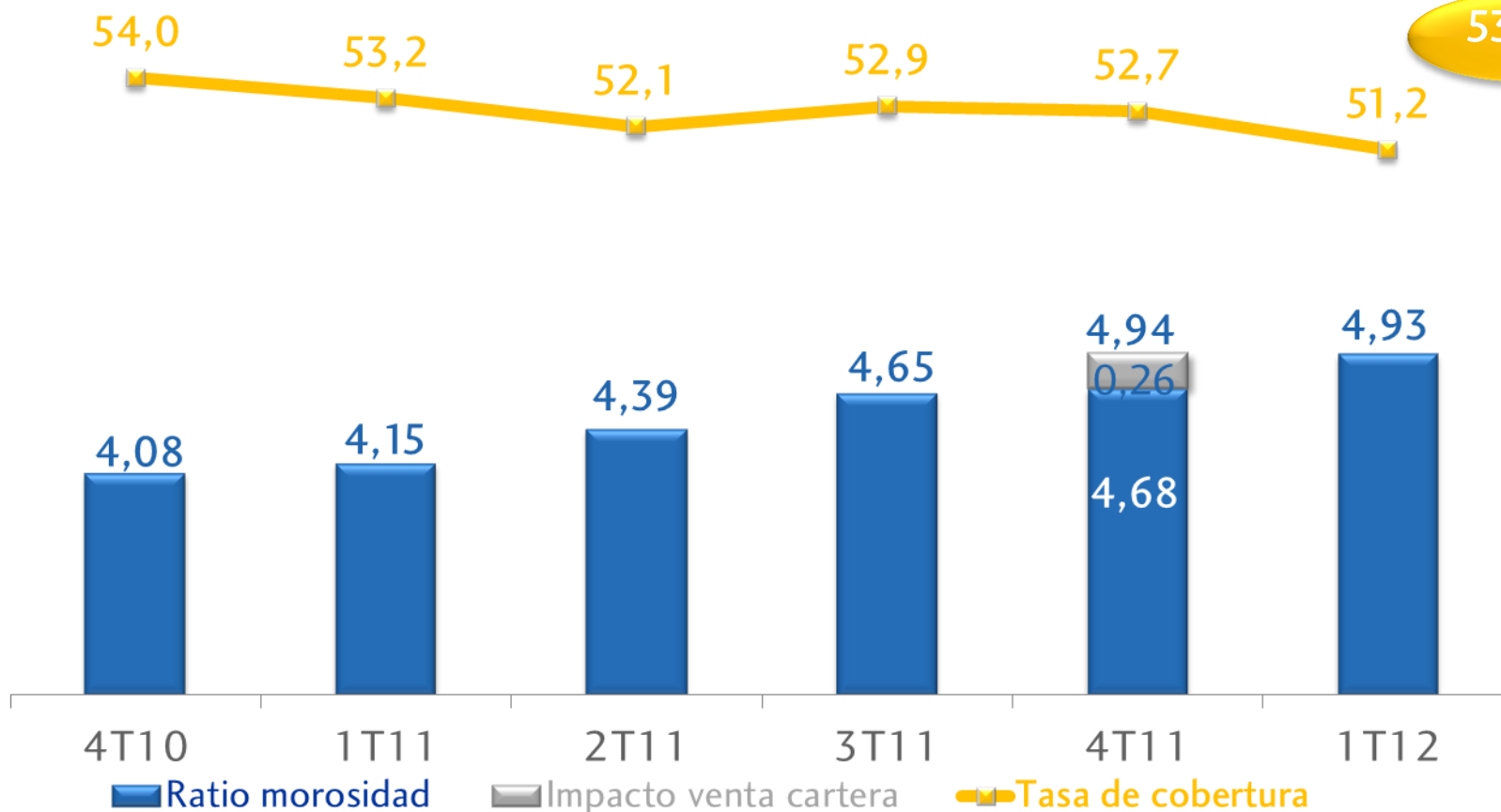
3. Evolución del negocio

Contenido aumento de la morosidad, que amplía el diferencial con el sector

Ratio de morosidad y cobertura (%)

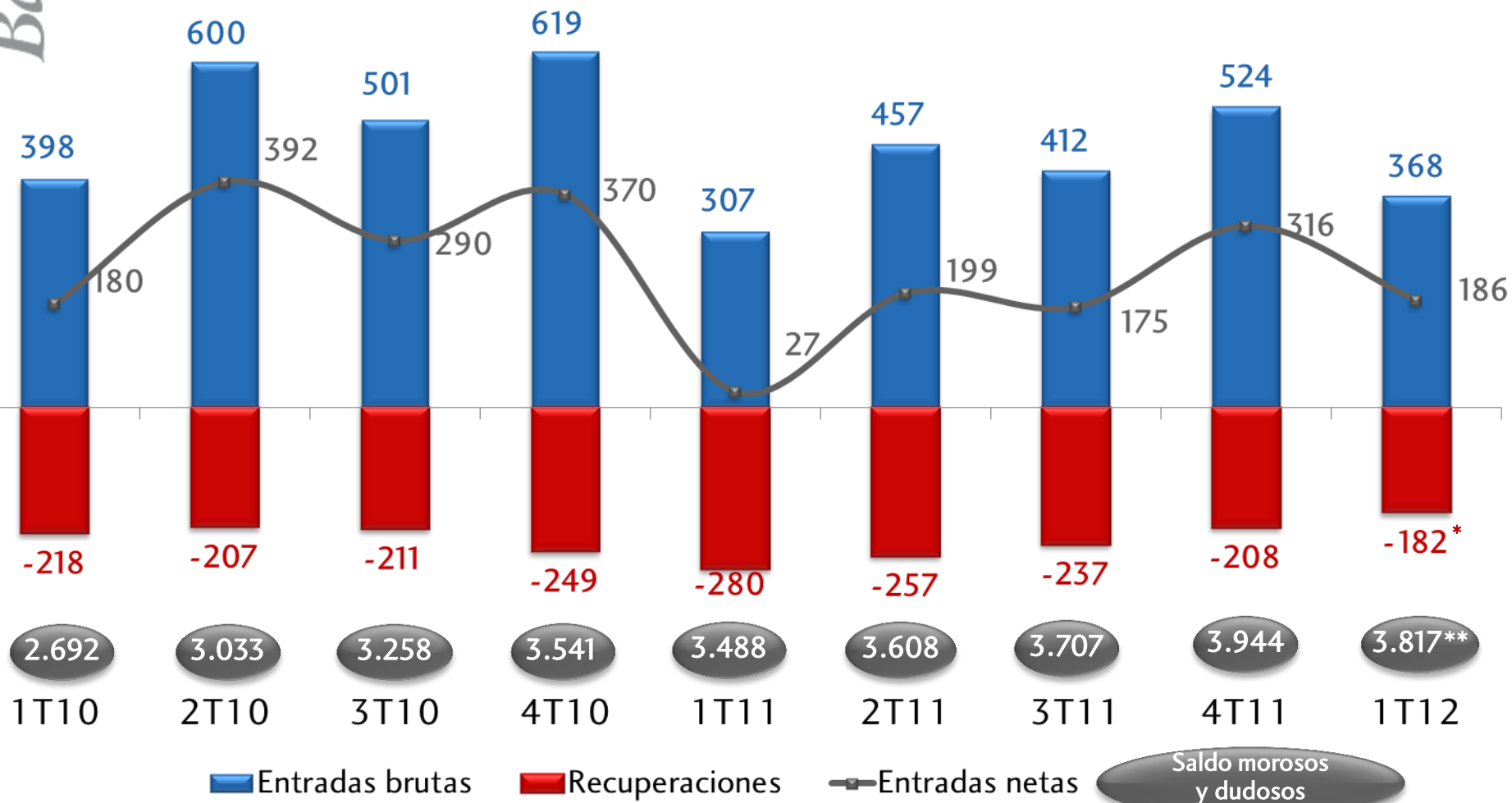
Sin ventas de cartera

53,8%



Deterioro último año inferior al del sector: 95 p.b. menos *
 Tasa de morosidad por debajo del sector: 2,8 p.p. inferior *

Entradas en mora inferiores a la media trimestral de 2011



Millones de Euros

* Incluyendo las ventas de cartera de morosos, las recuperaciones son de €398mn y las entradas netas de €-30mn.

** Sin ventas de carteras, el saldo total de morosos sería €4,033mn.

Detalle de la morosidad por segmentos

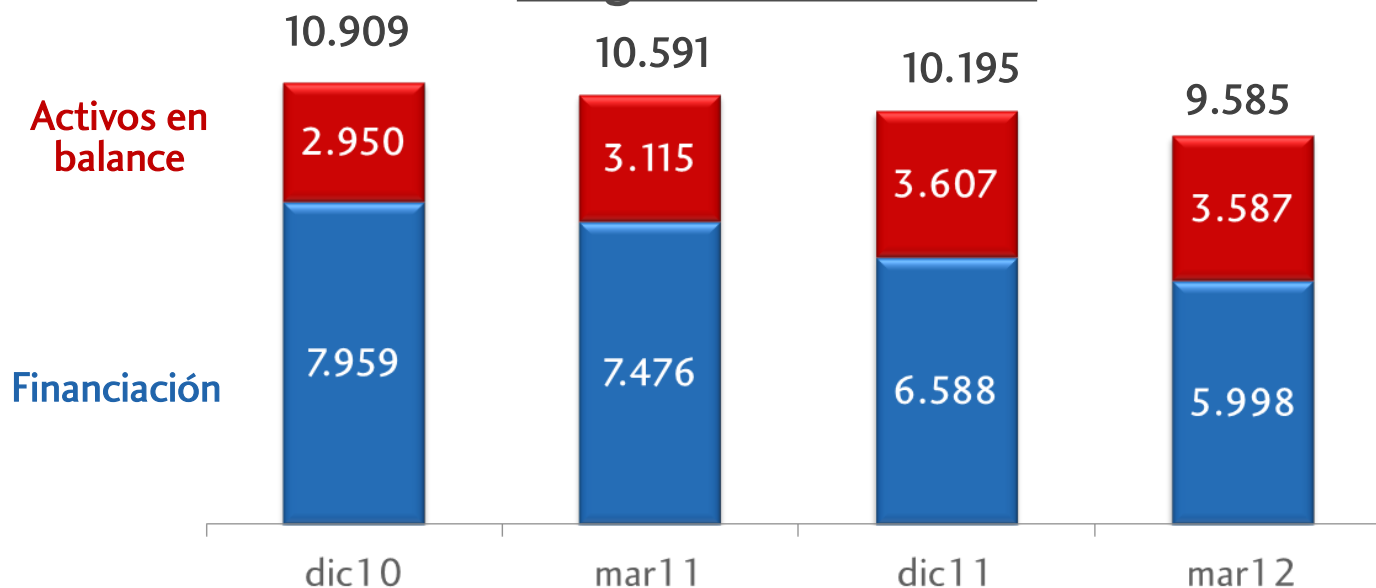
| | Morosidad % | | | EAD* % |
|------------------------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| | Mar12 | Dic11 | Mar 11 | Mar12 |
| Hipotecas Particulares | 1,62 | 1,98 | 1,64 | 30 |
| Resto particulares | 4,66 | 6,97 | 6,15 | 5 |
| Riesgos inmobiliarios | 29,70 | 28,10 | 19,19 | 10 |
| Pymes | 6,36 | 6,30 | 5,58 | 14 |
| Empresas | 3,20 | 3,15 | 1,62 | 41 |
| Total | 4,93 | 4,94 | 4,15 | 100 |
| Total ex riesgo inmobiliario | 2,85 | 3,02 | 2,68 | 90 |

Riesgo inmobiliario según definición del Banco de España.

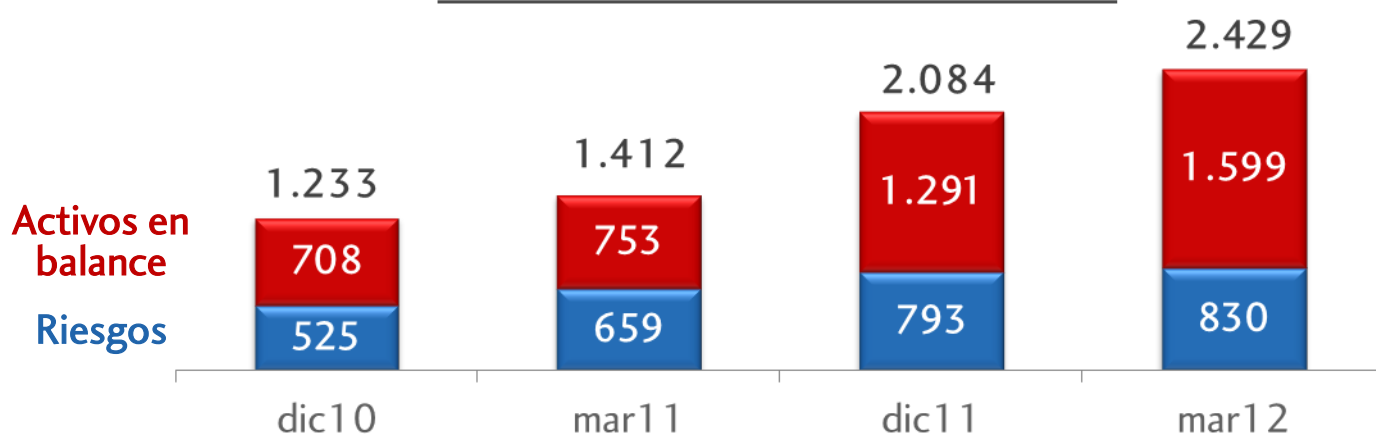
*EAD: Exposición ajustada al riesgo.

El riesgo inmobiliario total sigue descendiendo y las provisiones aumentando

Riesgo inmobiliario total

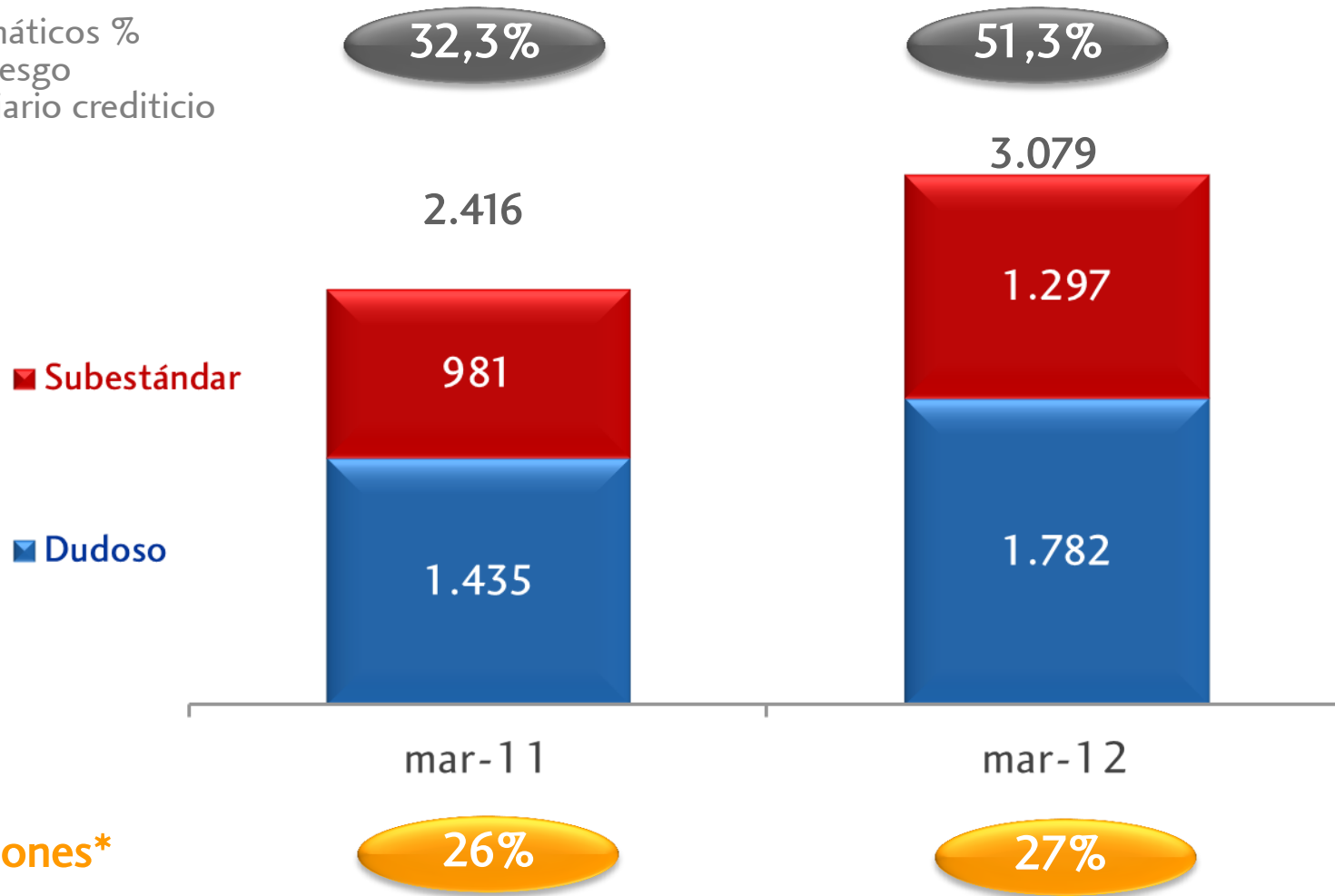


Provisiones inmobiliarias totales



Los riesgos problemáticos superan el 50% del riesgo inmobiliario crediticio

Riesgos problemáticos % sobre riesgo inmobiliario crediticio



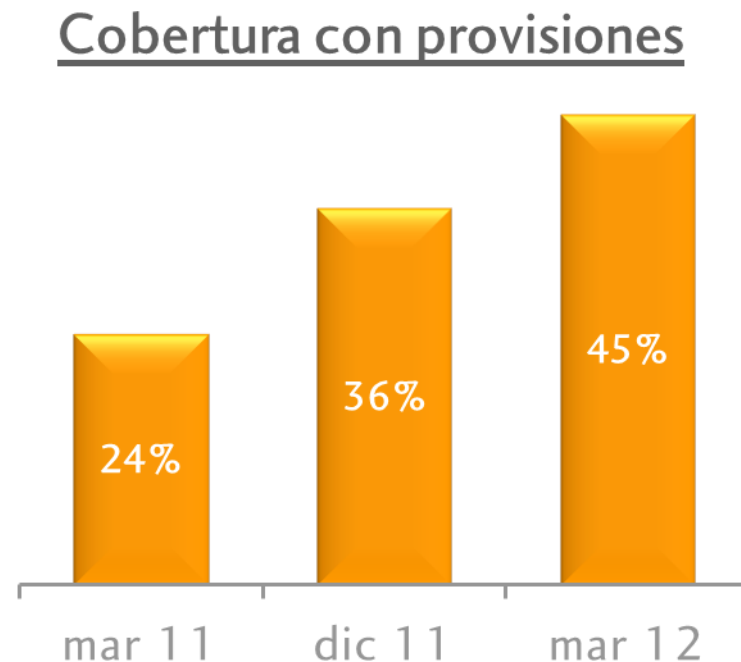
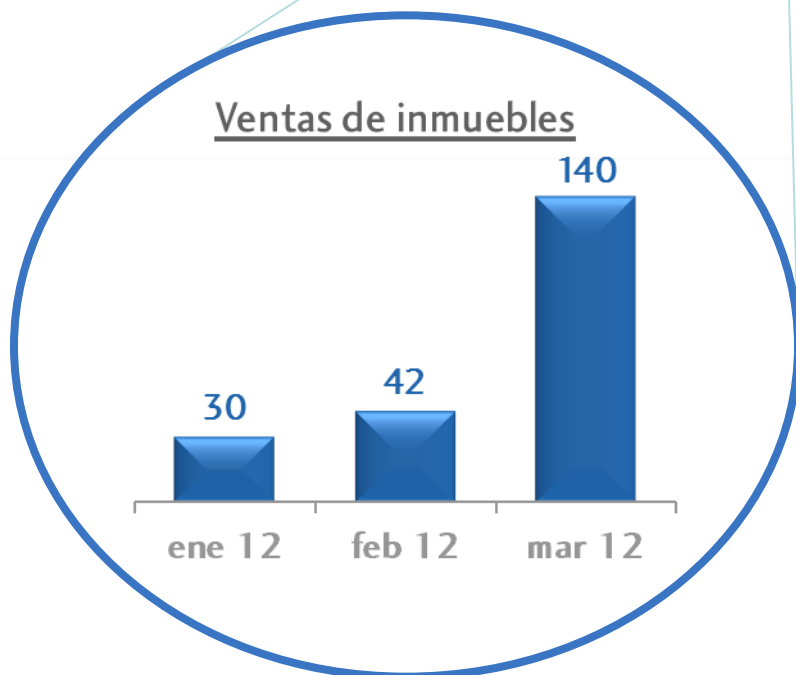
% Provisiones*

Millones de Euros

*Incluye provisión genérica

... y las ventas de inmuebles se aceleran, con un fuerte aumento de las coberturas

| Millones de Euros | <u>Total Inmuebles</u> |
|-------------------------|------------------------|
| Saldo 31/12/2011 | 3.607 |
| Entradas | 192 |
| Salidas | (212) |
| Saldo 31/03/2012 | 3.587 |



Continúa la mejora de la posición de liquidez

Evolución 1 T12

- ✓ Mejora del gap de liquidez en €1.100mn en 1 T12
- ✓ Disminución interanual del recurso a los mercados en €4.700mn
- ✓ Nuevas emisiones a largo plazo por €550mn en 1 T12, a un plazo medio > 4 años
- ✓ Sin aumento del recurso neto al BCE.

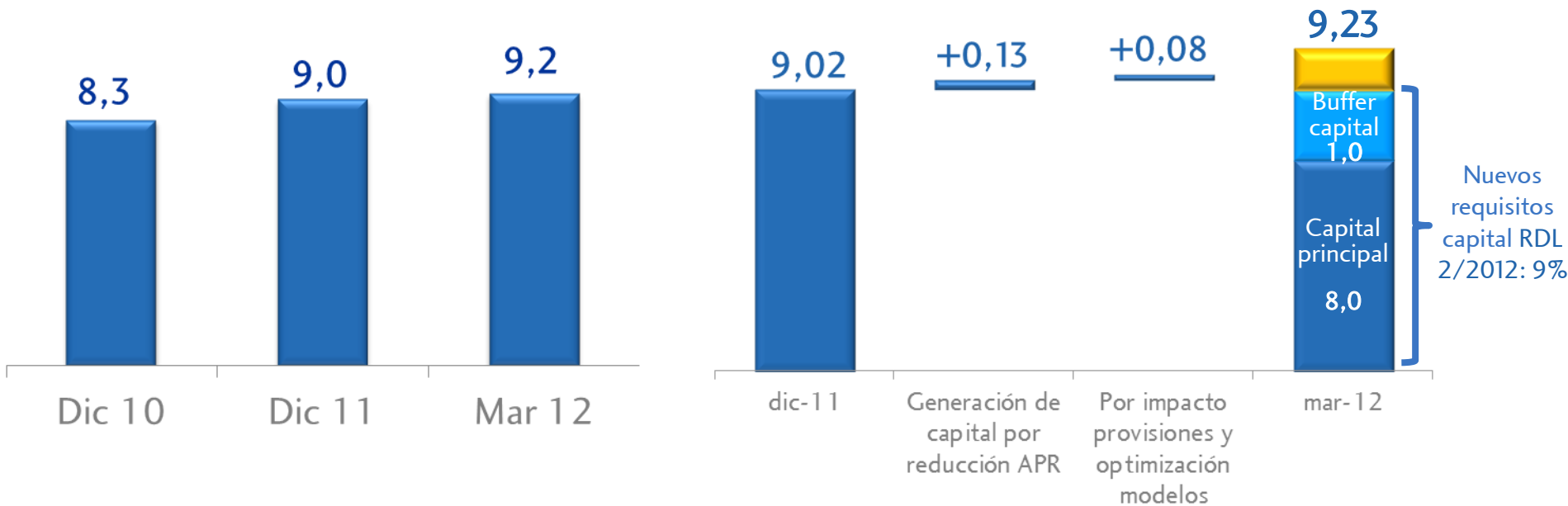
Millones de Euros

| | |
|--|---------------|
| Vencimiento emisiones en 2012 (*) | 5.229 |
| M/L plazo | 4.169 |
| Corto plazo | 1.060 |
| Liquidez disponible | 15.449 |
| Activos líquidos | 2.700 |
| Disponible BCE y otros | 9.749 |
| Previsión gap liquidez 2012 (*) | 3.000 |

(*) abr-dic12

Aumento de la posición de capital, cubriendo ya el nuevo buffer de capital

Core capital %



Millones de Euros

| | <u>Mar 12</u> | <u>Dic 11</u> | <u>Var. (%)</u> |
|---------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
| Core capital | 5.430 | 5.429 | 0,0 |
| Activos pond. por riesgo | 58.820 | 60.206 | (2,3) |

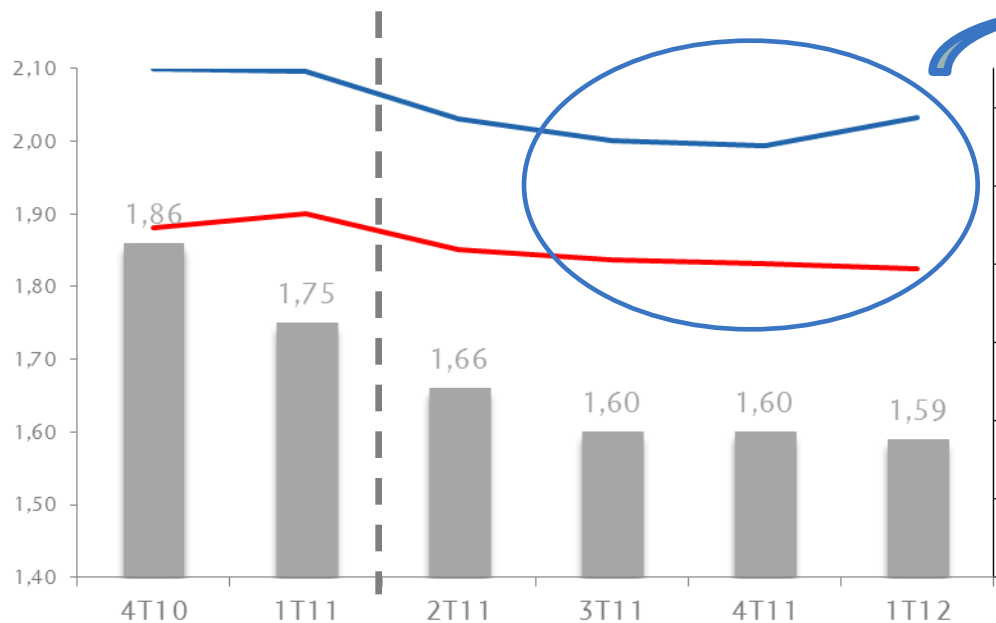
1. Resultados 2011

2. Gestión del riesgo, capital y liquidez

3. Evolución del negocio

La evolución de los recursos está relacionada con la gestión de su coste

Evolución recursos de clientes
(EUR mn, datos fin de trimestre)



Coste depósitos de clientes sector privado, izqda., (%)
— Recursos Sector Privado (dcha)
— Recursos Totales Gestionados (dcha)

Evolución Pasivo a Plazo (€mn)



- - - Efecto plan especial de captación de 2T10.

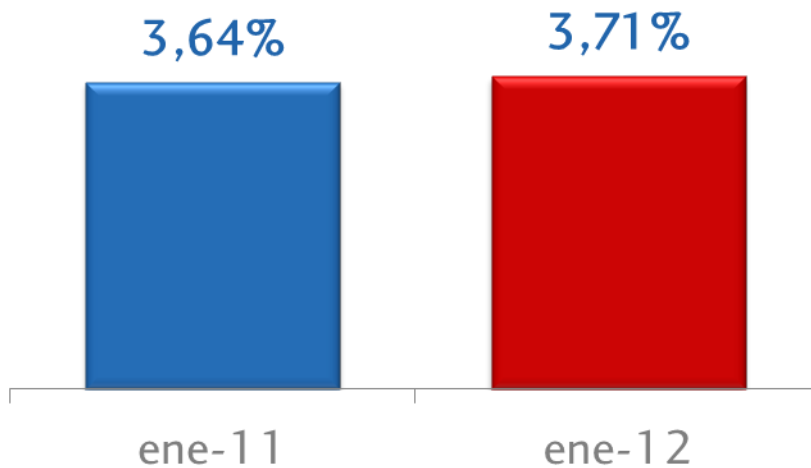
El crédito desciende en un escenario de desapalancamiento, por baja demanda y por gestión activa del riesgo de crédito

| Marzo 2012 | Inversión | Var. anual (%) |
|------------------------------------|---------------|----------------|
| Sector Público | 2.872 | 5,6 |
| Sector Privado | 60.148 | (9,6) |
| Cartera comercial | 3.420 | 2,8 |
| Garantía Real | 33.699 | (7,9) |
| Otros créditos y préstamos | 23.029 | (13,5) |
| Sector no residente | 2.527 | (4,7) |
| Activos dudosos netos | 1.786 | 13,2 |
| Total Inversión | 67.333 | (8,3) |
| Total Inversión ex-promotor | 61.377 | (5,9) |

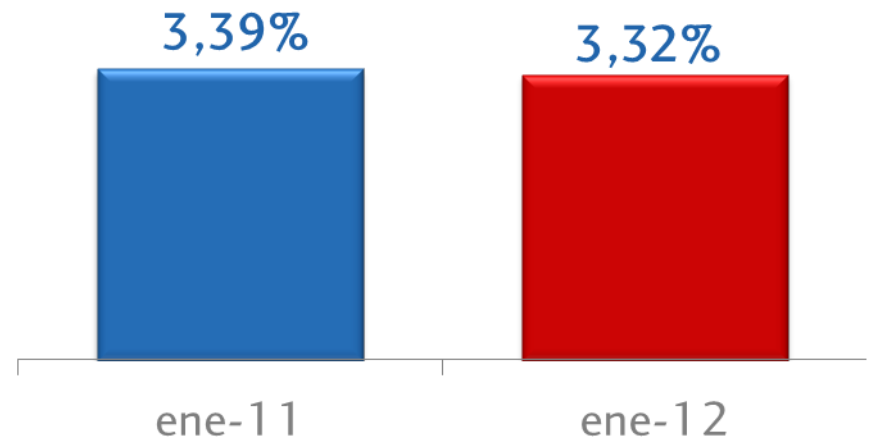
Las cuotas de inversión muestran ganancia en segmentos objetivo

% Cuota de mercado s/ sistema

Inversión de empresas (ex promotores)



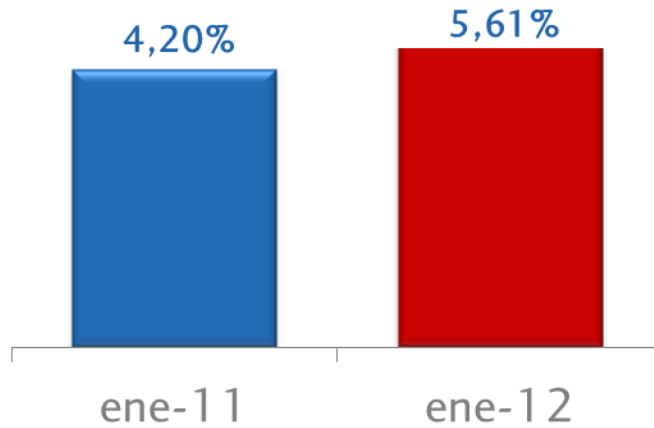
Inversión de hogares



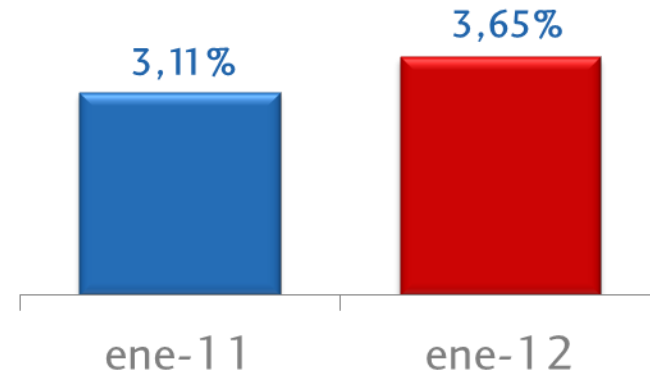
... y mejorando la nueva producción

Particulares

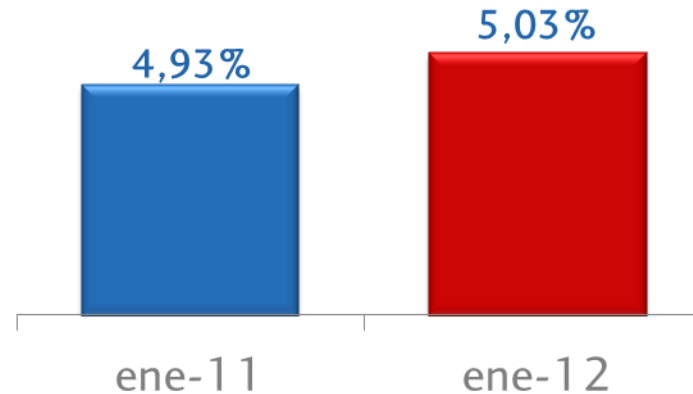
Inversión de hogares
Cuota de mercado de nueva producción



Recursos de Hogares
Cuota de mercado captación pasivo a plazo <1 año

Empresas

Inversión de PYMES
Cuota de mercado de nueva producción



La calidad como foco de gestión

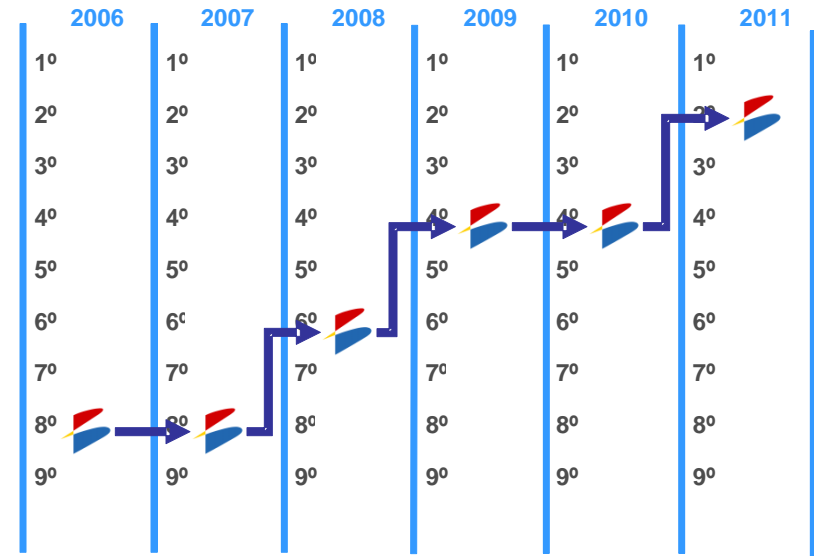
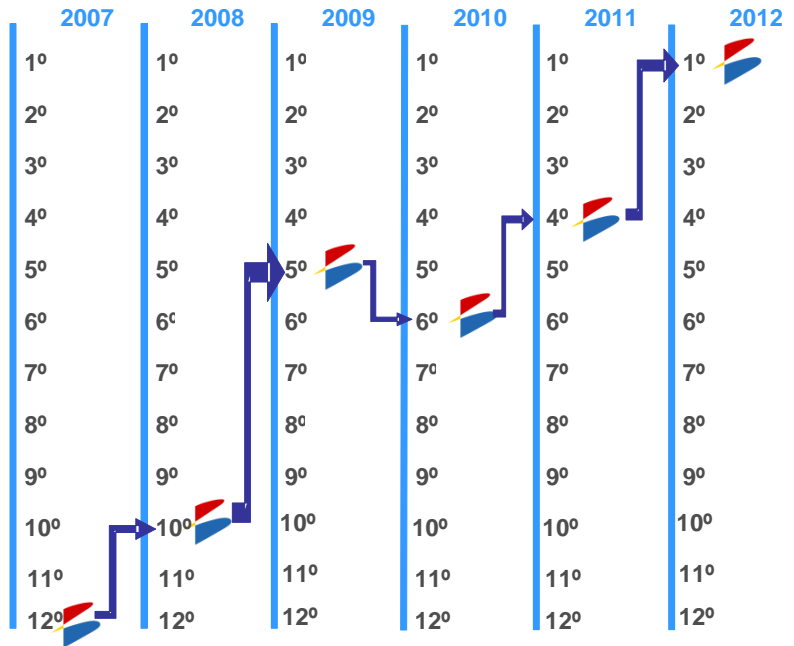


Calidad de servicio al cliente



Primera entidad del sector, bancos y cajas, por calidad objetiva en Redes Bancarias en 1T2012

Segunda entidad del sector, bancos y cajas, por calidad en satisfacción de clientes en 2011



Calidad en contact center



Call Centers



Particulares
Atención al cliente



Empresas
Atención al cliente



- Fuerte aceleración del ritmo de provisiones inmobiliarias. A finales del 1 T12 ya se ha realizado el 50% de las requeridas en el año por el RDL 2/2012.
- Mejora de los márgenes respecto al último trimestre del año, con evolución positiva del diferencial de clientes.
- Moderado ritmo de aumento de la morosidad, con venta de carteras.
- Se acelera la reducción de activos inmobiliarios por ventas, que superan las entradas en el trimestre.
- Refuerzo orgánico del capital. El core capital se sitúa en el 9,2%.
- Mejora adicional de la posición de liquidez, con fuerte generación de liquidez interna en 1 T12 (€1.100mn).

Banesto

Presentación de Resultados

1° Trimestre 2012

12 DE ABRIL DE 2012