

Banesto

Presentación de Resultados

2° Trimestre 2012

27 DE JULIO 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 2T2012

2. Gestión del riesgo, capital y liquidez

3. Evolución del negocio

Cumplimiento de objetivos 2012



(1) Datos a junio 2012 para Banesto; mayo 2012 para sistema.

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

(3) Margen de explotación exROF sobre inversión, datos a marzo 2012.

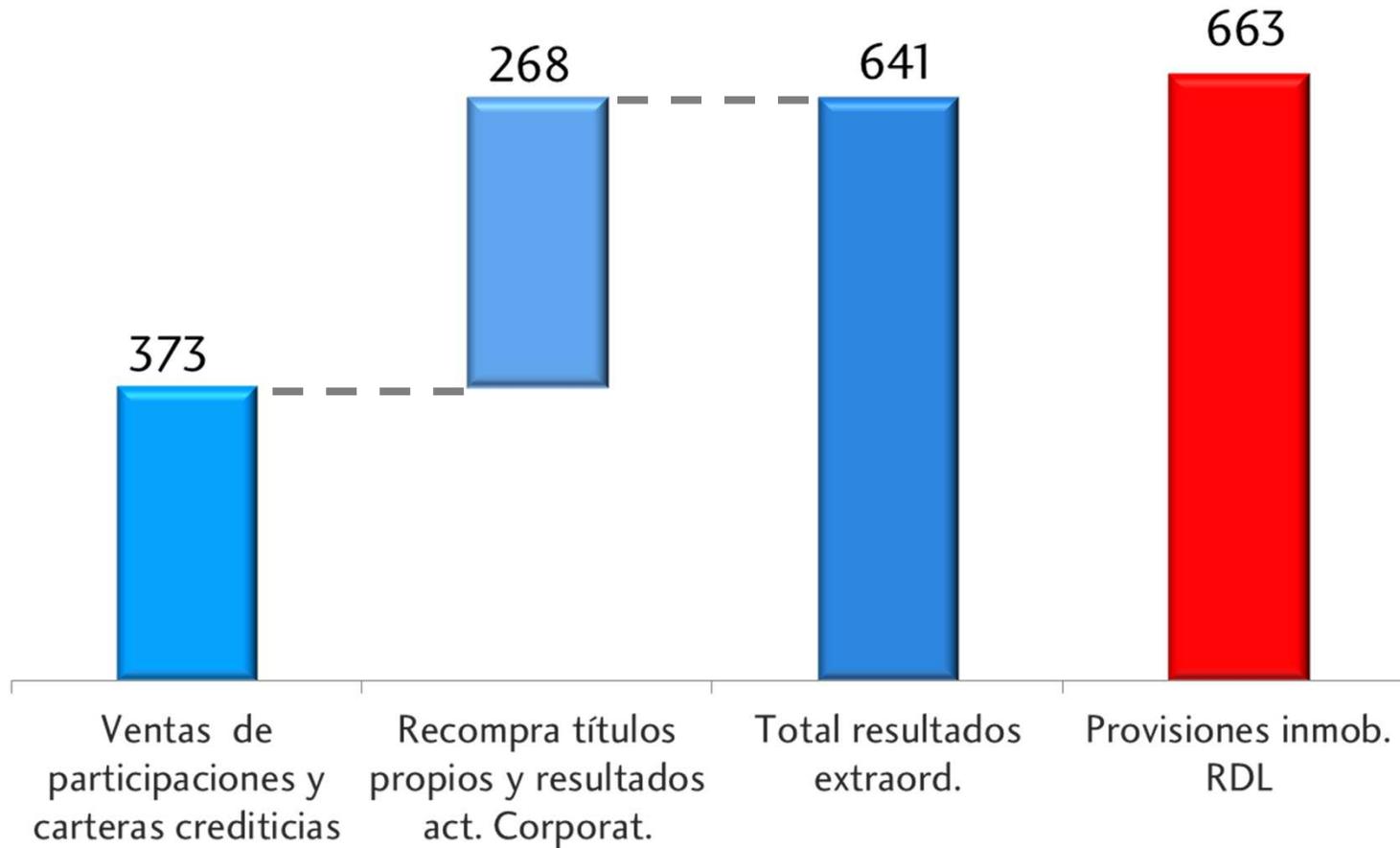
(4) Costes totales con amortizaciones sobre Ingresos totales, datos de los 12 meses hasta junio 2012 para Banesto; hasta marzo 2012 para comparables.

La cuenta de resultados recoge los fuertes saneamientos

Millones de Euros	1S12	1S11	Var.%	Var. homogénea (%)*
Margen de intereses	700,5	769,4	(9,0)	
Comisiones netas	303,6	310,3	(2,2)	
Resultados por operaciones financieras	78,6	77,7	1,2	
Otros resultados	(12,8)	26,7	n.s.	
Margen bruto	1069,9	1.184,1	(9,6)	(6,0)
Costes de transformación netos	488,1	489,5	(0,3)	
Margen neto de explotación	581,8	694,6	(16,2)	(10,4)
Dotaciones Insolvencias	457,2	266,0	71,9	
Otros resultados y dotaciones	(69,1)	6,1	n.s.	
Resultado antes de impuestos y extraord.	55,5	434,7	(87,2)	
Plusvalías y saneamient. extraord.	640,6	(62,7)	n.s.	
Provisiones inmobiliarias RDL	663,4	-	n.s.	
Impuestos y minoritarios	(1,9)	85,1	n.s.	
Beneficio neto	34,6	286,8	(87,9)	

(*) Ajustada por la venta de la compañía de seguros y de las gestoras de fondos y la modificación de la contribución al FGD.

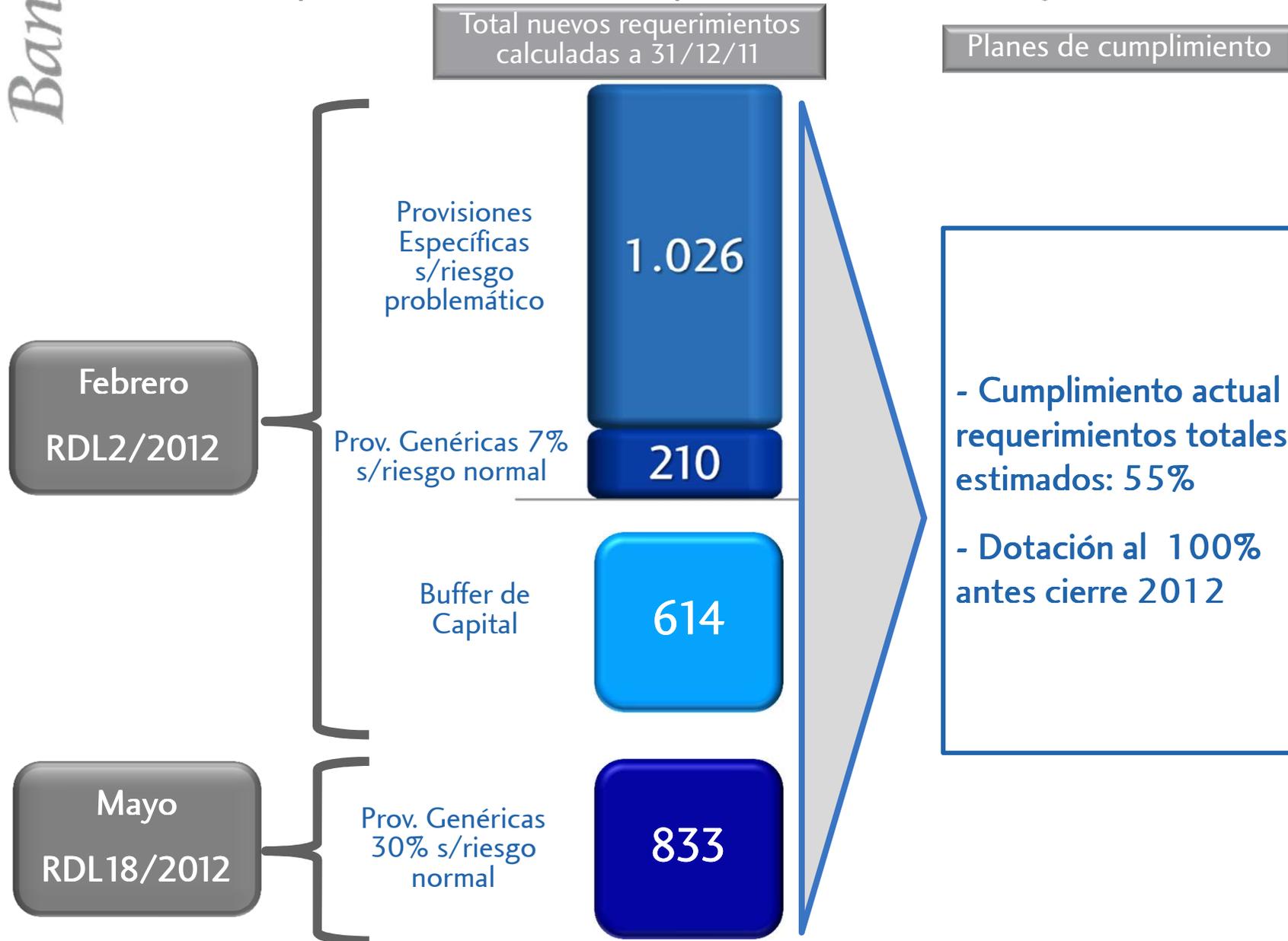
Generación de plusvalías para hacer frente a los requisitos de provisiones inmobiliarias...



Millones de Euros

...en línea para su cumplimiento total en 2012

Impacto nuevas medidas de provisiones RDL 2/2012 y RDL 18/2012



Millones de Euros

Los márgenes mantienen un gradual incremento respecto a 4T11

Margen de intereses trimestral



Margen bruto trimestral *

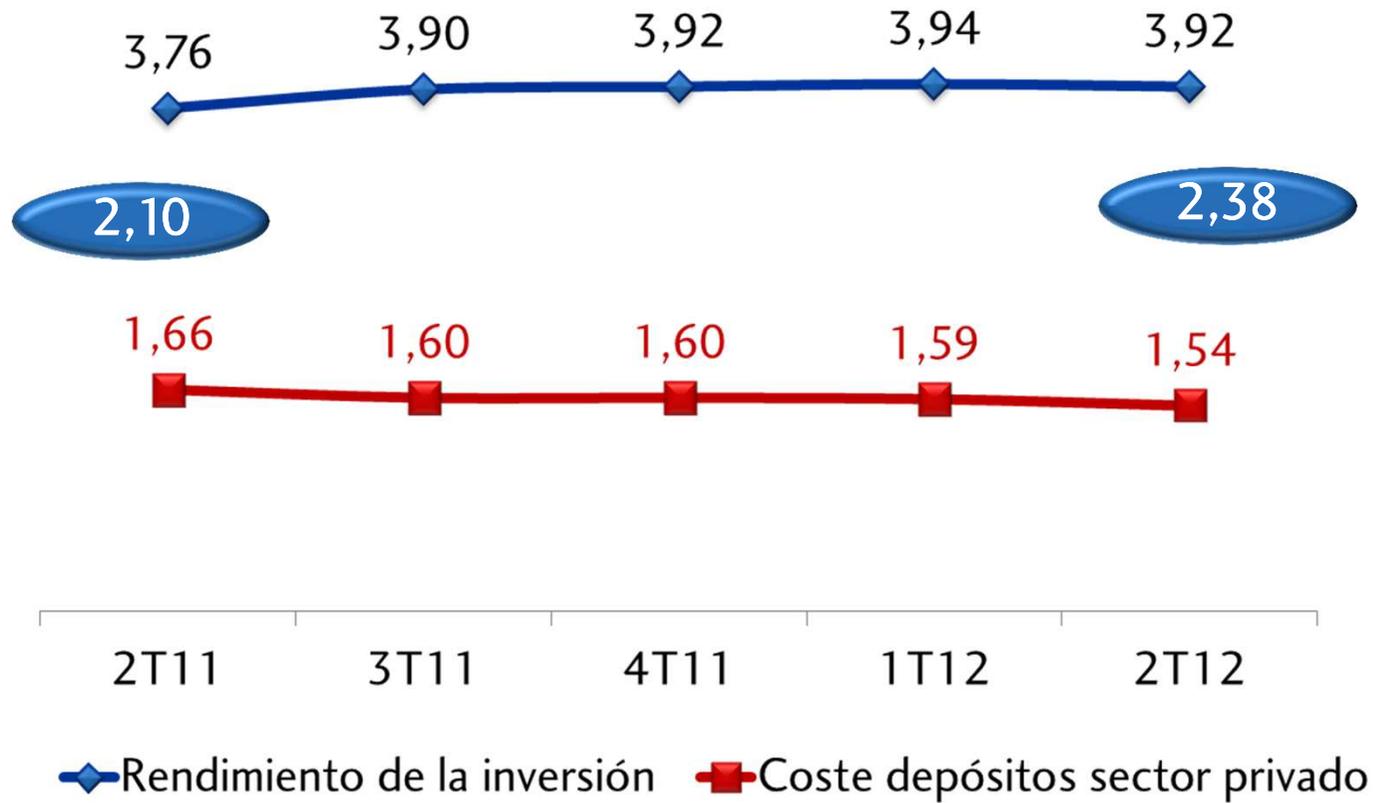


(*) Datos homogéneos, ajustados por la venta de la compañía de seguros y de las gestoras de fondos y la modificación de la contribución al FGD.

Millones de Euros

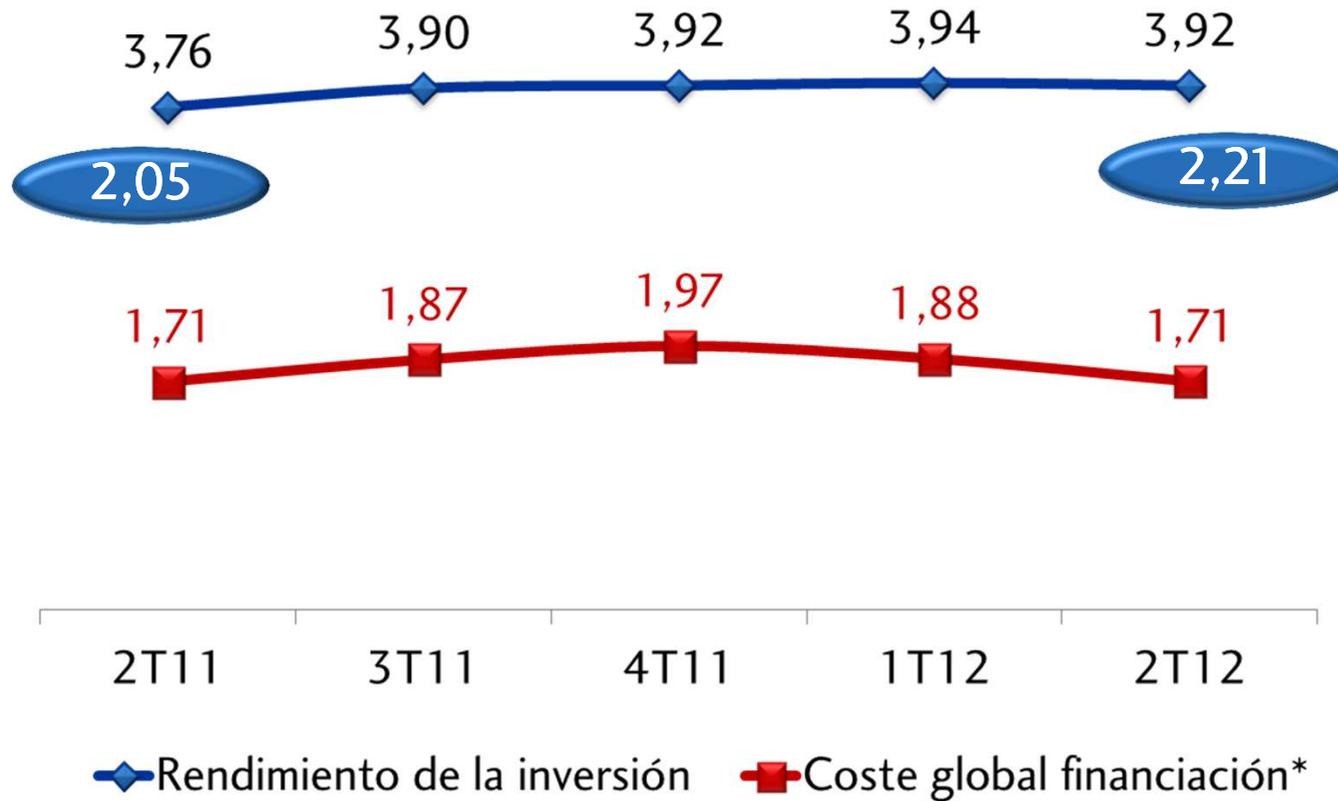
Mejora del diferencial de clientes...

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



...y también mejora el diferencial global

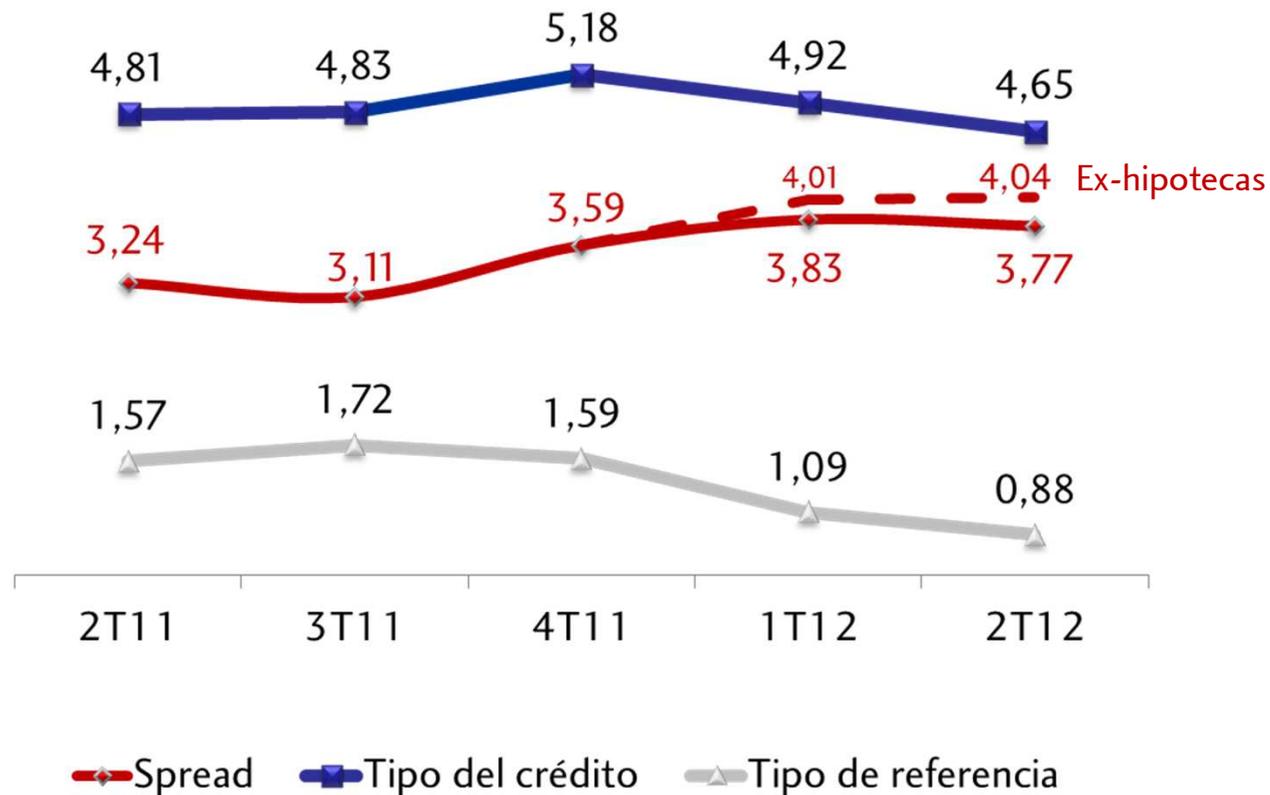
Rendimiento de la inversión y coste global de financiación(%)



(*) Tipo medio ponderado de los recursos clientes sector privado y de los empréstitos

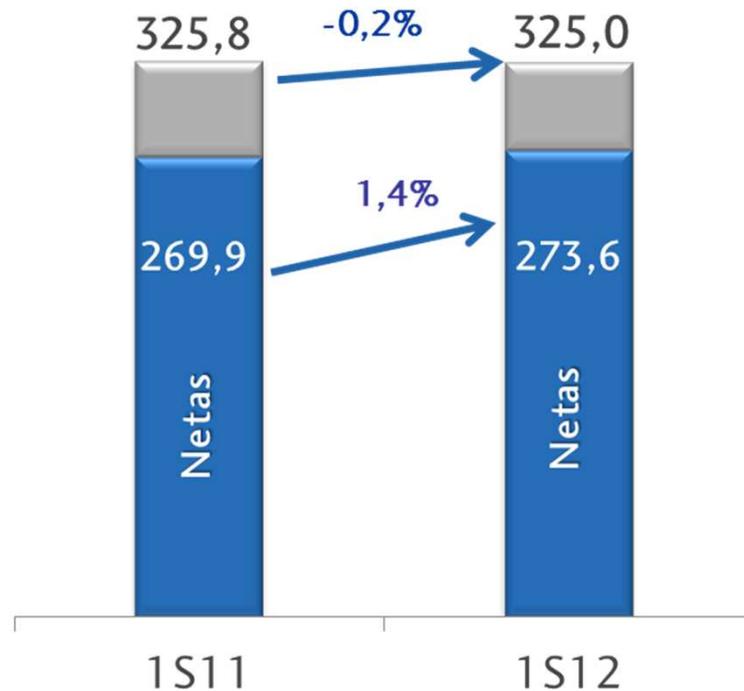
La mejora del diferencial de crédito permite compensar la caída de los tipos de interés

Tipos de la nueva contratación (%)



Mantenimiento de los ingresos por servicios

Comisiones de servicios (*)



Desglose ingresos por comisiones

Millones de Euros	1S12	Var. %
Comisiones por servicios	325,0	(0,2)
Servicios cobros y pagos	139,7	(1,3)
Riesgos	55,0	5,2
Servicios de valores	13,5	9,6
Seguros	31,1	(21,6)
Otras	85,7	7,2

Pro memoria:

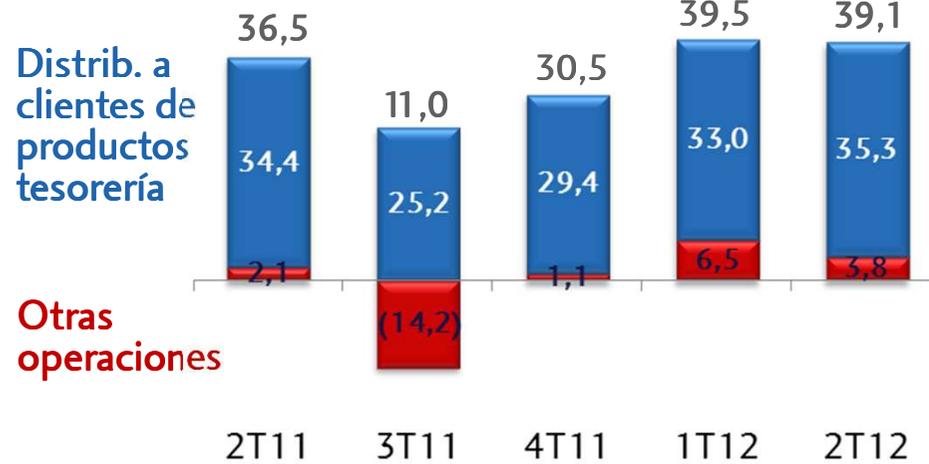
- Comercio exterior	32,9	19,6
- Factoring	11,0	22,3

(*) Sin fondos de inversión

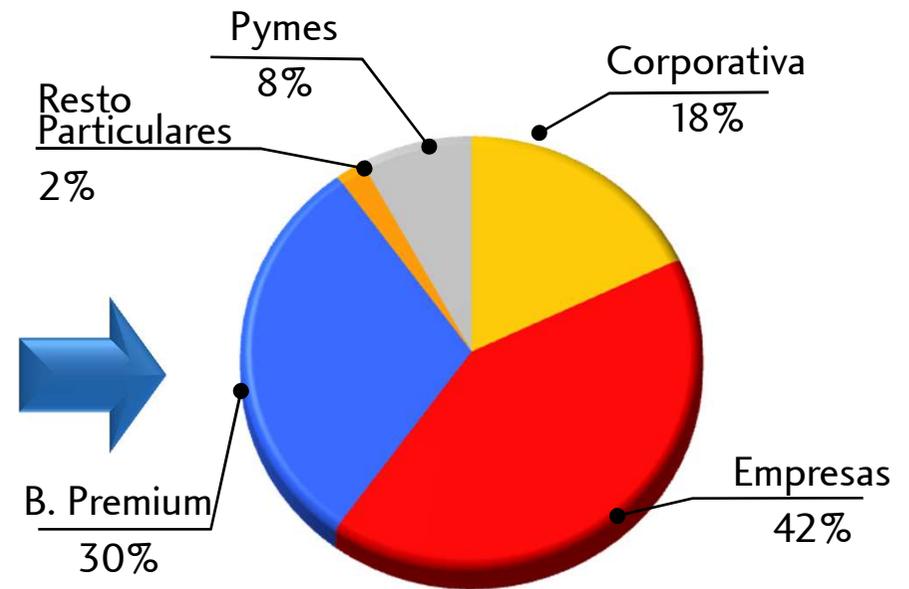
Millones de Euros

Buena aportación de los ROF, apoyados en negocios con clientes

ROF



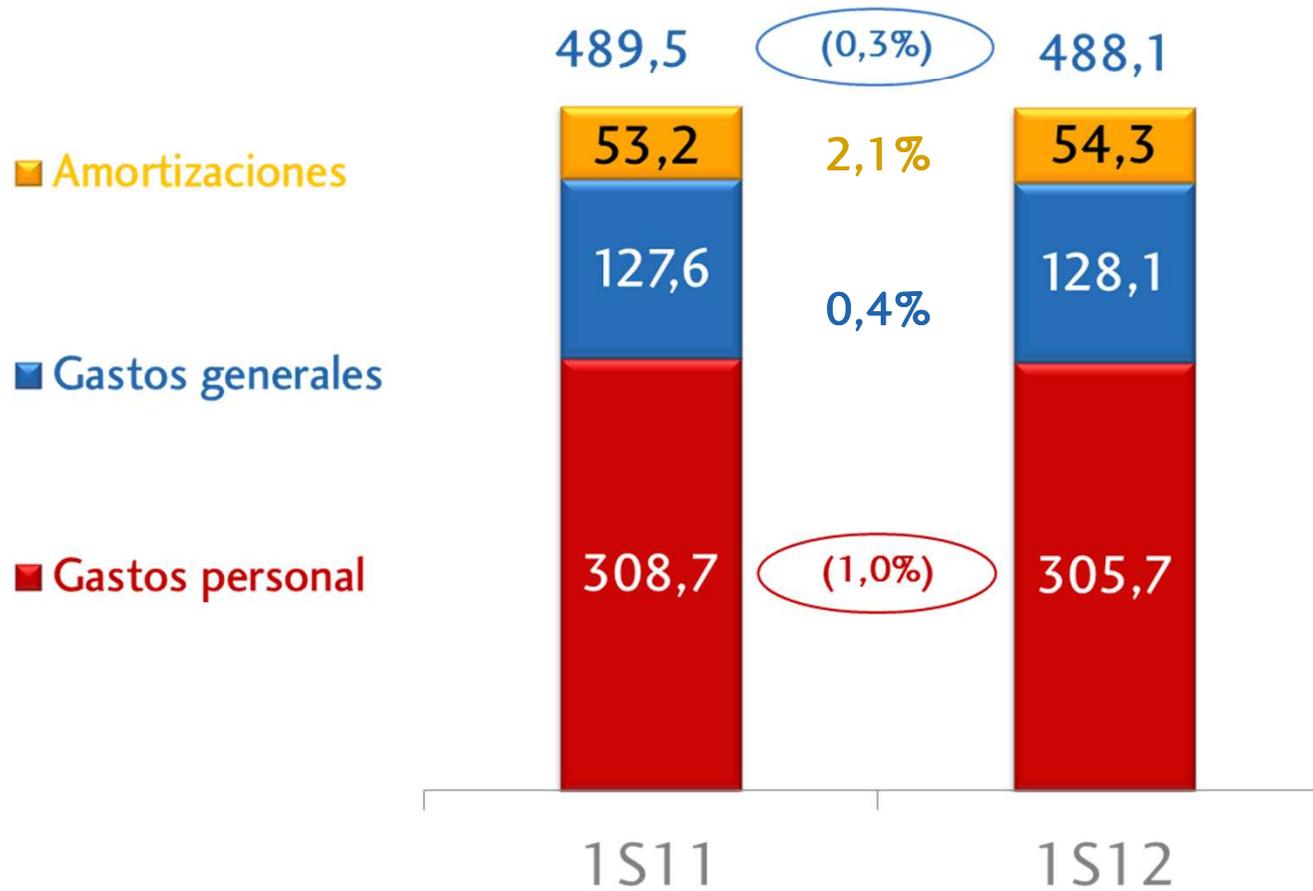
Distribución por segmentos



Millones de Euros

Los costes se mantienen bajo control ...

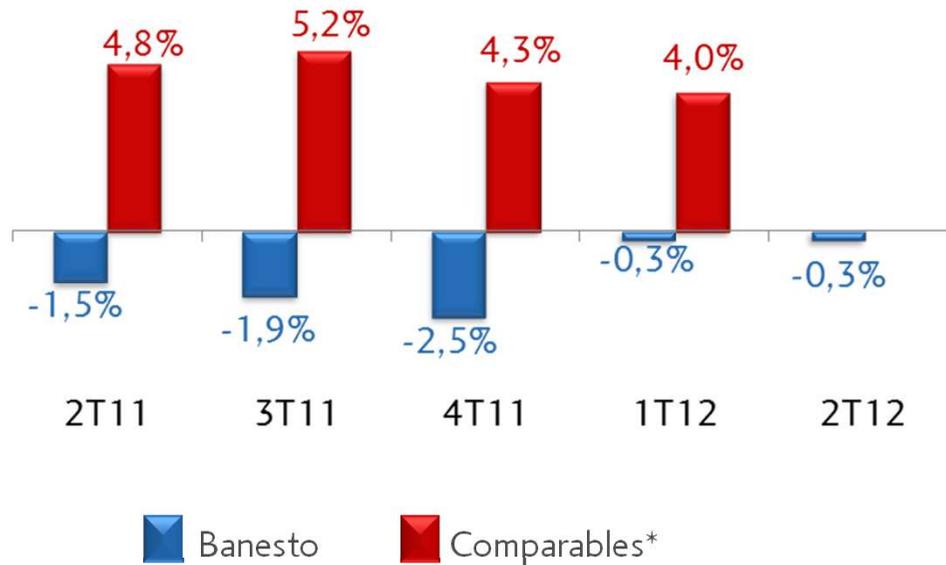
Evolución gastos explotación



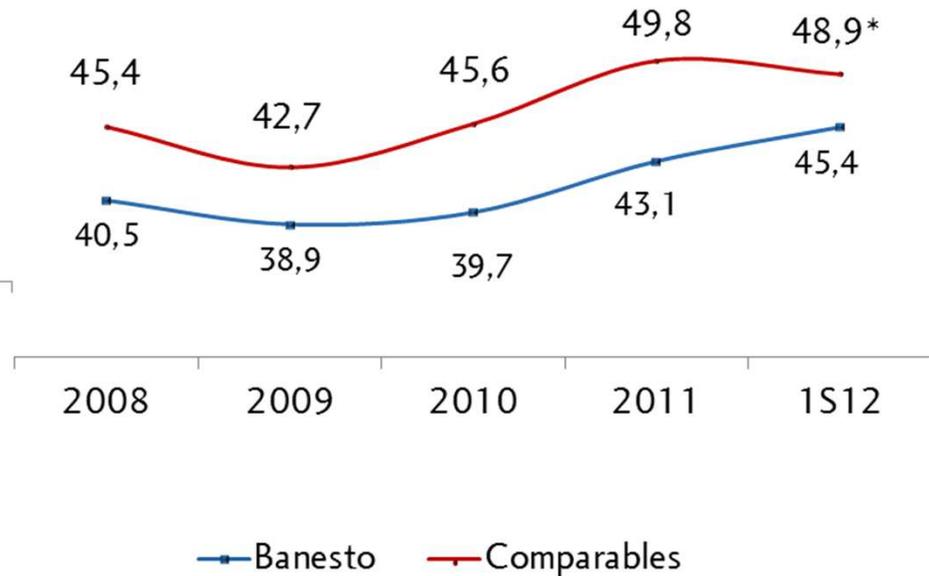
Millones de Euros

...manteniendo nuestro diferencial en eficiencia con el sector

Variación gastos explotación vs. comparables



Evolución comparada de la eficiencia** (%)



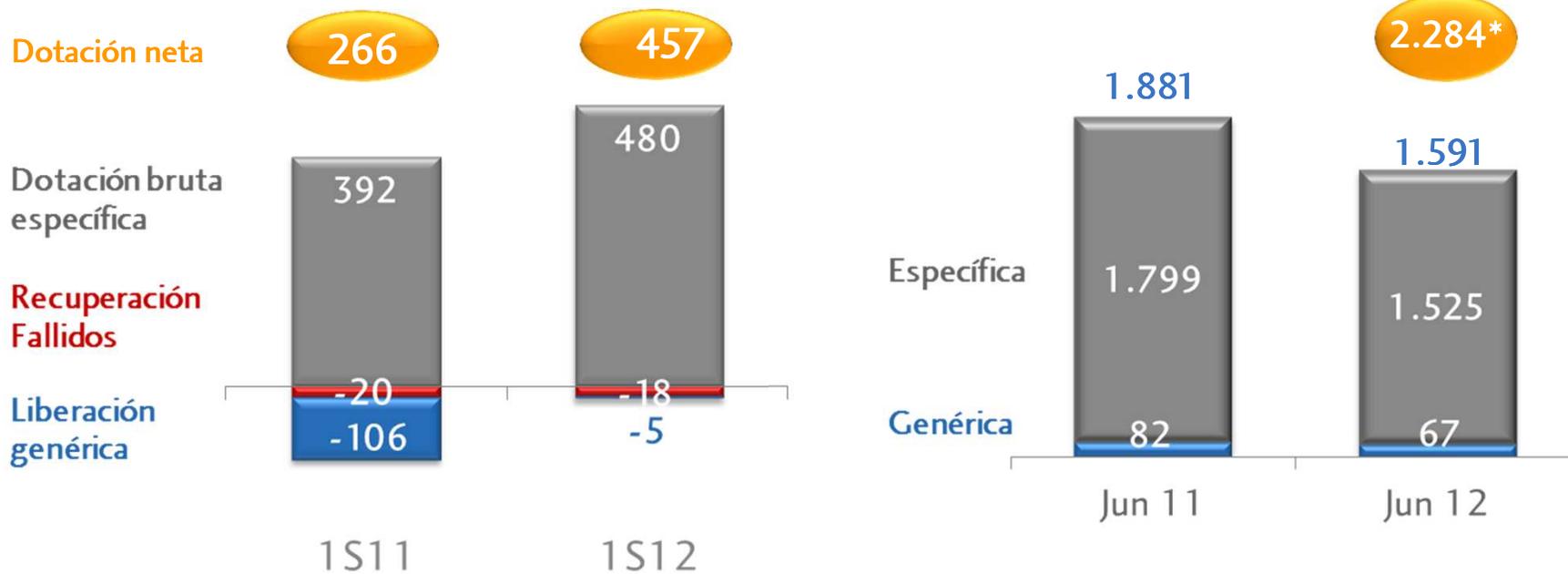
* Popular, Sabadell y Bankinter. Datos hasta 1T12.

** Ratio de eficiencia calculado sobre últimos doce meses

Aumento de saneamientos y coberturas crediticias

Dotación insolvencias

Saldo de provisiones de crédito



Cobertura de dudosos del 42%

(*) Sin ventas de cartera

Millones de Euros

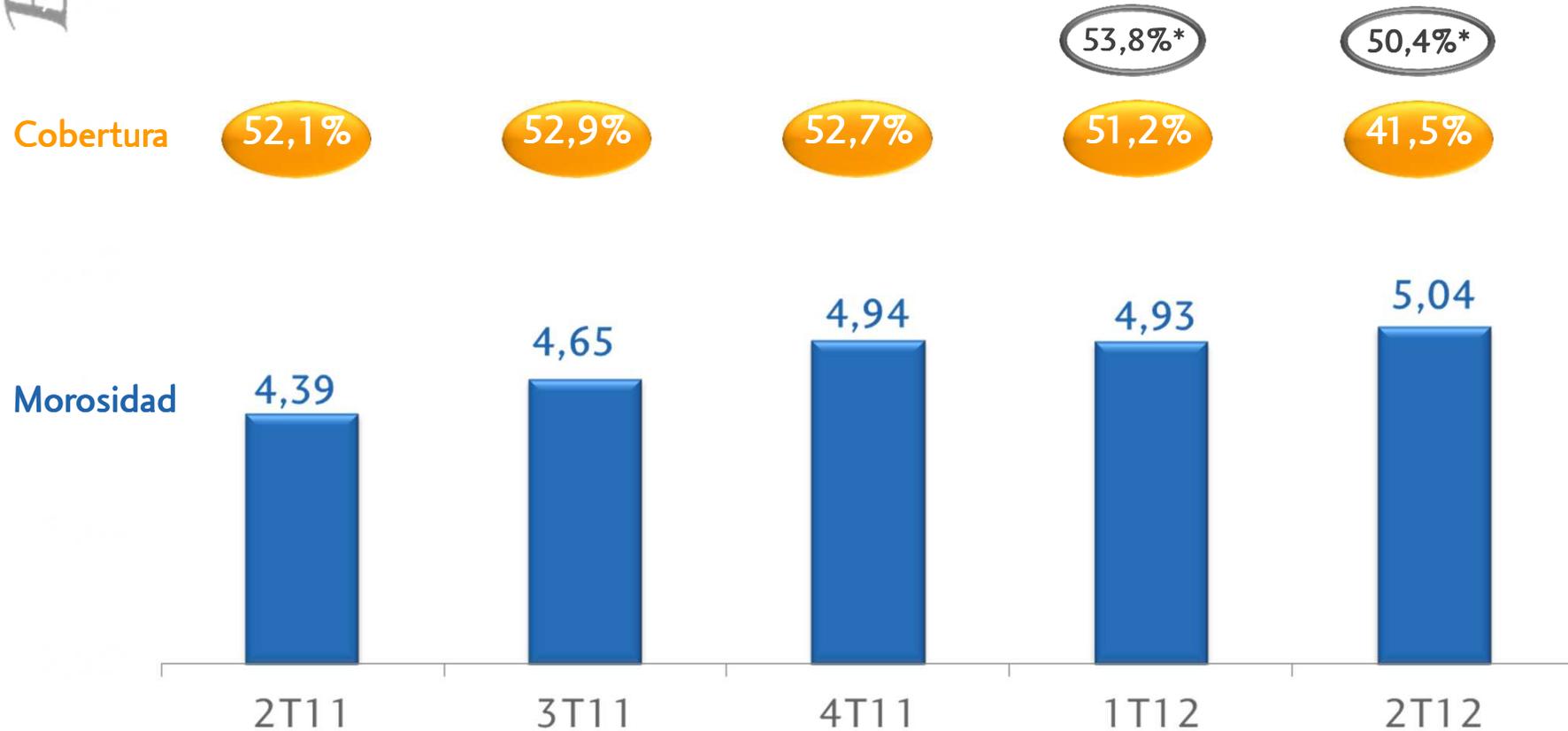
1. Resultados 2T 2012

2. Gestión del riesgo, capital y liquidez

3. Evolución del negocio

Contenido aumento de la tasa de morosidad

Ratio de morosidad y cobertura (%)



Deterioro último año inferior al del sector: 181 p.b. menos **
 Tasa de morosidad por debajo del sector: 3,9 p.p. inferior **

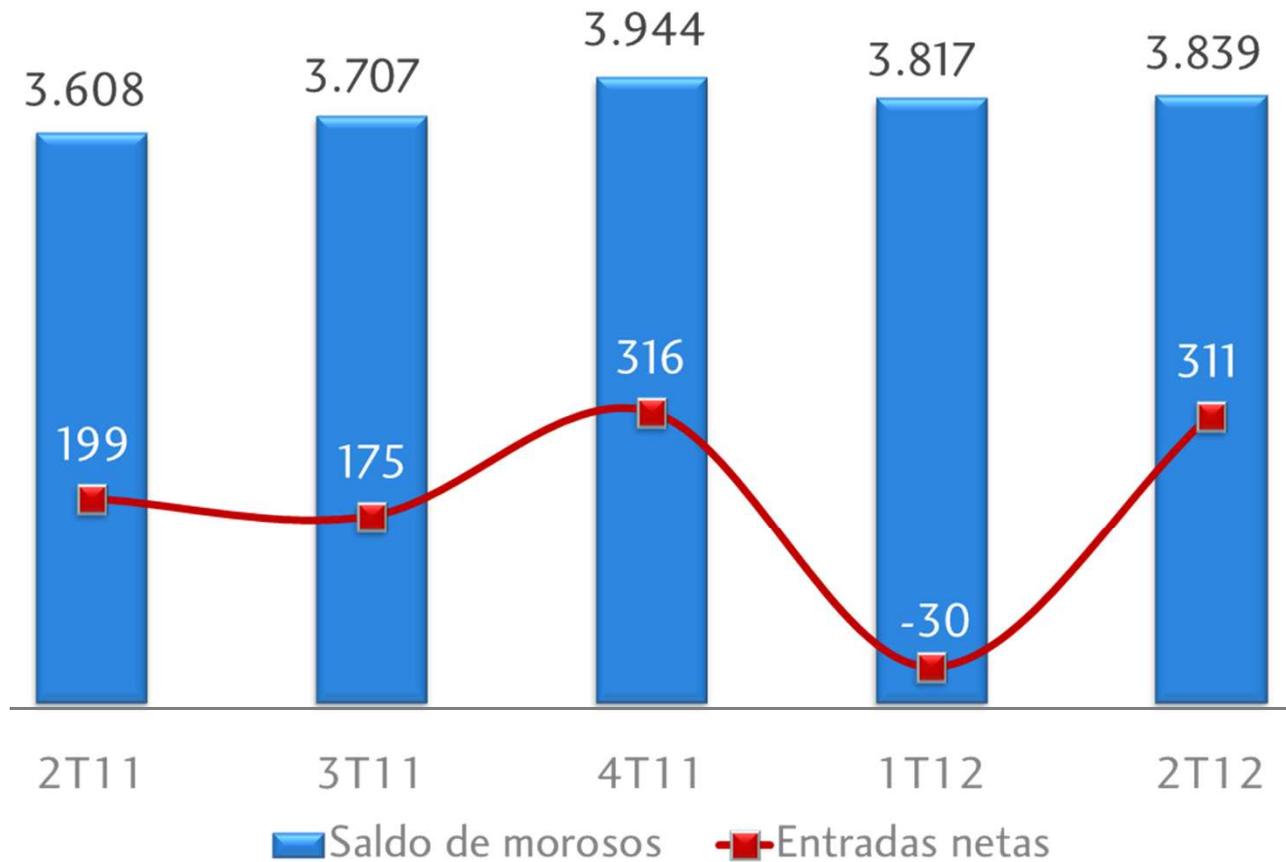
* % de cobertura sin incluir ventas de cartera

** Datos del sector de mayo 2012.

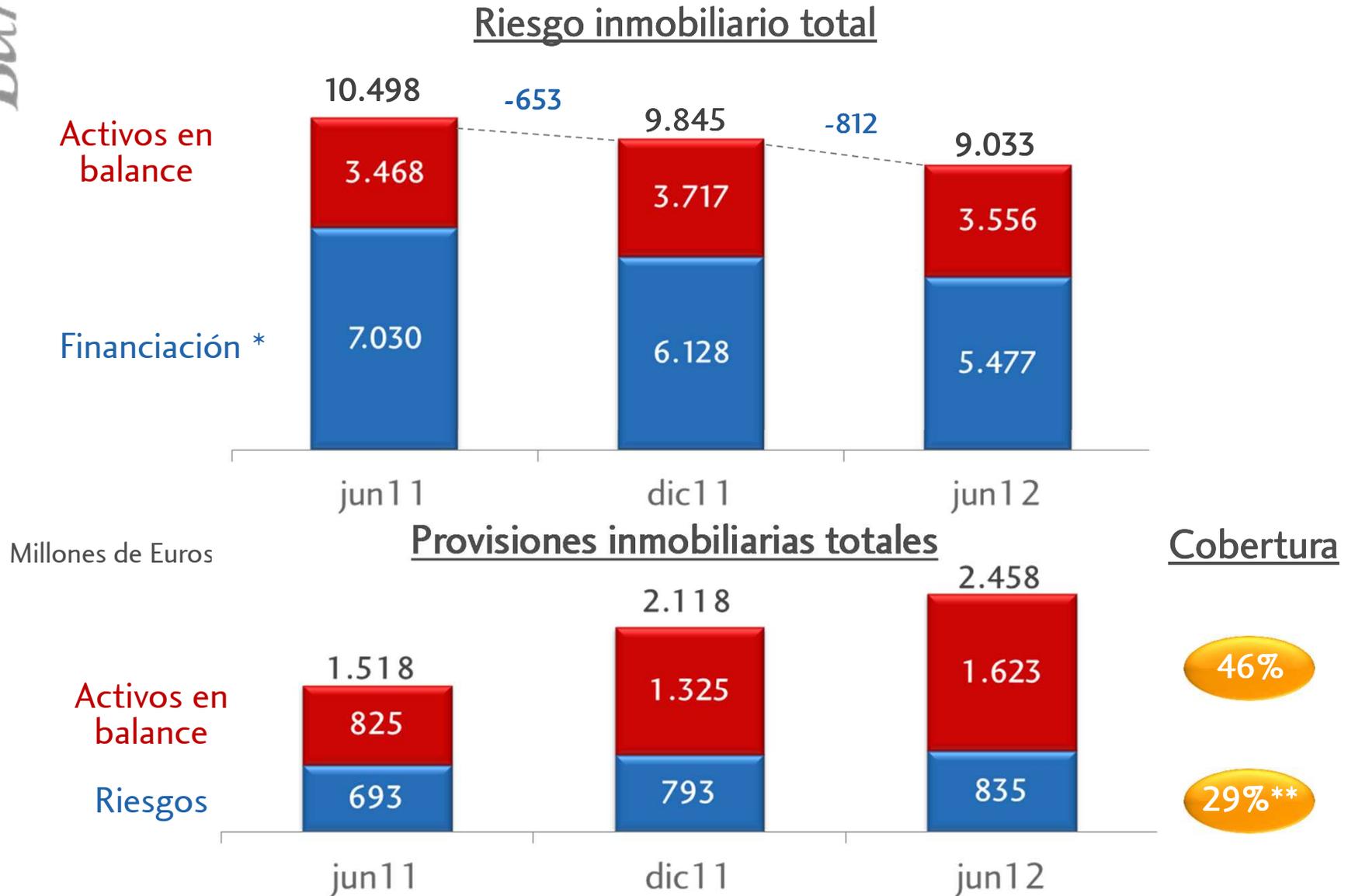
Estabilidad en el saldo de dudosos con incremento moderado de las entradas netas

Millones de Euros

Saldo Morosos y Dudosos



El riesgo inmobiliario total sigue descendiendo y las provisiones aumentando

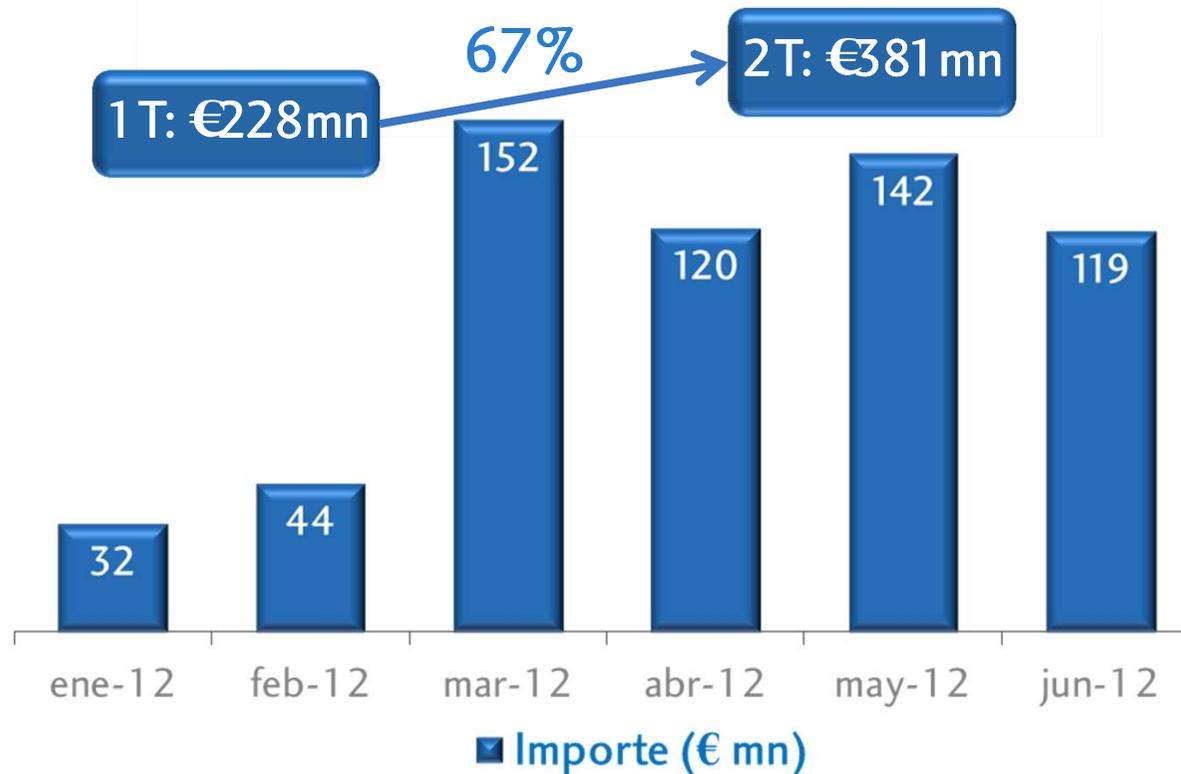


* Según el perímetro actualizado del RDL 2/2012

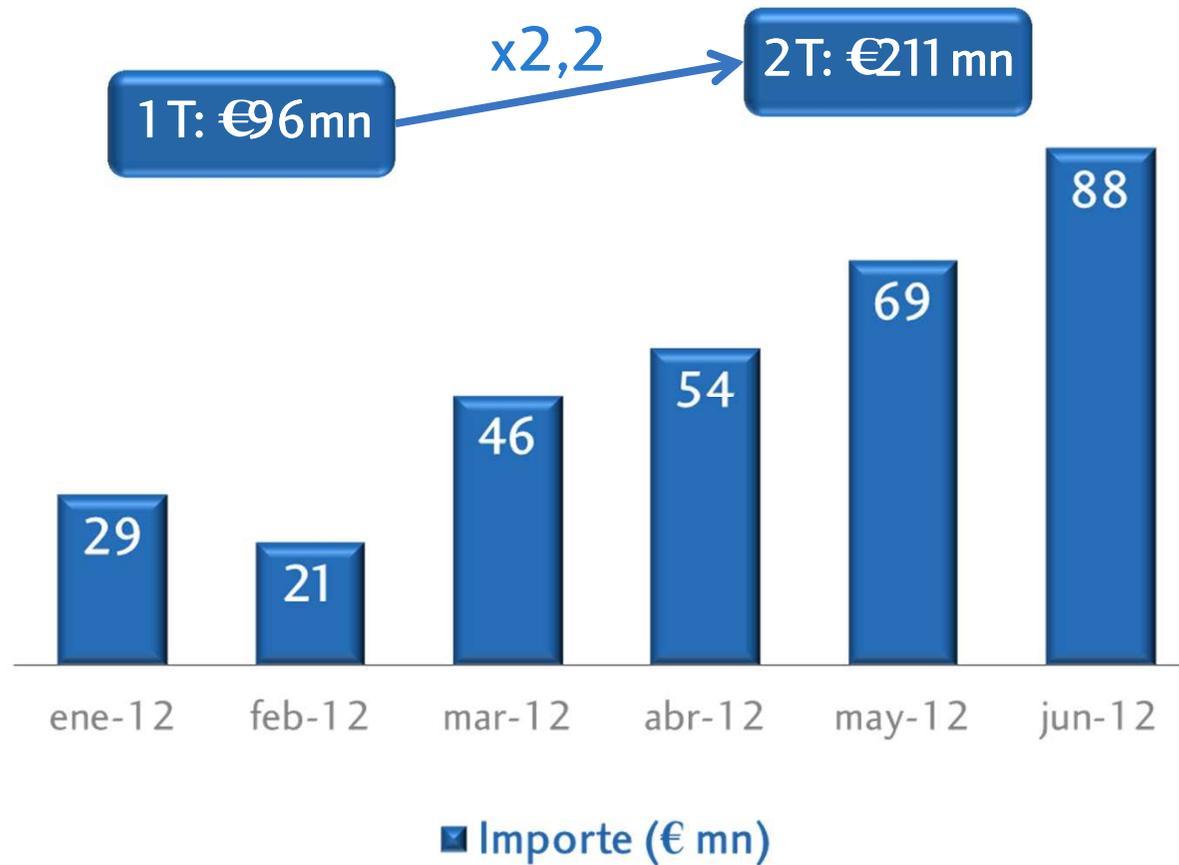
** Provisiones sobre riesgo moroso y subestándar

Descenso de los inmuebles en balance por aceleración del ritmo de ventas

Millones de Euros	<u>Total Inmuebles</u>
Saldo 31/12/2011	3.717
Entradas	448
Salidas	(609)
Saldo 30/06/2012	3.556



También se aceleran las ventas por subrogación de préstamo promotor



Continúa la mejora de la posición de liquidez

- ✓ Mejora del gap de liquidez en €2.150mn en 1 S12.
- ✓ Disminución interanual del recurso a los mercados en €8.000mn.
- ✓ Emisiones a m/l plazo por €951 mn en 1 S12.
- ✓ Buffer de liquidez disponible en BCE de €8.200 mn.

Reducción dependencia de los mercados

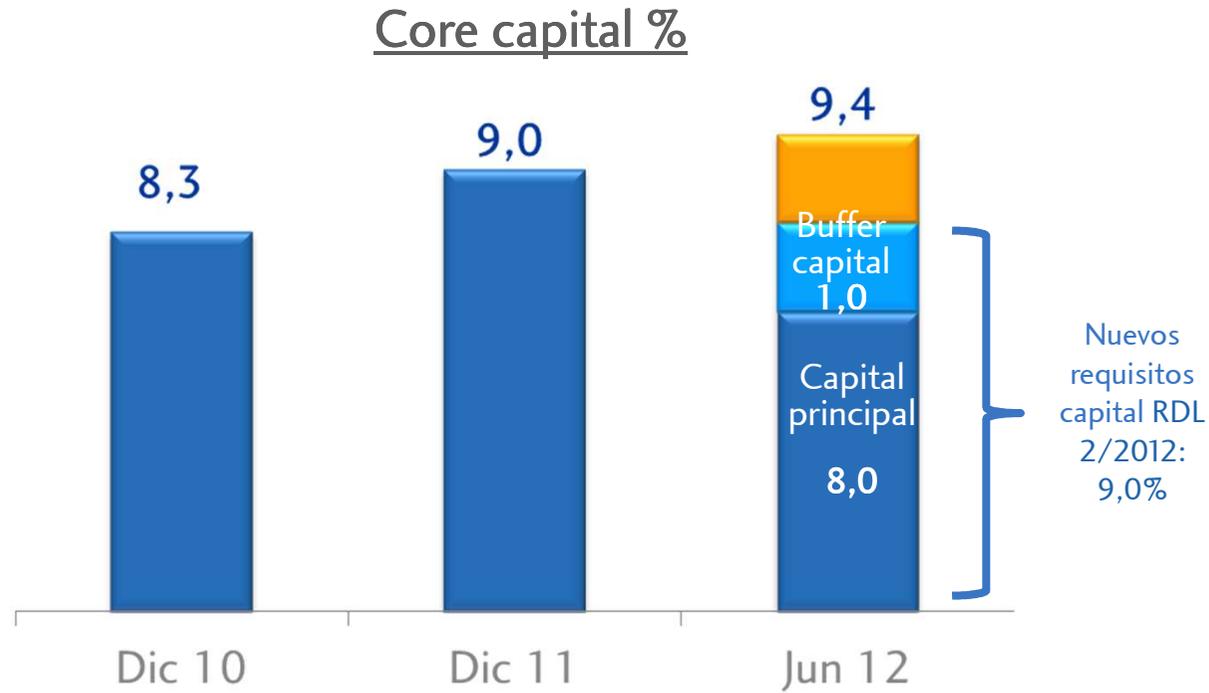
	<u>Jun11</u>	<u>Dic 11</u>	<u>Jun 12</u>
Deuda m/l plazo	26.538	23.823	20.726
Cédulas	17.965	16.512	15.814
Deuda senior	6.534	5.878	4.700
Otros	2.039	1.433	212
Deuda a corto plazo	2.689	580	464
TOTAL	29.227	24.403	21.190

Situación y previsión de liquidez 2012

Millones de Euros

Vencimiento emisiones (2° semestre)	3.359
M/L plazo	2.895
Corto plazo	464
Previsión reducción gap liquidez (2° semestre)	3.300
Liquidez actual disponible	9.800
Activos líquidos	1.600
Disponible BCE	8.200

Continuamos mejorando ratios de capital



Millones de Euros	<u>Jun 12</u>	<u>Dic 11</u>	<u>Var. (%)</u>
Core capital	5.339	5.429	(1,7)
Activos pond. por riesgo	56.767	60.206	(5,7)

1. Resultados 2T 2012
2. Gestión del riesgo, capital y liquidez
3. Evolución del negocio

Buen comportamiento de los recursos con reducción de su coste

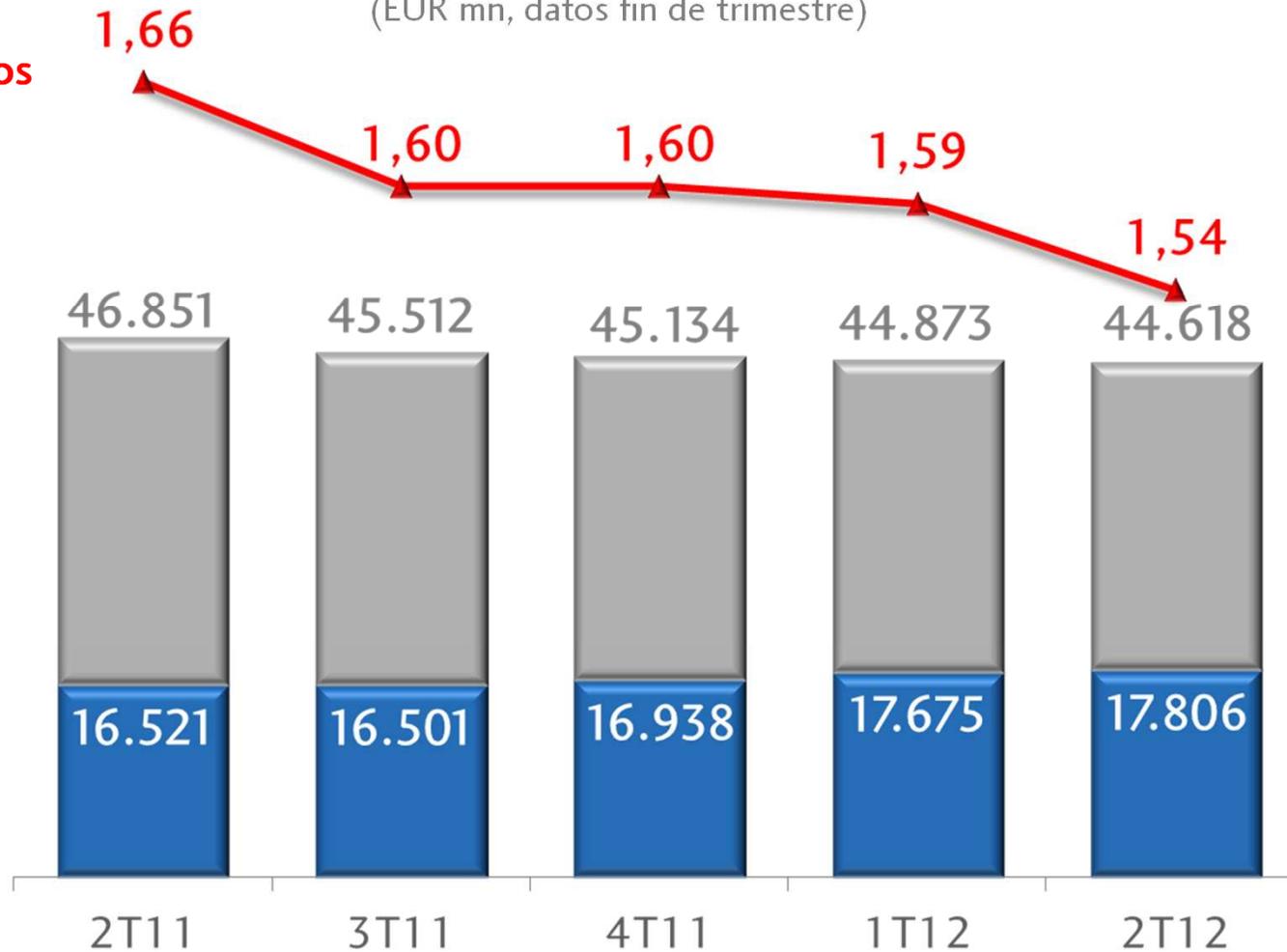
Evolución recursos de clientes

(EUR mn, datos fin de trimestre)

Coste depósitos de clientes s. privado

Recursos S. privado

Pasivo a plazo



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

Junio 2012	Inversión	Var. anual (%)
Sector Público *	3.805	25,8
Sector Privado	57.818	(10,3)
Cartera comercial	3.407	9,3
Garantía Real	32.686	(8,8)
Otros créditos y préstamos	21.724	(14,9)
Sector no residente	2.684	(5,9)
Activos dudosos netos	2.158	20,8
Total Inversión	66.459	(7,7)
Pro memoria		
Riesgo Inmobiliario	5.477	(22,1)
Total Inversión ex-riesgo inmob.	60.982	(5,5)

(*) Incluye nuestra participación en el plan de apoyo a proveedores

- La cuenta de resultados continúa presionada por el escenario económico y el esfuerzo en provisiones inmobiliarias requeridos por la regulación.
- A pesar de ello continúa el refuerzo de la posición de capital, en el 9,4% a finales de junio.
- Se mantiene la fuerte generación de liquidez interna: €2.150mn en 1S12.
- La tasa de morosidad se mantiene moderada respecto al sector.
- Aceleración de las ventas de activos inmobiliarios, lo que ha permitido la reducción del riesgo inmobiliario en €812mn.

Banesto

Presentación de Resultados

2° Trimestre 2012

27 DE JULIO DE 2012