



## **BANCO PASTOR ACUMULA 791 MILLONES DE PROVISIONES DE CARA AL 2010**

- El resultado antes de provisiones ó margen de explotación se elevó a 616,8 millones, creciendo a tasas de un 27,7%, aún aislando las plusvalías por la venta de Unión Fenosa.
- Banco Pastor obtuvo un beneficio ordinario de 164,7 millones de euros antes de impuestos y un beneficio neto que alcanza los 120 millones de euros, después de dedicar 135 a saneamientos voluntarios.

**A Coruña, 30 de octubre de 2009.-** Los resultados de Banco Pastor en el tercer trimestre del año ilustran una evolución similar a la del primer semestre, combinando recurrencia con plusvalías y primando la previsión y las provisiones voluntarias frente a los resultados.

Así, la entidad se ha preparado de cara al 2010 al realizar dotaciones, entre enero y septiembre, por 507 millones de euros, acumulando unas reservas por 791 millones de euros, de las cuales 422 son genéricas. El crecimiento de las provisiones se explica por el aumento habido en estas dotaciones genéricas, que crecen un 248%, y que servirán de colchón para hacer frente al próximo ejercicio. Mientras, la dotación específica, directamente relacionada con el riesgo crediticio, desciende en un 15%.

Banco Pastor cerró los nueve primeros meses con un resultado que alcanza los 165 millones de euros antes de impuestos y los 120 millones de euros después de impuestos, el 29% menos que un año antes, como consecuencia de las provisiones voluntarias que ha realizado de 135 millones brutos en lo que va de año.

“En Banco Pastor estamos pensando en el 2013, pero tenemos muy presente que el 2010 será el peor año de la crisis. Sin duda esto ofrece una doble lectura, por un lado vemos el tan esperado final del túnel, con crecimientos del PIB en la segunda mitad del año, pero por otro lado nos enfrentaremos a la parte más profunda de la recesión actual. Banco Pastor ha hecho los deberes en cuanto a solvencia, liquidez, eficiencia y rentabilidad, y como ya se aprecia desde el trimestre pasado, estamos mejorando el aspecto que nos afecta a todas las entidades por igual: la mora” señaló José María Arias, presidente de Banco Pastor. Arias subrayó que dos de cada tres euros del crecimiento de las provisiones de este año vienen por el lado de la dotación genérica “lo que nos asegura un colchón más que cómodo de cara al 2010”.

Banco Pastor además ha visto cómo su ratio de morosidad frena su crecimiento y por ello sólo ha repuntado ligeramente sobre el anterior trimestre, pasando de un 4,64% en el primer semestre a un 4,88%, por



debajo de la media del sector, y elevando la cobertura global hasta el 114%.

Una vez más, a septiembre, Banco Pastor ha situado sus ratios de solvencia en el nivel más alto de la banca española cotizada. En este sentido, el Core Capital se situó en el 8,27, el ratio BIS en el 12,59% y el TIER1 alcanzó el 10,68%, superando así ampliamente los alcanzados al cierre del ejercicio anterior, 6,33%, 10,56% y 7,46%, respectivamente.

Otro de los aspectos más relevantes de Banco Pastor es la gestión de la liquidez desde ya antes del comienzo de la crisis, con un gap comercial del 71%, el mejor de la banca doméstica si aislamos la cesión temporal, una primera línea con más de 2.800 millones de euros y, gracias a las políticas de diversificación y previsión, Banco Pastor tiene cubiertos los vencimientos de deuda institucional hasta el año 2012.

Banco Pastor ha impulsado su margen bruto para crecer a tasas del 25,7%, que, junto con una gestión de los costes que combina el corto con el largo plazo, sitúa a Banco Pastor como uno de los bancos más eficientes de España y Europa, como refleja su ratio de eficiencia, situado en un 27,55%. Incluso no considerando las plusvalías de Unión Fenosa en el denominador, la ratio de carácter recurrente se situaría en un 35,58%.

Jorge Gost, consejero delegado de Banco Pastor señaló que "la mejora de las cuentas se asienta en aspectos netamente comerciales como la captación de clientes, cerca de 50.000 particulares y más de 7.000 empresas, y el lanzamiento de nuevas campañas de nóminas e hipotecas como el Hipotecal 049, gracias al cual Banco Pastor ha pasado de captar el 1% del crecimiento del mercado en abril al 2,5% a agosto, reportando al banco más de 5000 hipotecas". Con todo ello, el margen de intereses sigue creciendo, alcanzando el nivel trimestral más alto de su historia, a pesar de la contracción del volumen en un 7% por la fuerte caída en la demanda, especialmente en el área inmobiliaria.

Por su parte, los recursos descienden ligeramente, un 0,9%, arrastrados por el significativo descenso de los recursos gestionados de las Administraciones públicas. Sin embargo, los recursos de clientes crecen en el año un 1,1%.

El consejero delegado también recordó que el recorte de 56 sucursales de su red comercial en lo que va de año se debe a la rentabilidad de cada oficina y la proximidad a otras que seguirán cubriendo la atención y cercanía que demandan los clientes.



	Sep.09	Sep.08	Variación	
			Absoluta	%
<i>Cifras en miles de €</i>				
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>416.258</b>	<b>403.877</b>	<b>12.381</b>	<b>3,1%</b>
<b>Pro-memoria: De la Actividad Bancaria</b>	<b>418.634</b>	<b>394.895</b>	<b>23.739</b>	<b>6,0%</b>
(+) Rendimiento de instrumentos de capital	1.945	16.231	(14.286)	(88,0)%
(+/-) Resultado enti. valoradas mét. participación	237	5.694	(5.457)	(95,8)%
(+) Comisiones netas	117.891	121.748	(3.857)	(3,2)%
(+/-) Resultado por operaciones financieras+Dif.cambio (neto)	322.043	149.318	172.725	115,7%
(+/-) Otros productos/cargas de explotación	34.679	13.852	20.827	150,4%
<b>=MARGEN BRUTO</b>	<b>893.053</b>	<b>710.720</b>	<b>182.333</b>	<b>25,7%</b>
(-) Gastos de administración	251.377	248.650	2.727	1,1%
(-) Gastos de personal	174.741	181.282	(6.541)	(3,6)%
(-) Otros gastos generales de administración	76.636	67.368	9.268	13,8%
(-) Amortizaciones	24.826	23.768	1.058	4,5%
<b>=MARGEN DE EXPLOTACION</b>	<b>616.850</b>	<b>438.302</b>	<b>178.548</b>	<b>40,7%</b>
(+/-) Dotaciones a provisiones (neto)	(7.788)	(8.788)	1.000	(11,4)%
(+/-) Pérdidas por deterioro de activos financieros	507.908	206.741	301.167	145,7%
(-) Inversiones Crediticias	493.949	202.672	291.277	143,7%
Dotación específica	308.853	361.928	(53.075)	(14,7)%
Dotación genérica	208.359	(146.127)	354.486	242,6%
Recuperaciones de activos fallidos	(23.263)	(13.129)	(10.134)	77,2%
(-) Otros instrumentos no valorados a VR con cambios en PyG	13.959	4.069	9.890	243,1%
<b>= RDO ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>116.730</b>	<b>240.349</b>	<b>(123.619)</b>	<b>(51,4)%</b>
(+/-) Otros resultados netos	47.977	(3.019)	50.996	NA
<b>= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>164.707</b>	<b>237.330</b>	<b>(72.623)</b>	<b>(30,6)%</b>
(+/-) Impuesto sobre beneficios	43.359	66.337	(22.978)	(34,6)%
<b>= RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>121.348</b>	<b>170.993</b>	<b>(49.645)</b>	<b>(29,0)%</b>
<b>RESULTADO ATRIBUIDO SOCIEDAD DOMINANTE</b>	<b>120.181</b>	<b>169.987</b>	<b>(49.806)</b>	<b>(29,3)%</b>
<i>Promemoria: excluidas las plusvalías por la venta de UF, 199,8 mill. € en 2009 y 111,8 mill. € en 2008</i>				
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>693.254</b>	<b>598.958</b>	<b>94.296</b>	<b>15,7%</b>
<b>MARGEN DE EXPLOTACION</b>	<b>417.051</b>	<b>326.540</b>	<b>90.511</b>	<b>27,7%</b>