



Junta General Ordinaria de Accionistas 2013

27 de Junio de 2013

Índice

Panorama económico - financiero

Panorama económico mundial

Situación económica en España

Sistema financiero español

Ejercicio 2012

Balance

Evolución del negocio

Riesgo de crédito

Resultados

Ejercicio 1T2013

Hechos relevantes

Transferencia de activos a la SAREB

Canje de híbridos

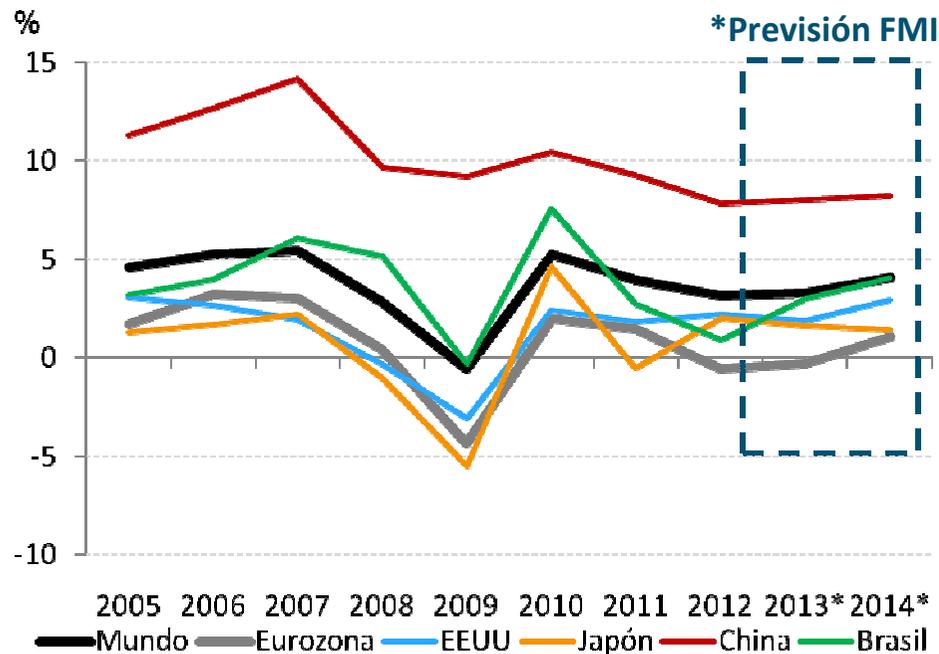
Resultados

Solvencia y liquidez

Divergencia entre países

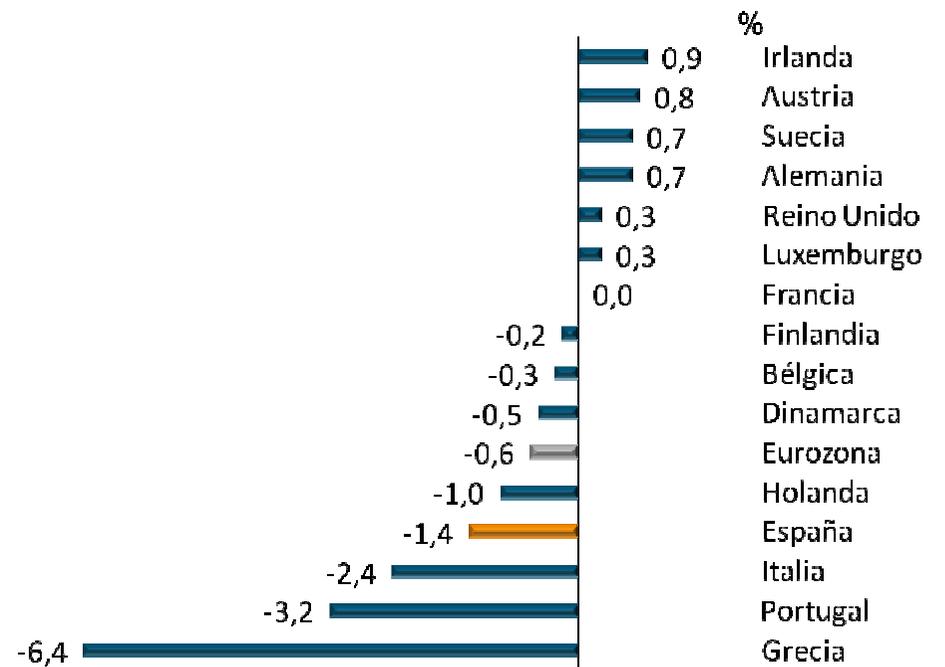
Crecimiento PIB (v.a.)

Fuente: FMI



Crecimiento PIB (v.a.) – 2012

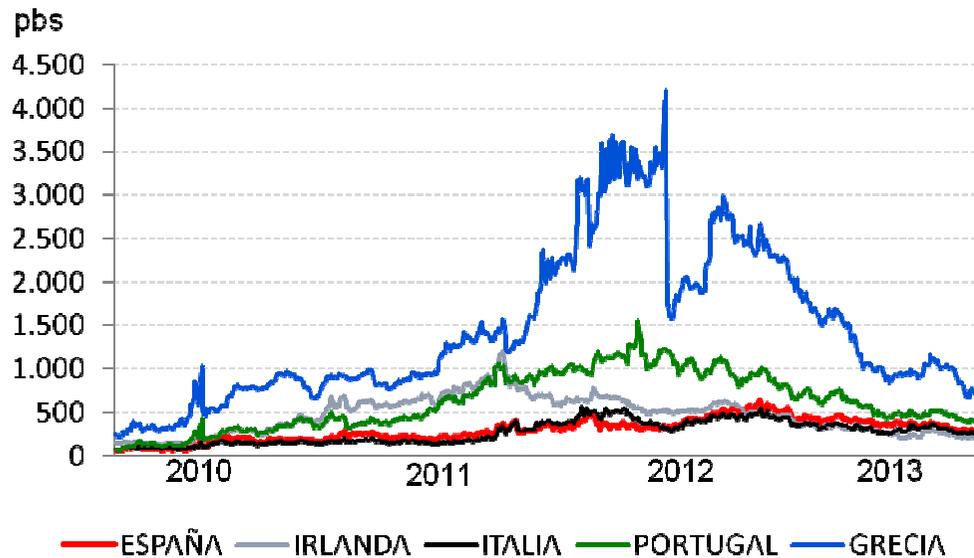
Fuente: Eurostat



Relajación de las tensiones financieras

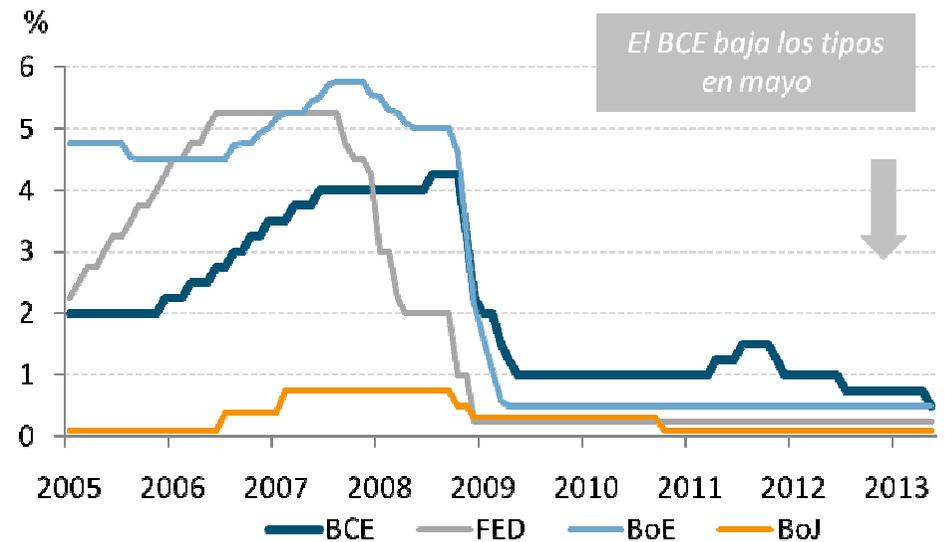
Primas de riesgo

Fuente: Ministerio de Economía y Competitividad



Tipos oficiales

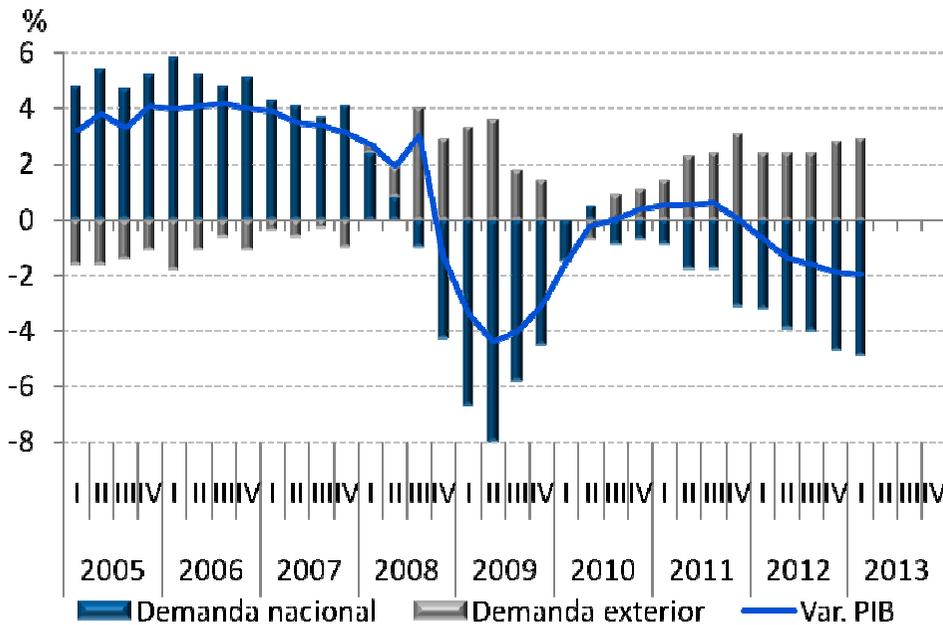
Fuente: Bancos Centrales



Deterioro en los últimos trimestres

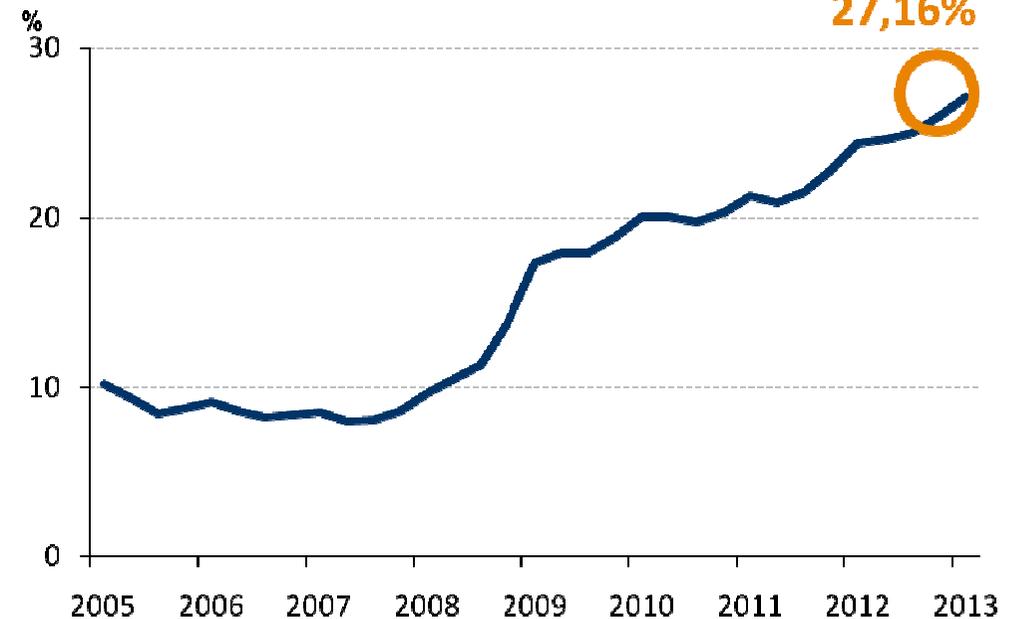
PIB (v.a.) y aportación de la demanda

Fuente: INE



Tasa de paro

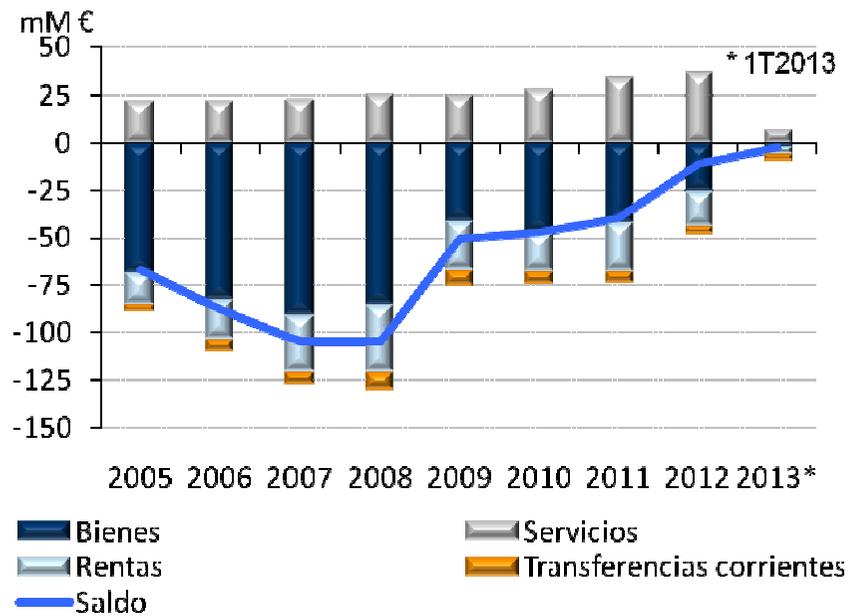
Fuente: INE



Mejora de la competitividad

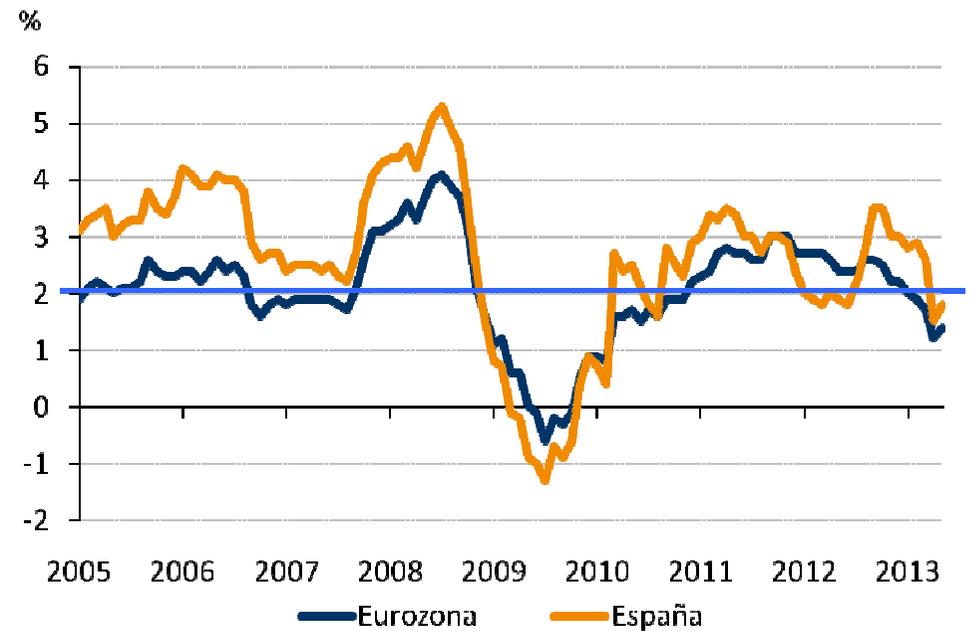
Balanza por cuenta corriente

Fuente: Banco de España



Inflación (v. a.)

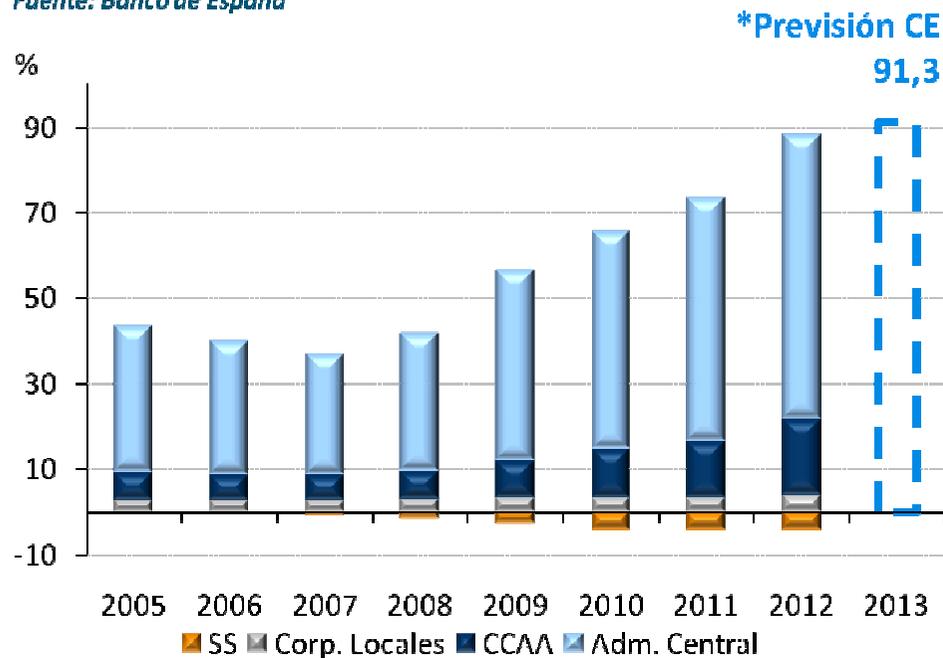
Fuente: Eurostat



Retos pendientes para 2013

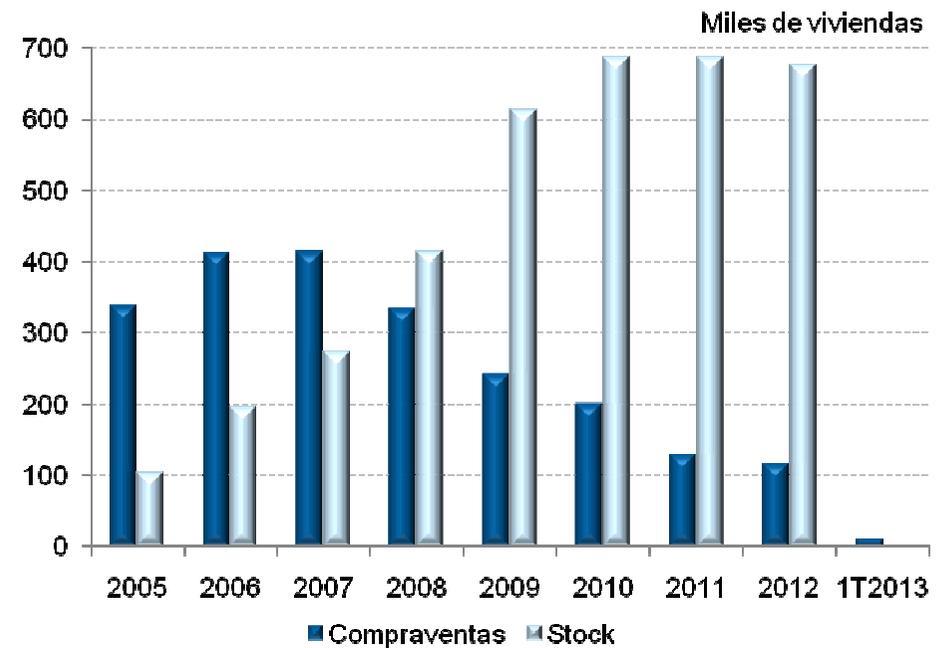
Deuda pública (% PIB)

Fuente: Banco de España



Vivienda nueva

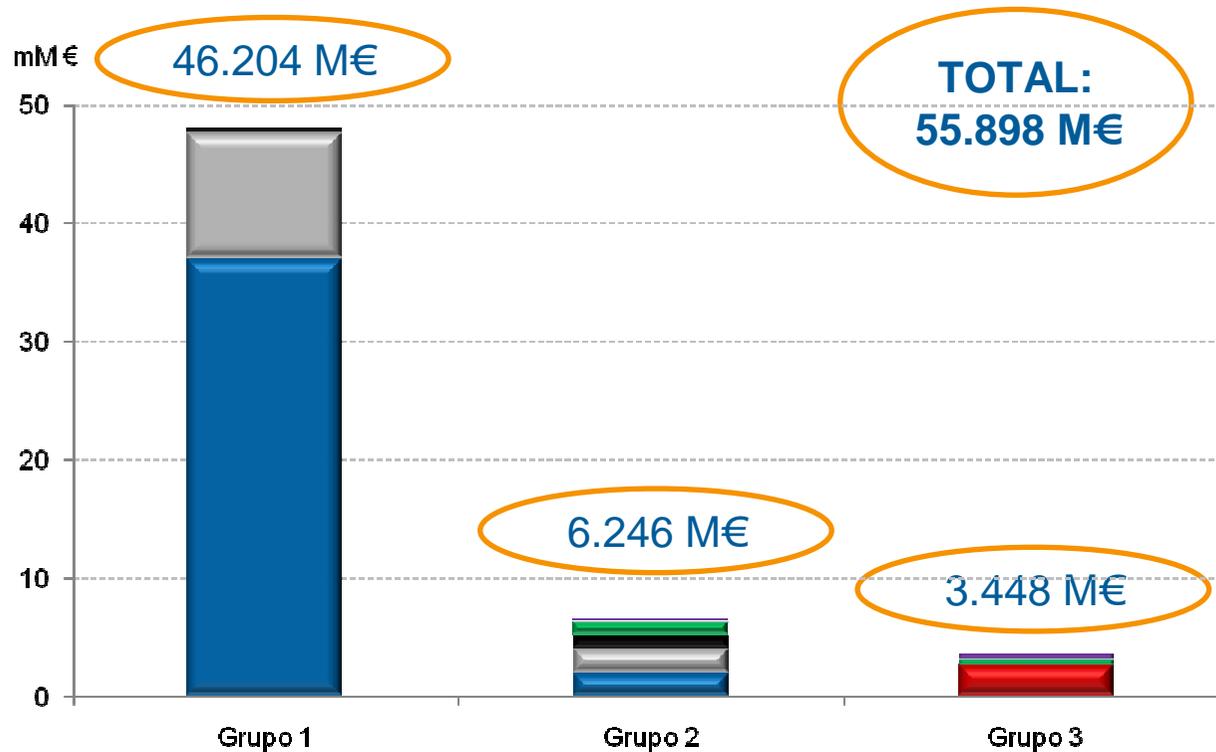
Fuente: Ministerio de Fomento



Planes de recapitalización

Impacto de las medidas de recapitalización – Abril 2013

Fuente: FMI



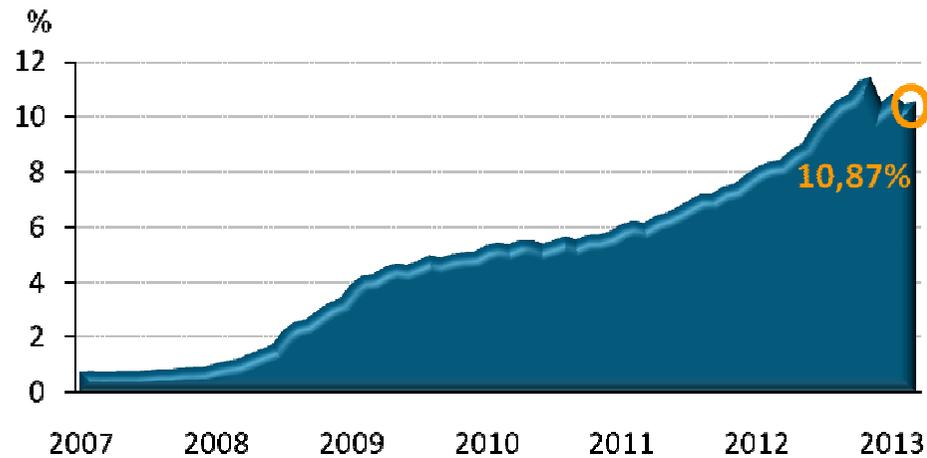
- Inyección capital público
- Captación capital privado
- Burden sharing
- Impacto traspaso SAREB
- Impacto venta activos
- Impacto revalorización activos
- Otros

(M€)	Grupo 1	Grupo 2	Grupo 3	Total
Inyección capital público	36.968	1.865	0	38.833
Captación capital privado	0	0	2.500	2.500
<i>Burden sharing</i>	10.599	2.128	0	12.727
Impacto traspaso SAREB	311	1.018	0	1.329
Impacto venta activos	0	1.066	478	1.544
Impacto revalorización activos	0	108	85	193
Otros	0	63	425	488
Necesidades de capital (Oliver Wyman)	46.204	6.246	3.448	55.898

Retos pendientes para 2013

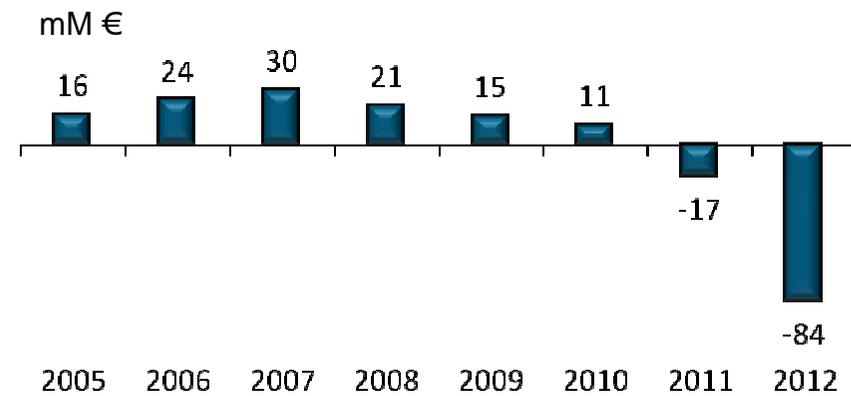
Tasa de morosidad

Fuente: Banco de España



Beneficios entidades de crédito

Fuente: Banco de España



Índice

Panorama económico - financiero

Panorama económico mundial

Situación económica en España

Sistema financiero español

Ejercicio 2012

Balance

Evolución del negocio

Riesgo de crédito

Resultados

Ejercicio 1T2013

Hechos relevantes

Transferencia de activos a la SAREB

Canje de híbridos

Resultados

Solvencia y liquidez

Ejercicio 2012

Balance

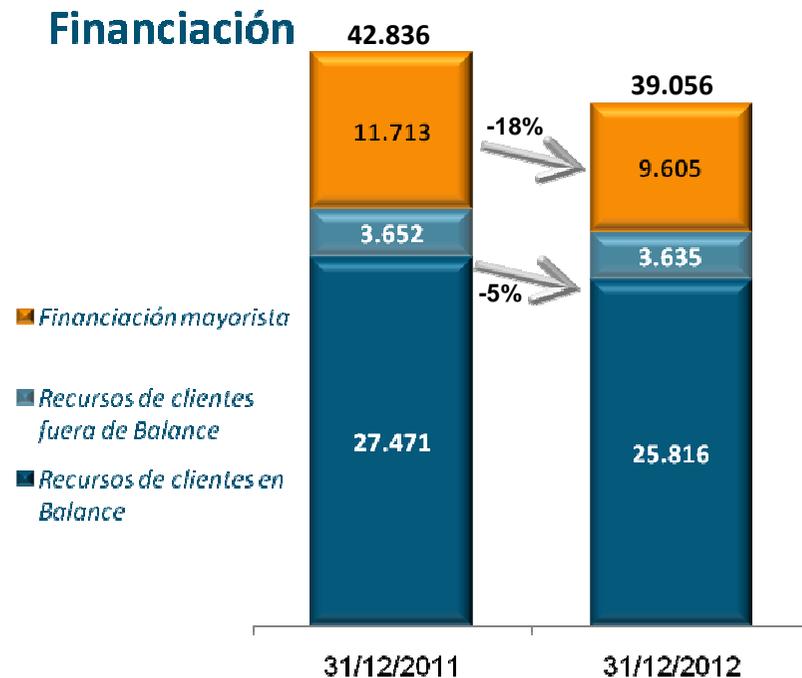
Millones de euros

	31/12/2012
Tesorería y Entidades de Crédito	742
Crédito a la Clientela	29.052
Valores y Participaciones	9.461
Activos no corrientes en venta	3.843
Otros Activos	3.158
TOTAL ACTIVO	46.255
Depósitos en Bancos Centrales y Entidades de Crédito	5.351
Depósitos de la Clientela del Balance Público	35.371
Bonos, Pagarés y Pasivos Subordinados	3.262
Otros Pasivos	1.172
TOTAL PASIVO	45.156
TOTAL PATRIMONIO NETO	1.099
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	46.255

El activo del grupo consolidado asciende a 46.255 millones de euros, con una disminución del 9,0% respecto al ejercicio anterior.

Evolución del negocio: Financiación

Millones de euros

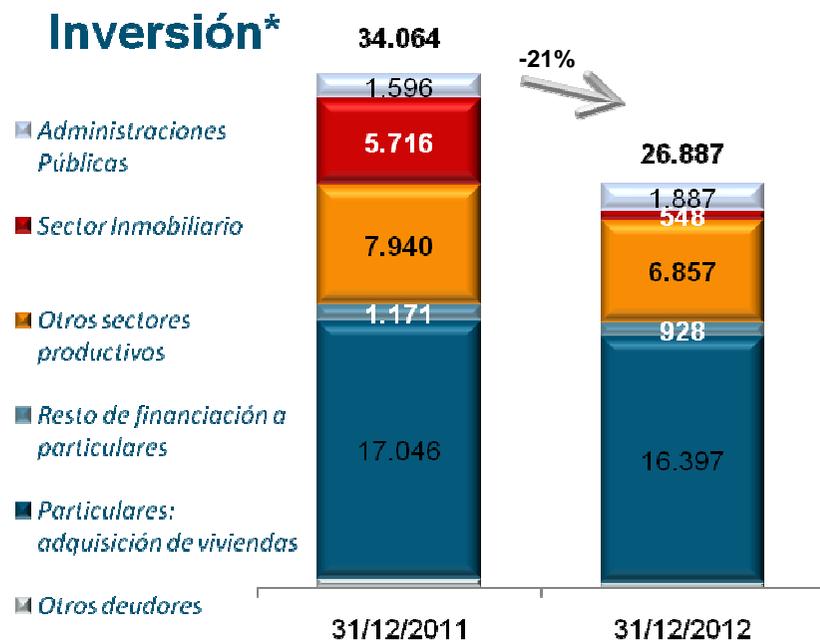


La financiación minorista desciende moderadamente en un entorno económico y competitivo muy complejo. El 85% de los recursos procede de economías domésticas.

La financiación mayorista se ha reducido en 2012 en 2.109 millones.

Evolución del negocio: Inversión

Millones de euros



*Inversión crediticia bruta, excluidos activos cubiertos por el EPA

Una vez eliminado el efecto de la transferencia de activos a SAREB, la disminución del **crédito** sería del -9,3%.

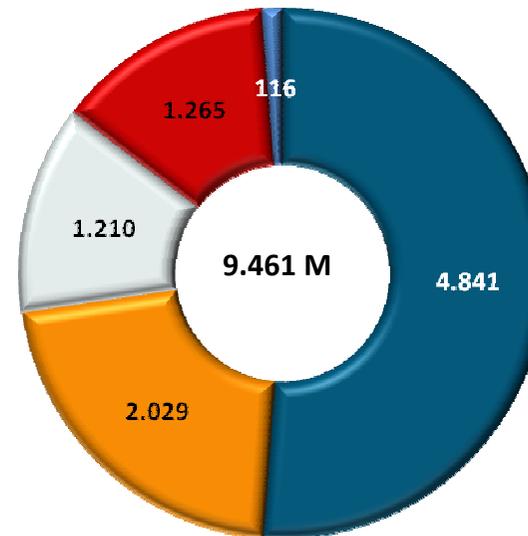
El 64,4% del crédito corresponde a la **financiación de personas físicas**, con un bajo perfil de riesgo.

El **crédito promotor** representa el 2% de la inversión crediticia.

Evolución del negocio: Cartera de valores

Millones de euros

- Renta fija - Inversión a vencimiento: v.a. (73%)
- Renta fija - Inversiones crediticias: v.a. (-28%)
- Renta fija - Disponibles para la venta y otros: v.a. (-10%)
- Renta variable: v.a. (-29%)
- Participaciones: v.a. (-7%)



v.a. = Variación interanual

El 90,3% de la cartera de **renta fija** corresponde a valores emitidos o avalados por el Estado. La TIR media de la cartera es el 4,1%.

En 2012 las desinversiones realizadas en **renta variable** fueron por importe de 391 millones de euros y los saneamientos de dicha cartera supusieron 233 millones.

Riesgo de crédito: Activos dudosos

Millones de euros

Activos dudosos



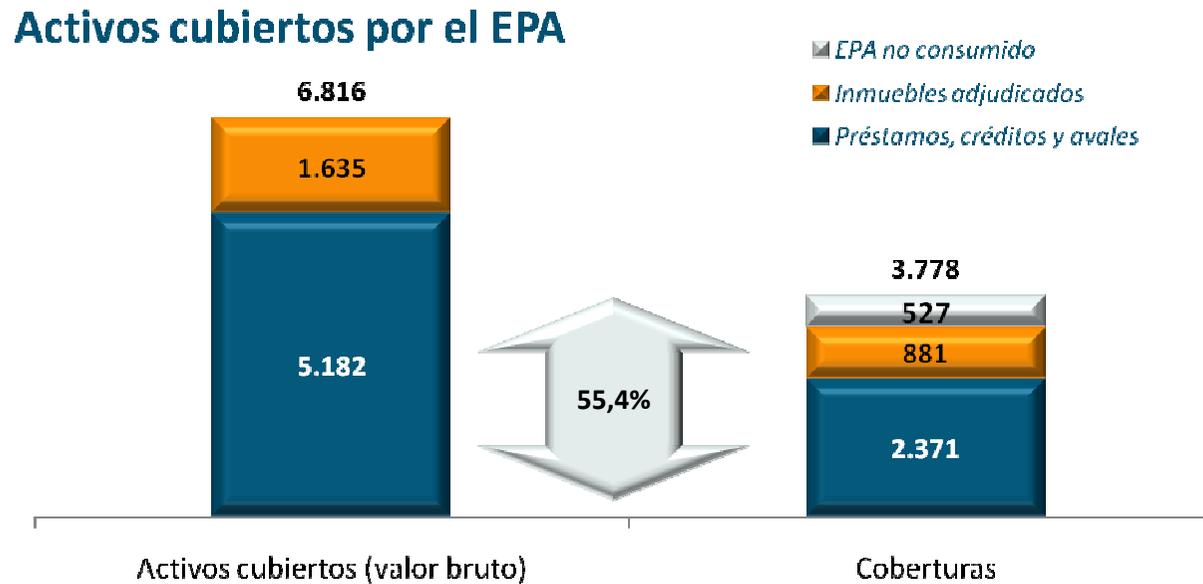
	Dudosos	Ratio Mora	Ratio Cobertura
31/12/2012			
I) EMPRESAS	1.171	15,8%	53,6%
Promoción y/o construcción inmobiliaria	277	50,5%	72,1%
Construcción no relacionada con promoc. inmob.	150	40,2%	57,2%
Otras finalidades	744	11,5%	46,0%
II) PARTICULARES	607	3,5%	23,0%
Garantía hipotecaria	560	3,4%	19,0%
Otras garantías	47	5,1%	70,8%
III) OTROS RIESGOS	21	1,0%	71,9%
TOTAL	1.799	6,7%	43,5%

EPA: Esquema de protección de activos sobre riesgos de Banco Castilla-La Mancha.

La morosidad de particulares se mantiene en niveles moderados.

Riesgo de crédito: Activos cubiertos por el EPA

Millones de euros



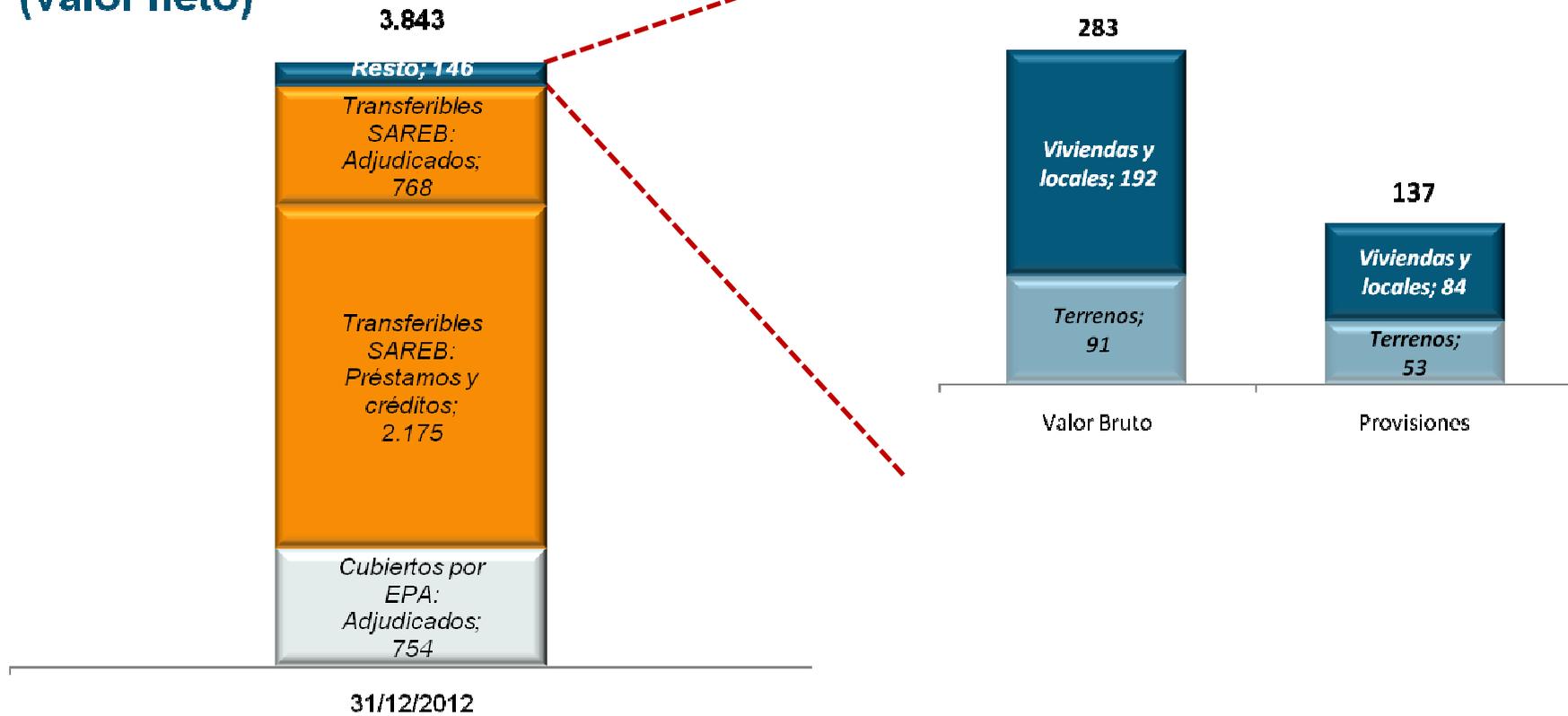
EPA: Esquema de protección de activos sobre riesgos de Banco Castilla-La Mancha.

*La **cobertura** de los riesgos es del 55,4%, considerando el EPA no consumido.*

Riesgo de crédito: Activos no corrientes en venta

Millones de euros

Activos no corrientes en venta (valor neto)



Ejercicio 2012

Resultados 2012

Millones de euros

	31/12/2012	% Variación Anual
Intereses y rendimientos asimilados	1.413	-7,8%
Intereses y cargas asimiladas	879	-7,9%
MARGEN DE INTERESES	534	-7,6%
Rendimiento instrumentos de capital y resultados de entidades valoradas por el método de la participación	68	-13,2%
Comisiones netas	235	14,5%
MARGEN BÁSICO	837	-2,9%
Resultado de operaciones financieras y diferenc. de cambio	33	-84,9%
Otros productos de explotación (neto)	-6	
MARGEN BRUTO	864	-28,7%
Gastos de administración	512	-24,1%
Gastos de personal	338	-22,0%
Otros gastos generales de administración	174	-27,9%
Amortización	46	-32,5%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN ANTES DE SANEAMIENTOS	307	-34,7%
Dotaciones a provisiones (neto)	42	
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	2.182	
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	-47	
Otras ganancias / pérdidas	-833	
<i>del que: Saneamientos de activos adjudicados</i>	-830	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-2.797	
Impuesto sobre beneficios	-865	
RESULTADO DEL EJERCICIO	-1.933	
RESULTADO ATRIBUIDO A LA DOMINANTE	-1.834	

El **margen de intereses** se reduce un 7,6%, principalmente por la caída de tipos de interés y la contracción del volumen de negocio.

Eliminando el efecto de la desconsolidación de Telecable, la reducción del **margen bruto** sería del 20,9%

Eliminando el efecto de la desconsolidación de Telecable, los **gastos de personal y generales** se reducen un 20,3% y un 7,7%, respectivamente, como consecuencia de las prejubilaciones y las sinergias capturadas en el plan de integración.

Las cuentas de 2012 soportan el impacto de los **saneamientos extraordinarios** resultantes de los RDL 2/2012 y 18/2012, así como los derivados de los riesgos inmobiliarios que se traspasarán a la SAREB.

	Saneamientos		
	RDL	SAREB	TOTAL
Préstamos y Créditos	1.239	170	1.409
Inmuebles Adjudicados	345	431	776
TOTAL	1.584	601	2.185

Índice

Panorama económico - financiero

Panorama económico mundial

Situación económica en España

Sistema financiero español

Ejercicio 2012

Balance

Evolución del negocio

Riesgo de crédito

Resultados

Ejercicio 1T2013

Hechos relevantes

Transferencia de activos a la SAREB

Canje de híbridos

Resultados

Solvencia y liquidez

Hechos relevantes 1T 2013

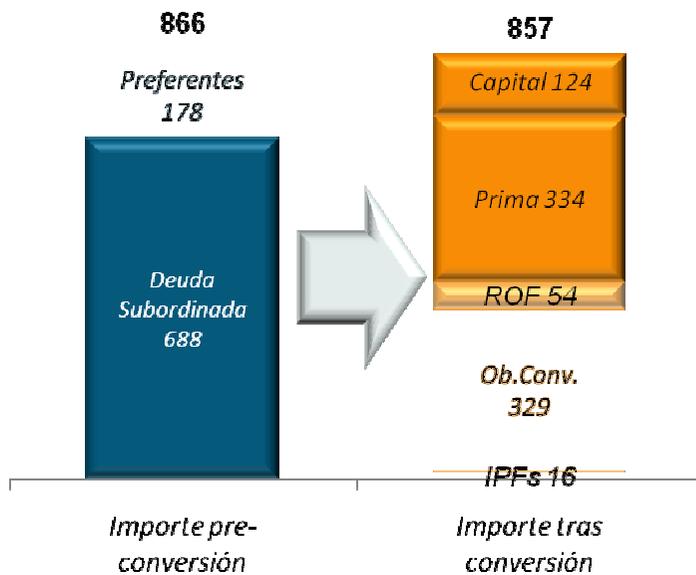
Millones de euros

RESUMEN DEL TRASPASO DE ACTIVOS A SAREB REALIZADO EN FEBRERO DE 2013

	Valor Bruto Contable	Precio de Transferencia
Préstamos y créditos	3.925	2.138
Activos adjudicados	2.054	778
TOTAL	5.979	2.916

El **valor neto contable** de estos activos fue ajustado en las cuentas de 2012 conforme al precio de transferencia. En contraprestación, Grupo Liberbank ha recibido bonos emitidos por SAREB con el aval del Estado.

RESULTADO DEL CANJE DE PREFERENTES Y SUBORDINADAS REALIZADO EN ABRIL 2013



La recompra voluntaria de participaciones preferentes y deuda subordinada, fue aceptada por el 87,3% del saldo vivo de las emisiones a las que se dirigía la Oferta.

El Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (**FROB**) procedió a la recompra obligatoria de los títulos restantes.

Ejercicio 2013

Resultados 1T 2013

Millones de euros

	31/03/2013	% Variación Anual
MARGEN DE INTERESES	107	-24,1%
Rendimiento instrum capital y rdos entidades valoradas método participación	5	-88,5%
Comisiones netas	74	53,8%
Resultados de operaciones financieras y otros productos explotación	14	198,5%
MARGEN BRUTO	200	-15,0%
Gastos de administración	124	-9,8%
Gastos de personal	85	-10,3%
Otros gastos generales de administración	39	-8,6%
Amortización	11	-3,9%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN ANTES DE SANEAMIENTOS	65	-24,9%
Pérdidas por deterioro de activos financieros(neto)	64	
Otros saneamientos y resultados	21	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	21	-66,9%
Impuesto sobre beneficios	-10	
RESULTADO DEL EJERCICIO	31	-48,8%
RESULTADO ATRIBUIDO A LA DOMINANTE	33	-45,4%
Ratio de eficiencia (Gastos admon./Margen bruto)	62,2%	

Análisis del margen de intereses

	1T 2012	2T 2012	3T 2012	4T 2012	1T 2013
Ingresos financieros	383	367	347	316	291
Gastos financieros	242	229	207	200	184
MARGEN DE INTERESES	141	138	140	116	107



Ejercicio 2013

Solvencia y liquidez

Millones de euros

SOLVENCIA

	(*) 31/03/2013		
	M€	%	%
COMMON EQUITY TIER 1	1.400	7,0%	5,125%
CAPITAL PRINCIPAL	1.853	9,3%	9,000%
TIER 1	1.853	9,3%	4,000%
RECURSOS PROPIOS COMPUTABLES	1.853	9,3%	8,000%
ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	20.011		

% Mínimos regulatorios

(*) Pro-forma con canje de híbridos

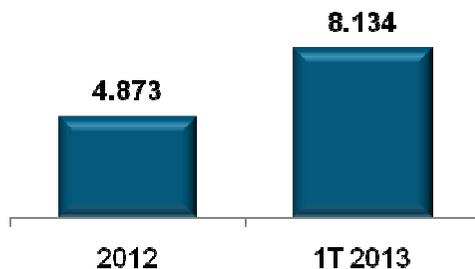
Los ratios de **solvencia** superan los requerimientos legales

Los **vencimientos** de la cartera de valores cubren las amortizaciones de la financiación mayorista hasta diciembre de 2015.

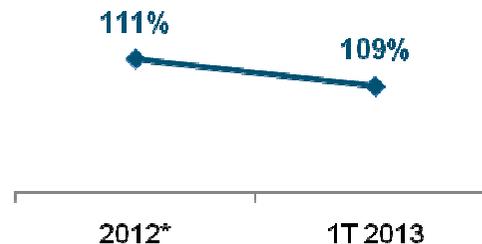
Tras la venta de activos a SAREB, la **liquidez** disponible a marzo se incrementa hasta los 8.134 millones de euros.

LIQUIDEZ

Activos líquidos disponibles

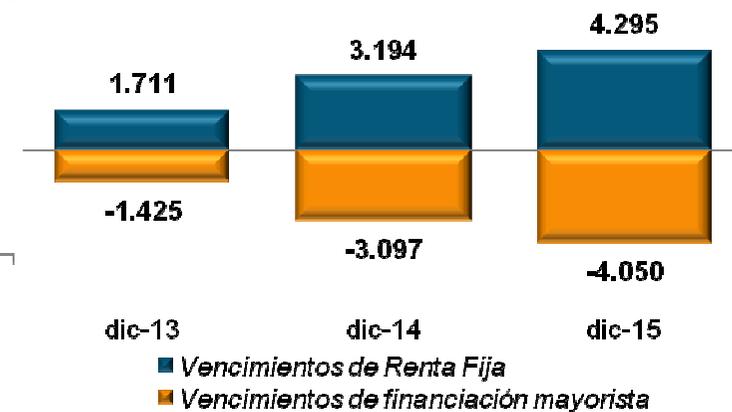


Loan to Deposits



* Excluidos activos transferidos a la SAREB

Vencimientos mayoristas acumulados posteriores a 31/3/2013





Junta General Ordinaria de Accionistas 2013

27 de Junio de 2013