

INFORMACIÓN TRIMESTRAL
(DECLARACIÓN INTERMEDIA O INFORME FINANCIERO TRIMESTRAL):

TRIMESTRE : **Primero**

AÑO: **2010**

FECHA DE CIERRE DEL PERIODO : **31/03/2010**

I. DATOS IDENTIFICATIVOS DEL EMISOR

Denominación Social:	BANCO PASTOR, S.A.
-----------------------------	--------------------

Domicilio Social:	Canton Pequeño 1	C.I.F.:
		A-15000128

II. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LA INFORMACIÓN REGULADA PREVIAMENTE PUBLICADA

Explicación de las principales modificaciones respecto a la información periódica previamente publicada: (sólo se cumplimentará en el caso de producirse modificaciones)

III. DECLARACIÓN INTERMEDIA

Contiene



Información adicional
en fichero adjunto

El Grupo Banco Pastor inicia 2010 aplicando la misma política que siguió durante el 2009, consolidar su fortaleza en capital y liquidez y gestionar activamente los riesgos ante la persistente debilidad de la economía. En el primer trimestre del año, Pastor ganó 48,1 millones de euros antes de impuestos y 34,4 en beneficio atribuido.

Pastor frena la morosidad (las entradas netas decrecen por sexto trimestre consecutivo, reduciéndose, en este período, en un 79%), dejando el índice de morosidad en el 4,94%, prácticamente idéntico al 4,88% alcanzado en el tercer y cuarto trimestre del pasado ejercicio.

Manteniendo la tradicional política de prudencia, Banco Pastor ha considerado conveniente seguir reforzando sus provisiones hasta consolidar una cobertura del 56,14% (un 117,9% incluyendo garantías reales), con un fondo de 884 millones de euros en cifras absolutas (un 92% más que en marzo de 2009), de los que 266 millones de euros corresponden a los Fondos Genéricos y 122 a los riesgos subestándar.

El Grupo Banco Pastor mantiene elevados ratios de solvencia, con un ratio de Core Capital del 8,3%, un ratio de solvencia del 12,2%, creciendo ambos en 142 puntos básicos sobre el de hace un año, y un TIER 1 del 10,5%, 236 puntos básicos más que en el primer trimestre del 2009.

Se sigue reforzando además la posición de liquidez, materializada en una cobertura del 73,4% de los créditos a clientes con los depósitos tradicionales, tasa que se convierte en máximo histórico y que además se consolida al contar con una financiación institucional sin vencimientos, que no estén ya cubiertos, hasta el 2012. Pastor cuenta además con una primera línea de liquidez superior a los 2.100 millones de euros.

RESULTADOS RECURRENTES

Los resultados del Grupo Banco Pastor muestran cómo todos los márgenes crecen respecto al ejercicio anterior, el margen de intereses crece un 0,5%, el margen bruto un 5,5% y el de explotación lo hace en un 7,2% y se observa que, después de dotaciones, se obtiene un BAI que permite reforzar la solvencia.

Dado que los gastos generales de administración crecieron en tan solo un 4,5%, la ratio de eficiencia se situó en un 35,93%, 38 puntos básicos mejor que la de un año antes.

ACTIVIDAD COMERCIAL

La captación de clientes vinculados y los márgenes de la cuenta de resultados muestran la decidida actividad comercial de Pastor a pesar de la coyuntura económica, con presiones sobre los márgenes, la guerra del pasivo o los movimientos en el nuevo mapa financiero español.

Los depósitos de clientes susceptibles de inversión, es decir, excluida la cesión temporal, totalizan un montante de 14.727 millones de euros, 865 millones más que en marzo de 2009, un 6,2% en términos relativos, incremento que, en un 65%, se manifestó en este primer trimestre, en concreto, desde el cierre de 2009, el crecimiento se cifró en 562 millones de euros. El 82% del crecimiento global corresponde a los depósitos a plazo del sector residente que, en términos interanuales se ven incrementados en 711 millones de euros, un 9,1%. De estos, 576 millones se materializaron en este primer trimestre.

Con todo, el esfuerzo en la captación de recursos de clientes no se centró solamente en los depósitos de balance. Así, el conjunto de los fondos de inversión crecieron interanualmente un 11,2% y el de los fondos de pensiones en un 15,1%.

En lo que respecta a los créditos a clientes, en términos de inversión crediticia bruta, el crecimiento respecto a marzo de 2009 fue del 4,3%. El incremento de los saldos de balance por hipotecas alcanzó los 1.282 millones de euros, un 31,9% respecto a marzo del ejercicio anterior. En estos tres primeros meses de 2010 el crecimiento ya se eleva a 407 millones de euros.

Si eso se produjo por lo que a particulares se refiere, no menos importante es el incremento de la financiación a Pymes, tanto por el lado de los préstamos ICO, como desde el punto de vista de otras modalidades crediticias asociadas a diferentes convenios. El saldo de los primeros creció un 16,8% en tasa interanual, casi la mitad en el primer trimestre de 2010 y, a su vez, el importe concedido en préstamos asociados a distintos convenios en esta primera parte del año superó en un 31,8% al montante formalizado hasta el 31 de marzo de 2009.

(1) Si la sociedad opta por publicar un informe financiero trimestral que contenga toda la información que se requiere en el apartado D) de las instrucciones de este modelo, no necesitará adicionalmente publicar la declaración intermedia de gestión correspondiente al mismo período, cuya información mínima se establece en el apartado C) de las instrucciones.

IV. INFORME FINANCIERO TRIMESTRAL