

## **EI BENEFICIO NETO DE BANESTO EN EL PRIMER SEMESTRE DE 2011 HA SIDO DE 287 MILLONES DE EUROS, QUE REPRESENTA UNA REDUCCIÓN DEL 24,9%**

- Destaca la mejora de los márgenes de negocio en el último trimestre
- El Banco ha seguido reforzando su solidez patrimonial con dotaciones a provisiones por 343 millones de euros
- El Core Capital ha crecido 15 pb en el trimestre y ya alcanza el 8,8%, en línea con el objetivo anual del 9%
- La tasa de morosidad se mantiene por debajo del sector, situándose en el 4,39% con una cobertura con provisiones del 52%

### **RESULTADOS**

El ejercicio 2011 se está desarrollado en un entorno difícil, donde persisten la debilidad económica y las tensiones en los mercados.

El margen de intereses en el primer semestre de 2011 ha alcanzado los 769,4 millones de euros, un 10,9% menos que el año anterior, pero mejorando respecto a trimestres anteriores. La gestión de balance y de precios desarrollada por el Banco ha permitido limitar el impacto de la menor actividad en el negocio bancario y del crecimiento de los costes de financiación.

Las comisiones netas han ascendido a 310,3 millones de euros, ligeramente por encima que en igual periodo del año anterior. En este capítulo, los ingresos por servicios ascienden a 269,9 millones, con un avance interanual del 3,05%, gracias a la gestión y vinculación de clientes que se traduce en un aumento de la transaccionalidad y de la utilización de servicios de valor añadido. Las derivadas de fondos de inversión y pensiones suponen 40,5 millones de euros, menores que en el primer semestre de 2010, debido a la preferencia de los clientes por otros productos de colocación de sus ahorros.

Los resultados de operaciones financieras, una vez más apoyados en la distribución de productos de tesorería a clientes y obtenidos con un elevado grado de diversificación que favorece su recurrencia, han ascendido a 77,7 millones de euros.

Producto de esta evolución, el margen bruto obtenido en el primer semestre de 2011 ha sido de 1.184,1 millones de euros, un 8,1% menos que el mismo periodo del año anterior, pero con un margen en el segundo trimestre de este año que supone una mejora con respecto al primer trimestre del 2,9%.

Por áreas de negocio, los ingresos de la banca doméstica, (Comercial y Corporativa), han alcanzado los 1.059,6 millones de euros, un 7,8% menos que el año anterior, y representan el 89,5% del margen bruto del Grupo.

La mejora de la eficiencia está siendo clave en el entorno actual. Gracias a la gestión de los gastos, el primer semestre se ha cerrado con unos costes de explotación de 489,5 millones, que son un 1,5% menores a los registrados el año pasado. La ratio de eficiencia se ha situado al acabar este trimestre en el 41,1% indicador que sigue comparando muy positivamente con los bancos competidores.

El margen neto de explotación del primer semestre de 2011 ha alcanzado los 694,6 millones de euros, un 12,3% menos que en igual periodo de 2010, pero mejorando también respecto a trimestres anteriores.

El conjunto de dotaciones y saneamientos realizados ha ascendido a 343 millones de euros. Las dotaciones para insolvencias han ascendido a 266,0 millones de euros, frente a 184,8 millones en el primer semestre de 2010. Esta evolución es la resultante de unas menores necesidades de dotaciones específicas, que han supuesto 371 millones en 2011 frente a 559 millones en 2010, y a una menor utilización de provisión genérica en este ejercicio, por 105 millones, frente a 374 millones utilizados en el primer semestre de 2010, que al cierre de junio se sitúa en el mínimo normativo.

Además, en el primer semestre de 2011 el Banco ha realizado dotaciones adicionales por 77 millones de euros, que refuerzan su solidez patrimonial. De este importe, 28 millones se han destinado a provisiones por prejubilaciones realizadas en el semestre, y el resto a reforzar la cobertura con provisiones de los activos inmobiliarios adquiridos.

Así, el beneficio antes de impuestos ha ascendido a 371,9 millones de euros, un 27,2% menos que el primer semestre de 2010. Deducida la previsión de impuestos, el beneficio atribuible al grupo ha sido de 286,8 millones de euros, un 24,9% inferior al del año anterior.

### **BALANCE**

La captación y vinculación de clientes sigue siendo una de las prioridades de gestión en 2011. La amplia base de clientes de Banesto, junto con la situación de liquidez del Banco, ha permitido desarrollar en el semestre una eficiente política de gestión rentable de los recursos. Al cierre del semestre, los recursos del sector privado residente, ascienden a 55.667 millones, y son un 5,1% inferiores a los de hace un año. Excluyendo el impacto de plan especial de captación del segundo trimestre de 2010, el aumento interanual es del 3,3%.

La menor demanda de crédito en el mercado se traduce en una evolución a la baja de la inversión, que al cierre del primer semestre se ha situado en 71.978 millones de euros, un 5,7% menos que al cierre de junio de 2010, caída en línea con el sector y que supone mantener la cuota de mercado.

En el primer semestre de 2011 la morosidad ha tenido un buen comportamiento. Aunque la tasa de morosidad ha subido hasta el 4,39%, este aumento es básicamente debido al menor volumen de inversión total mantenido al cierre del trimestre, pues la cifra de morosos ha tenido desde diciembre de 2010 un incremento de sólo el 1,9%. Al cierre de junio la cobertura con provisiones es del 52,1%.

El nivel de capitalización del Banco sigue mejorando de manera orgánica, y está muy por encima de los mínimos exigidos, con un exceso de capital sobre los mínimos requeridos de más de 1.750 millones. Al acabar el primer semestre de 2011 la Ratio BIS es del 10,8%, con un Tier I del 9,7% y un *Core Capital* del 8,8%, que mejora 80 pb desde hace un año y está cerca del objetivo del 9,0% a fin de año.

oOo

Madrid, 12 de julio de 2011

- Anexos:**
- 1.- Datos más relevantes**
  - 2.- Cuenta de resultados consolidada**
  - 3.- Balance de situación consolidado**
  - 4.- Desgloses inversión crediticia y recursos de clientes**

## GRUPO BANESTO - DATOS MAS RELEVANTES

Datos a Junio de 2.011 y comparación con 2.010

(Datos en miles de €)

	30/6/2011	30/6/2010	%
<b><u>BALANCE</u></b>			
Activos totales	105.392.466	126.163.933	-16,5%
Fondos propios	5.659.039	5.581.622	1,4%
Inversión crediticia	71.978.016	76.346.717	-5,7%
Recursos Sector Privado Residente	55.666.848	58.655.215	-5,1%
<b>Morosos / Riesgos (%)</b>	<b>4,39%</b>	<b>3,48%</b>	-----
Cobertura (%)	52,13%	57,58%	-----

	30/6/2011	30/6/2010	%
<b><u>CUENTA DE RESULTADOS</u></b>			
<b>Margen de Intereses</b>	<b>769.410</b>	<b>863.602</b>	<b>-10,9%</b>
Comisiones netas	310.313	310.009	0,1%
<b>Margen Bruto</b>	<b>1.184.112</b>	<b>1.288.423</b>	<b>-8,1%</b>
Costes de Explotación	489.480	496.682	-1,5%
<b>Margen neto de explotación</b>	<b>694.632</b>	<b>791.741</b>	<b>-12,3%</b>
<b>Resultado antes de Impuestos</b>	<b>371.929</b>	<b>510.592</b>	<b>-27,2%</b>
<b>Resultado atribuible al Grupo</b>	<b>286.822</b>	<b>381.709</b>	<b>-24,9%</b>
<b>Ratio eficiencia (%) (*)</b>	<b>41,12%</b>	<b>38,73%</b>	-----

(\*) Calculado sobre últimos doce meses

	30/6/2011	30/6/2010	Var.
<b><u>OTRA INFORMACION</u></b>			
Empleados	8.649	8.898	-249
Oficinas	1.717	1.768	-51

ANEXO 1

**GRUPO BANESTO - RESULTADOS CONSOLIDADOS**

Datos a Junio de 2.011 y comparación con 2.010

(Datos en miles de €)

			Diferencia	
	30/6/2011	30/6/2010	Absoluta	Relativa
Productos financieros	1.553.433	1.444.749	108.684	7,5
Costes financieros	784.023	581.147	202.876	34,9
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>769.410</b>	<b>863.602</b>	<b>-94.192</b>	<b>-10,9</b>
Rendimiento instrumentos de capital	20.067	23.385	-3.318	-14,2
Rtdos. entidades valoradas por el método de la participación	-2.172	784	-2.956	n.s.
Comisiones netas	310.313	310.009	304	0,1
Fondos de inversión y pensiones	40.452	48.133	-7.681	-16,0
Comisiones por servicios	269.861	261.876	7.985	3,0
Resultados por operaciones financieras	77.671	79.052	-1.381	-1,7
Otros productos de explotación	-18.287	-17.015	-1.272	7,5
Rtdos. netos sociedades no financieras	27.110	28.606	-1.496	-5,2
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>1.184.112</b>	<b>1.288.423</b>	<b>-104.311</b>	<b>-8,1</b>
Costes de explotación	489.480	496.682	-7.202	-1,5
Gastos de administración	436.316	444.881	-8.565	-1,9
a) Personal	308.718	319.638	-10.920	-3,4
b) Generales	127.598	125.243	2.355	1,9
Amortizaciones	53.164	51.801	1.363	2,6
<b>MARGEN NETO DE EXPLOTACION</b>	<b>694.632</b>	<b>791.741</b>	<b>-97.109</b>	<b>-12,3</b>
Insolvencias	265.991	184.820	81.171	43,9
Deterioro otros activos	1.643	3.473	-1.830	-52,7
Otros resultados y dotaciones	7.662	28.294	-20.632	-72,9
Plusvalías y saneamientos extraordinarios	-62.731	-121.150	58.419	-48,2
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>371.929</b>	<b>510.592</b>	<b>-138.663</b>	<b>-27,2</b>
Impuesto sobre sociedades	85.087	129.238	-44.151	-34,2
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>286.842</b>	<b>381.354</b>	<b>-94.512</b>	<b>-24,8</b>
Resultado atribuido a la minoría	20	-355	375	n.s.
<b>RESULTADO ATRIBUIBLE AL GRUPO</b>	<b>286.822</b>	<b>381.709</b>	<b>-94.887</b>	<b>-24,9</b>

ANEXO 2

**GRUPO BANESTO - BALANCE DE SITUACION CONSOLIDADO**

Datos a Junio de 2.011 y comparación con 2.010

(Datos en miles de €)

ACTIVO	30/6/2011	30/6/2010	Diferencia	
			Absoluta	Relativa
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES	959.029	748.138	210.891	28,2
CARTERA DE NEGOCIACION, DERIVADOS Y OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	16.227.831	16.739.315	-511.484	-3,1
CREDITO A LA CLIENTELA	71.978.016	76.346.717	-4.368.701	-5,7
OTRAS INVERSIONES CREDITICIAS	9.313.981	25.762.900	-16.448.919	-63,8
PARTICIPACIONES	378.793	345.863	32.930	9,5
ACTIVOS MATERIALES	1.134.131	1.147.455	-13.324	-1,2
ACTIVOS INTANGIBLES	69.127	93.594	-24.467	-26,1
OTROS ACTIVOS	5.331.558	4.979.951	351.607	7,1
<b>TOTAL</b>	<b>105.392.466</b>	<b>126.163.933</b>	<b>-20.771.467</b>	<b>-16,5</b>

PASIVO	30/6/2011	30/6/2010	Diferencia	
			Absoluta	Relativa
CARTERA DE NEGOCIACION Y OTROS PASIVOS FINANCIEROS	4.783.775	6.830.509	-2.046.734	-30,0
DEPOSITOS DE LA CLIENTELA	54.735.333	60.463.138	-5.727.805	-9,5
DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	28.092.591	28.311.254	-218.663	-0,8
PASIVOS SUBORDINADOS	1.985.848	2.582.506	-596.658	-23,1
OTROS PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	7.416.677	18.915.077	-11.498.400	-60,8
OTROS PASIVOS	626.412	839.149	-212.737	-25,4
PROVISIONES	2.118.689	2.580.605	-461.916	-17,9
INTERESES MINORITARIOS	1.079	1.086	-7	-0,6
AJUSTES AL PATRIMONIO POR VALORACION	-26.977	58.987	-85.964	-145,7
CAPITAL Y RESERVAS	5.372.217	5.199.913	172.304	3,3
RESULTADO DEL EJERCICIO	286.822	381.709	-94.887	-24,9
<b>TOTAL</b>	<b>105.392.466</b>	<b>126.163.933</b>	<b>-20.771.467</b>	<b>-16,5</b>

ANEXO 3

Datos a Junio de 2.011 y comparación con 2.010

<b>Crédito a clientes</b> <i>(Datos en miles de €)</i>	<b>30/6/2011</b>	<b>30/6/2010</b>	<b>% Var.</b>
<b>Crédito a las Administraciones Públicas</b>	<b>3.024.701</b>	<b>2.787.723</b>	<b>8,5</b>
<b>Crédito al sector privado</b>	<b>64.491.745</b>	<b>69.410.865</b>	<b>-7,1</b>
Cartera comercial	3.117.665	3.773.817	-17,4
Garantía real	35.843.842	38.100.198	-5,9
Otros Créditos y Préstamos	25.530.238	27.536.850	-7,3
<b>Crédito al sector no residente</b>	<b>2.850.410</b>	<b>3.030.484</b>	<b>-5,9</b>
<b>Total Inversión</b>	<b>70.366.856</b>	<b>75.229.072</b>	<b>-6,5</b>
Activos dudosos	3.509.306	2.957.343	18,7
Menos: Provisiones insolvencias	-1.862.370	-1.657.862	12,3
Ajustes por valoración	-35.776	-181.836	-80,3
<b>Total Inversión Crediticia</b>	<b>71.978.016</b>	<b>76.346.717</b>	<b>-5,7</b>

<b>Recursos de clientes</b> <i>(Datos en miles de €)</i>	<b>30/6/2011</b>	<b>30/6/2010</b>	<b>% Var.</b>
<b>Sector público</b>	<b>3.831.327</b>	<b>7.328.264</b>	<b>-47,7</b>
<b>Sector privado</b>	<b>46.851.461</b>	<b>48.621.606</b>	<b>-3,6</b>
Cuentas corrientes y ahorro	18.462.208	17.744.889	4,0
Imposiciones a plazo	16.520.718	21.695.578	-23,9
Cesión temporal y otras cuentas	11.868.535	9.181.139	29,3
<b>Sector no residente</b>	<b>4.052.545</b>	<b>4.513.268</b>	<b>-10,2</b>
<b>Recursos de clientes en balance</b>	<b>54.735.333</b>	<b>60.463.138</b>	<b>-9,5</b>
<b>Fondos gestionados</b>	<b>8.815.387</b>	<b>10.033.609</b>	<b>-12,1</b>
Fondos de inversión	4.902.304	6.423.044	-23,7
Pólizas seguro-ahorro	2.592.159	2.273.930	14,0
Fondos de pensiones	1.320.924	1.336.635	-1,2
<b>Recursos totales gestionados</b>	<b>63.550.720</b>	<b>70.496.747</b>	<b>-9,9</b>
<b>Recursos Sector Privado Residente</b>	<b>55.666.848</b>	<b>58.655.215</b>	<b>-5,1</b>

ANEXO 4