

EVOLUCIÓN BANCO DE VALENCIA

31.12.05-31.12.06

3^{er} FORO

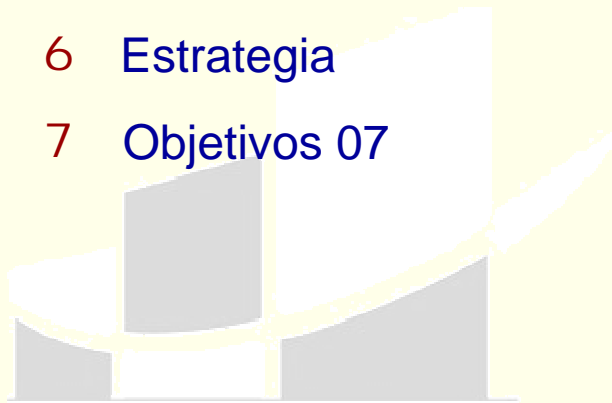
MEDCAP

EMPRESAS DE MEDIANA CAPITALIZACIÓN

MADRID, 30 DE MAYO DE 2007

Índice

- 1 Evolución en cifras
- 2 Resto de cifras y principales ratios de gestión
- 3 Participaciones relevantes y plusvalías latentes
- 4 Evolución Bursátil comparada
- 5 Objetivos 06/Consecuciones
- 6 Estrategia
- 7 Objetivos 07



1.- EVOLUCIÓN EN CIFRAS I

ACTIVO

SECTOR

 31/12/06 Δ 26,03 %

	Miles de Euros		Variación	
	2006	2005	Importe	%
Administraciones Públicas Españolas	74.896	50.302	24.594	48,89%
Otros sectores Privados	14.048.326	10.831.087	3.217.239	29,70%
- Crédito comercial	1.618.266	1.522.587	95.679	6,28%
- Deudores con garantía real	8.262.836	6.098.027	2.164.809	35,50%
- Otros deudores a plazo	3.714.877	2.821.490	893.387	31,66%
- Arrendamientos financieros	288.840	251.691	37.149	14,76%
- Otros deudores a la vista y varios	163.507	137.292	26.215	19,09%
Activos dudosos	59.320	48.791	10.529	21,58%
TOTAL INVERSIÓN CREDITICIA	14.182.542	10.930.180	3.252.362	29,76%
Mas / (Menos):				
Corrección de valor por deterioro de activos	(268.375)	(222.935)	(45.440)	20,38%
Otros ajustes por valoración	16.981	7.415	9.566	129,01%
TOTAL INVERSIÓN CREDITICIA (neto)	13.931.148	10.714.660	3.216.488	30,02%

EVOLUCIÓN CUOTA INVERSIÓN CREDITICIA

	España	Alicante	Castellón	Murcia	Valencia
2000	1,14	5,81	10,44	14,04	16,56
2001	1,26	6,61	10,86	15,06	17,73
2002	1,74	8,00	10,71	15,88	19,01
2003	1,82	8,81	11,02	14,52	19,15
2004	1,92	8,70	10,55	13,14	19,38
2005	2,00	8,53	10,56	12,52	19,83
2006	2,09	8,26	10,34	11,84	20,27

EMPRESAS DE MEDIANA CAPITALIZACIÓN

RECURSOS CLIENTES

SECTOR
31/12/06 Δ 19,66 %

	Miles de Euros		Variación	
	2006	2005	Importe	%
Administraciones Públicas Españolas	415.746	260.582	155.164	59,55%
Otros sectores residentes	8.257.989	7.220.102	1.037.887	14,37%
- Cuentas a la vista	3.247.192	2.872.780	374.412	13,03%
- Cuentas a plazo	4.665.227	3.964.993	700.234	17,66%
- Cesión temporal de activos	345.570	382.329	(36.759)	-9,61%
Sector no residente	270.469	269.609	860	0,32%
Total depósitos de la clientela	8.944.204	7.750.293	1.193.911	15,40%
Mas / (Menos):				
Ajustes por valoración	20.047	78.705	(58.658)	-74,53%
Total depósitos de la clientela	8.964.251	7.828.998	1.135.253	14,50%
Débitos representados por valores negociables	2.878.578	1.417.282	1.461.296	103,11%
Pasivos subordinados	279.999	279.999	-	0,00%
Ajustes por valoración	5.355	1.063	4.292	403,76%
TOTAL RECURSOS AJENOS GESTIONADOS EN BALANCE	12.128.183	9.527.342	2.600.841	27,30%
Fondos de Inversión	517.198	409.280	107.918	26,37%
Planes de Previsión	374.607	337.913	36.694	10,86%
Gestión de Patrimonios	211.239	172.811	38.428	22,24%
TOTAL RECURSOS FUERA DE BALANCE	1.103.044	920.004	183.040	19,90%
TOTAL RECURSOS GESTIONADOS	13.231.227	10.447.346	2.783.881	26,65%

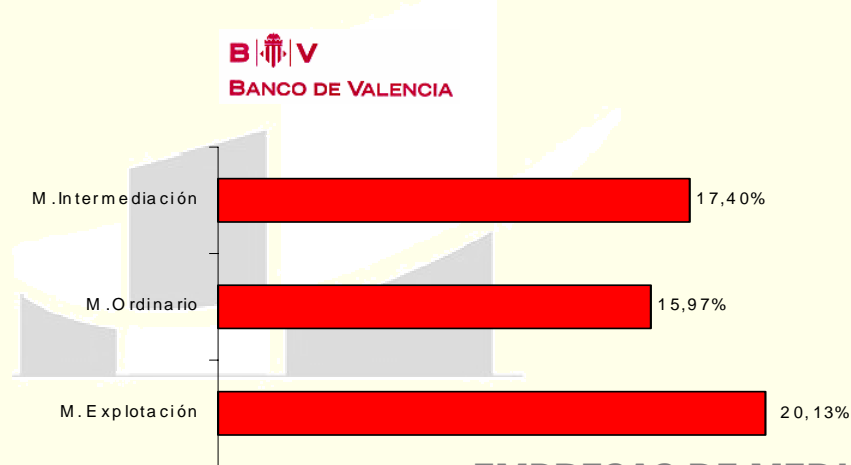
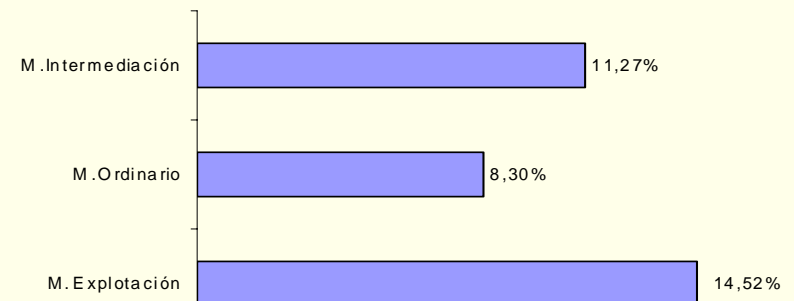
EVOLUCIÓN CUOTA RECURSOS AJENOS

	España	Alicante	Castellón	Murcia	Valencia
2000	1,25	7,20	15,67	15,82	24,32
2001	1,27	8,45	16,76	17,59	25,90
2002	1,65	9,86	19,50	19,02	27,42
2003	1,88	11,79	21,06	19,90	28,22
2004	2,07	12,03	20,60	18,64	27,52
2005	2,34	13,05	22,61	20,39	29,47
2006	2,61	12,89	22,04	19,18	28,75

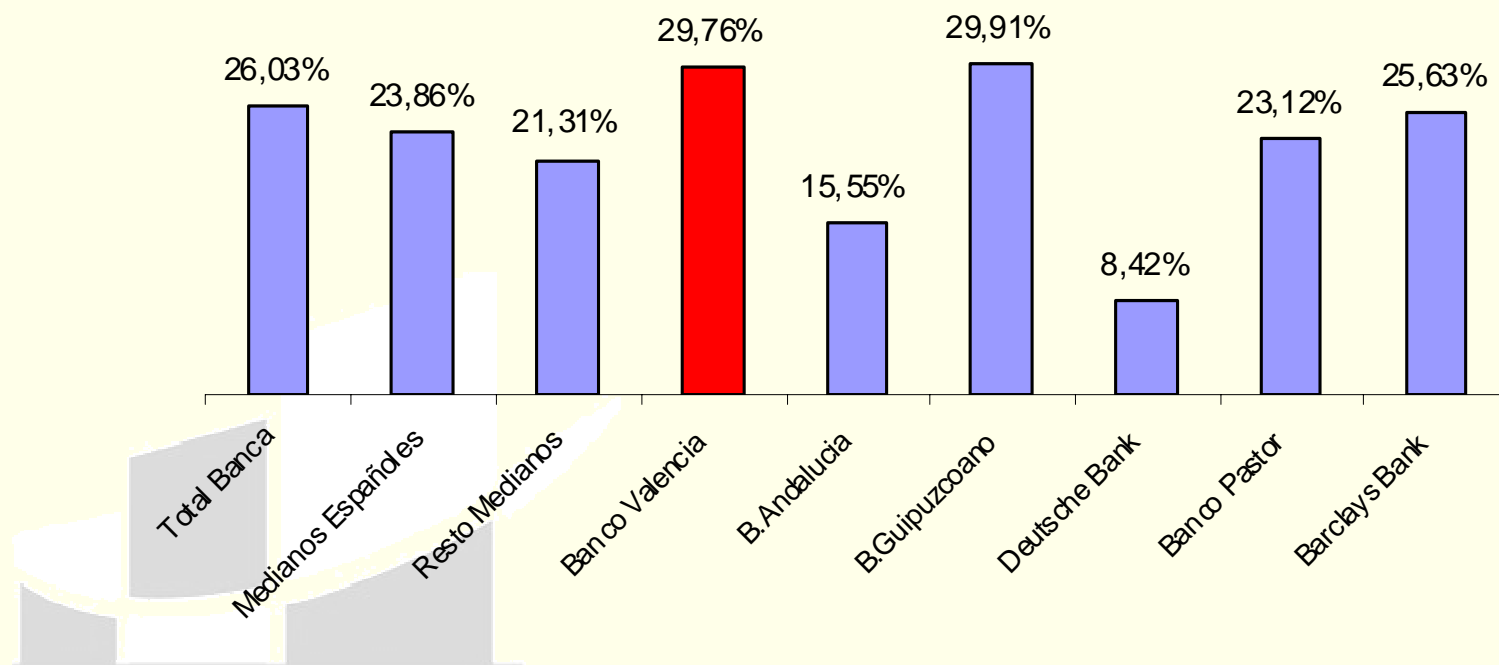
EMPRESAS DE MEDIANA CAPITALIZACIÓN

CUENTA DE RESULTADOS BANCO DE VALENCIA

	Ejercicio 2006		Ejercicio 2005		Porcentaje Variación
	Importe	% s/ATM	Importe	% s/ATM	
Margen de Intermediación	261.084	1,92%	222.380	1,89%	17,40%
Margen Ordinario	357.228	2,63%	308.044	2,61%	15,97%
Otros productos de explotación	13.207	0,10%	12.801	0,11%	
Gastos de personal	91.090	0,67%	83.528	0,71%	
Otros gastos generales de administración	42.103	0,31%	39.744	0,34%	
Amortización	10.752	0,08%	8.932	0,08%	
Otras cargas de explotación	3.555	0,03%	3.063	0,03%	
Margen de explotación	222.935	1,64%	185.578	1,57%	20,13%
Pérdidas por deterioro de activos	52.168	0,38%	42.960	0,36%	
Resultado antes de impuestos	169.546	1,25%	141.497	1,20%	19,82%
Resultado atribuido al Grupo	113.362	0,84%	95.683	0,81%	18,48%

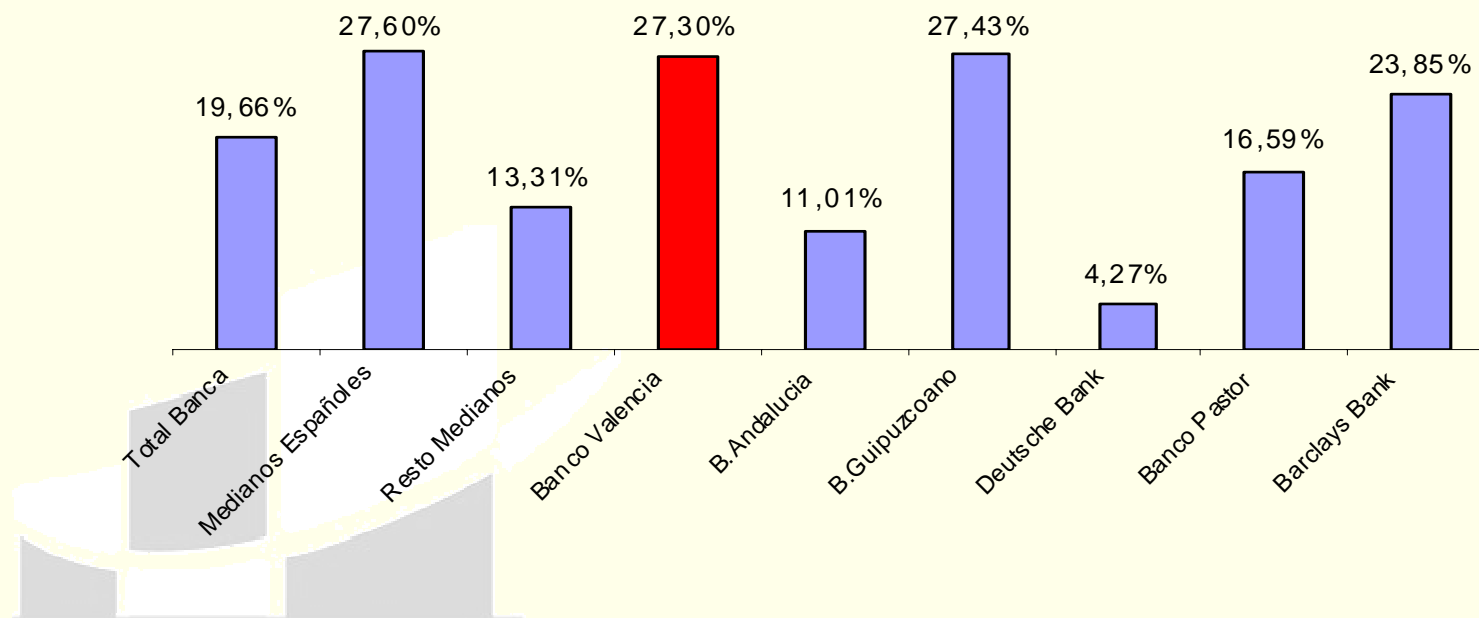

EMPRESAS DE MEDIANA CAPITALIZACIÓN
SECTOR

7

INVERSIÓN CREDITICIA BRUTA A 31/12/06 % VARIACIÓN EN EL AÑO

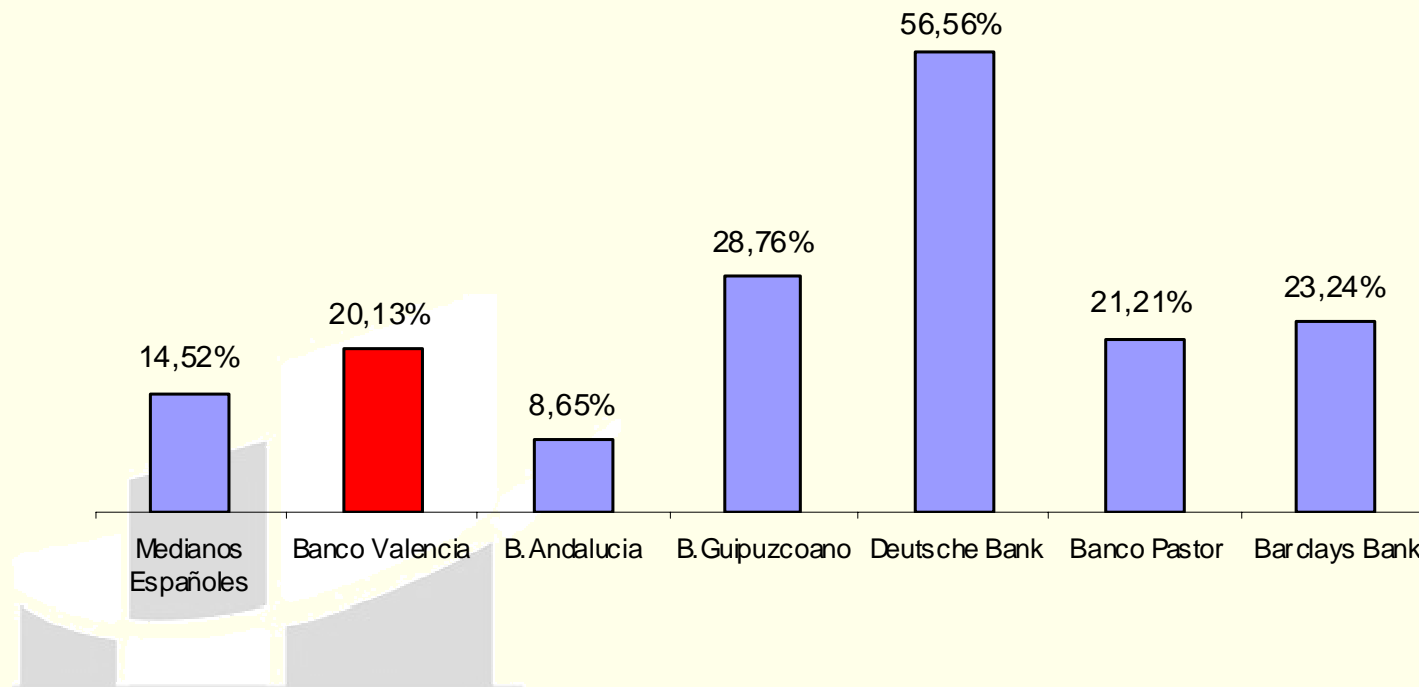


EMPRESAS DE MEDIANA CAPITALIZACIÓN

RECURSOS AJENOS A 31/12/06 % VARIACIÓN EN EL AÑO



MARGEN DE EXPLOTACIÓN A 31/12/06
% VARIACIÓN EN EL AÑO



OTRAS CIFRAS

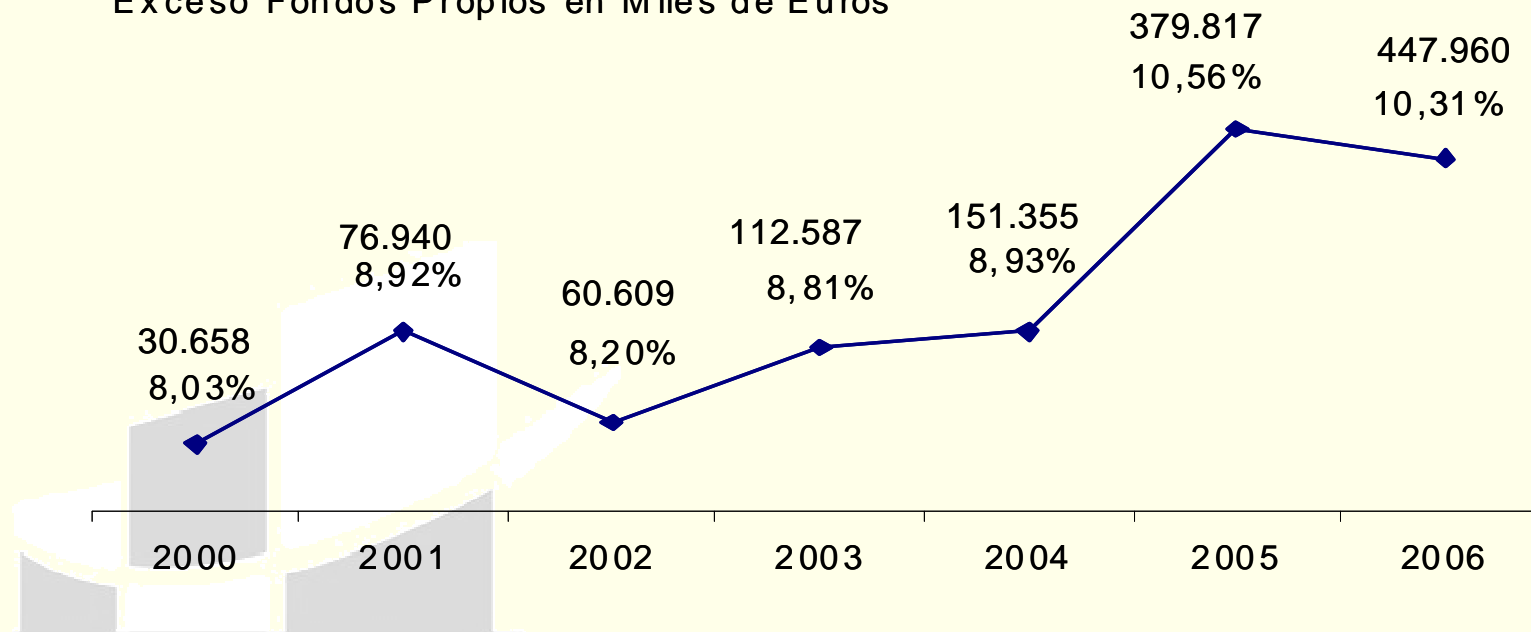
SOLVENCIA

Recursos Propios Consolidados	31/12/06		31/12/05	
	Importe	Ratio	Importe	Ratio
Activos totales ponderados	14.412.450		11.309.326	
Recursos propios computables	1.485.655	10,31%	1.194.088	10,56%
- Tier 1	883.683	6,13%	661.855	5,85%
Core Capital	751.130	5,21%	661.855	5,85%
Preferentes	132.553		-	
- Tier 2	601.972	4,18%	532.233	4,71%
Preferentes	37.447		-	
Resto	564.525		532.233	

OTRAS CIFRAS

SOLVENCIA

Cobertura Banco España (%) y
Exceso Fondos Propios en Miles de Euros



Los datos correspondientes a los años 2005 y 2006 están calculados con datos consolidados

EMPRESAS DE MEDIANA CAPITALIZACIÓN

PRINCIPALES RATIOS DE GESTIÓN

	2006	2005	Variación Relativa	Sector Bancario
Coeficiente de solvencia	10,31%	10,56%	-0,25%	
Índice de morosidad	0,42%	0,45%	-0,03%	0,59
Índice de cobertura de morosidad	448,29%	451,04%	-2,75%	299,62
R.O.A.	1,25%	1,20%	0,05%	1,18
R.O.E.	15,48%	14,48%	1,00%	17,1
Ratio de eficiencia	37,28%	40,02%	-2,74%	41,8
Otros datos				
Oficinas	427	388	10,05%	3,61%
Empleados	2.043	1.866	9,49%	1,56%

DICIEMBRE'06

3.-PARTICIPACIONES RELEVANTES Y PLUSVALÍAS LATENTES I

Participaciones Relevantes	% capital	Valor Contable	Plusvalía Latente
Sociedades del Grupo Instrumentales			
Inversiones Valencia Capital Riesgo, S.C.R., S.A.	100,00%	8.400	3.536
Adquiera Servicios Financieros, E.F.C, S.A.	59,00%	3.540	0
Real Equity, S.L.	100,00%	24.000	434
BVA Preferentes, S.A.	100,00%	61	0
Valenciana de Inversiones Participadas, S.L.	100,00%	17.111	0
Arcalia Patrimonios, A.V., S.A.	20,00%	13.561	0
Nordkapp Inversiones, S.V.,S.A.	20,00%	1.034	0
Rimalo Inversiones SICAV, S.A.	50,00%	1.202	613
Bolsas y Mercados Españoles, Sdad. Holding	0,01%	241	0
Mobipay España, S.A.	0,38%	21	0
Sistema 4B, S.A.	1,05%	144	0
Subtotal		69.315	4.583
Sociedades del Grupo "Industriales - Concesiones"			
Aguas de Valencia, S.A.	19,11%	20.774	11.106
Abertis Infraestructuras, S.A.	0,44%	60.796	51.127
Libertas 7, S.A.	4,54%	13.504	449
Inverganim, S.L.	25,00%	2.393	0
Productores Hoteleros Reunidos, S.A.	29,93%	22.117	0
Med Wind Energy, S.L.	26,00%	5.472	0
Mallorca Mega Ocio, S.L.	48,99%	13.799	0
ITV de Levante, S.A.	6,00%	126	0
Terra Mítica, Parque Temático de Benidorm, S.A.	3,44%	0	0
Iberport Consulting, S.A.	25,71%	18	0
Sitreba, S.L.	27,27%	33.612	174.486
Subtotal		172.611	237.168

DICIEMBRE'06

3.-PARTICIPACIONES RELEVANTES Y PLUSVALÍAS LATENTES II

Participaciones Relevantes	% capital	Valor Contable	Plusvalía Latente
Sociedades del Grupo "Inmobiliarias"			
Bavacun, S.L.	51,00%	1.447	0
Porta de les Germanies, S.A.	33,33%	541	0
Nou Litoral, S.L.	20,00%	50	3.482
Grupo Lugodi, S.L.	25,00%	1.000	0
Inversiones Patrimoniales La Marina, S.L.	25,00%	450	0
Kalite Desarrollo, S.A.	40,00%	2.400	3.065
Valle Levante, S.L.	20,00%	300	0
Gescap Urbana, S.A.	30,00%	240	95
Lareldon, S.L.	25,00%	1.001	0
Valmur Gestión y Desarrollo Urbano, S.A.	25,00%	250	0
Parque Industrial El Pla, S.L.	25,00%	15	1
Remember Spain, S.A.	40,00%	718	0
EITWO International Investment, S.L.	33,33%	100	0
Foiblebusiness, S.L.	40,00%	1.436	0
Peñíscola Green, S.A.	16,66%	2.073	0
Subtotal		12.021	6.643
TOTAL SOCIEDADES PARTICIPADAS		253.947	248.394

Distribución de Oficinas de Banco de Valencia a 31/12/06

427 oficinas



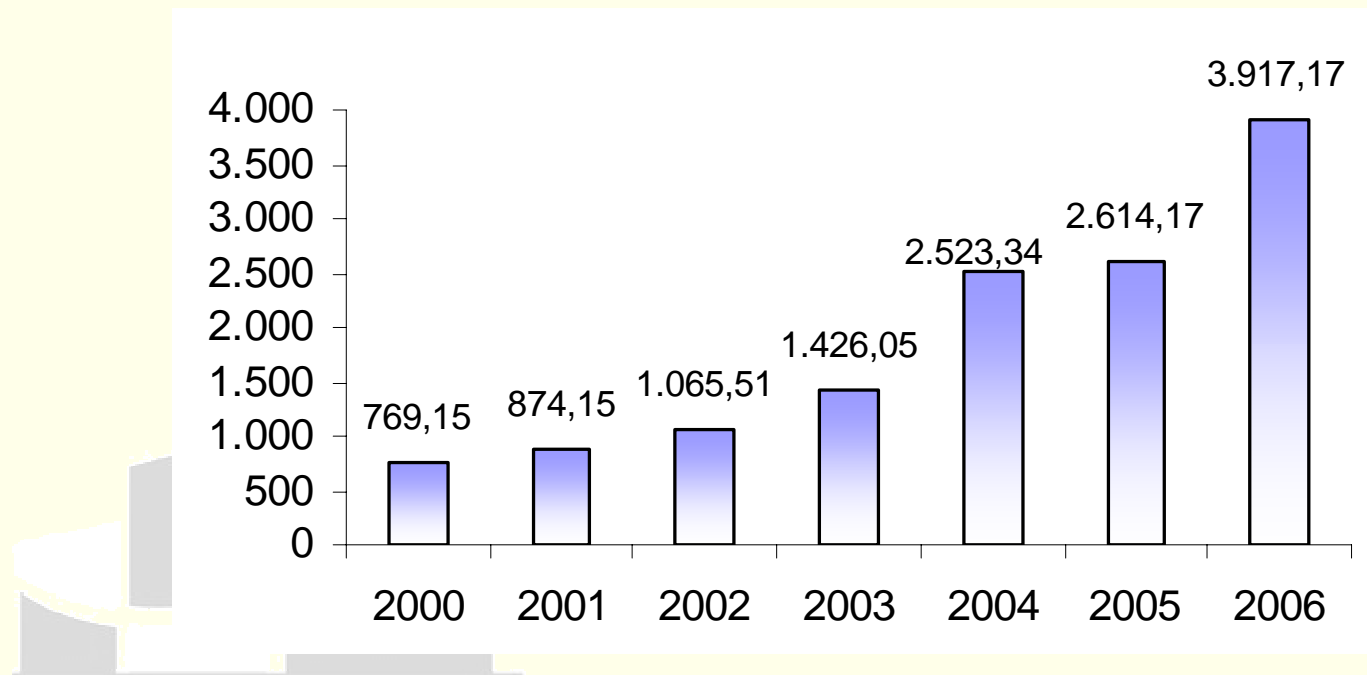
58% oficinas en C. Valenciana

16% en C. de Murcia

26% en resto

4.-EVOLUCIÓN BURSÁTIL
COMPARADA I

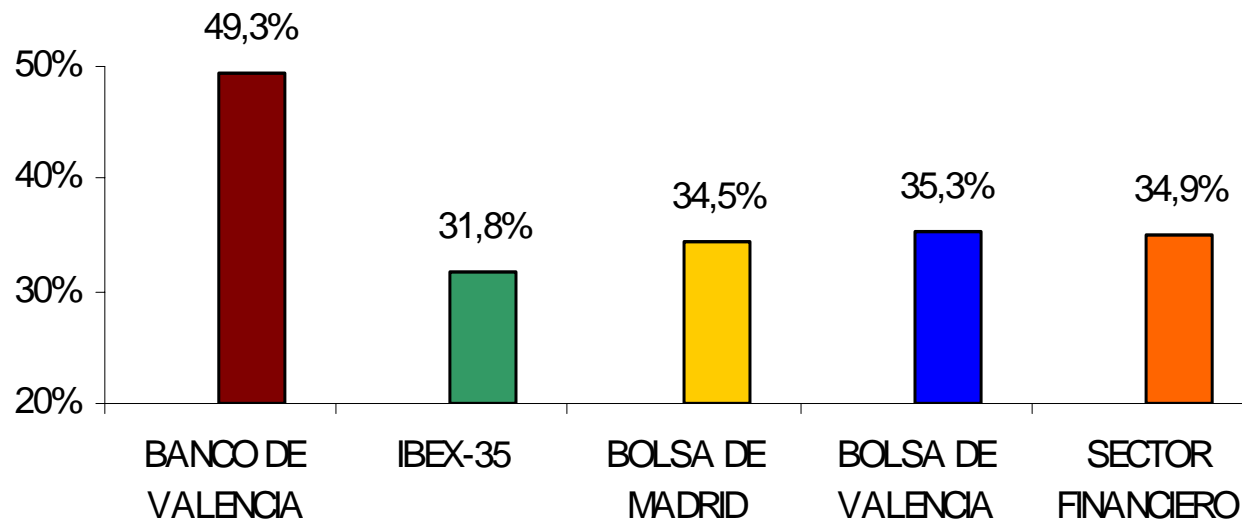
EVOLUCIÓN CAPITALIZACIÓN BURSÁTIL



EMPRESAS DE MEDIANA CAPITALIZACIÓN

4.-EVOLUCIÓN BURSÁTIL
COMPARADA II

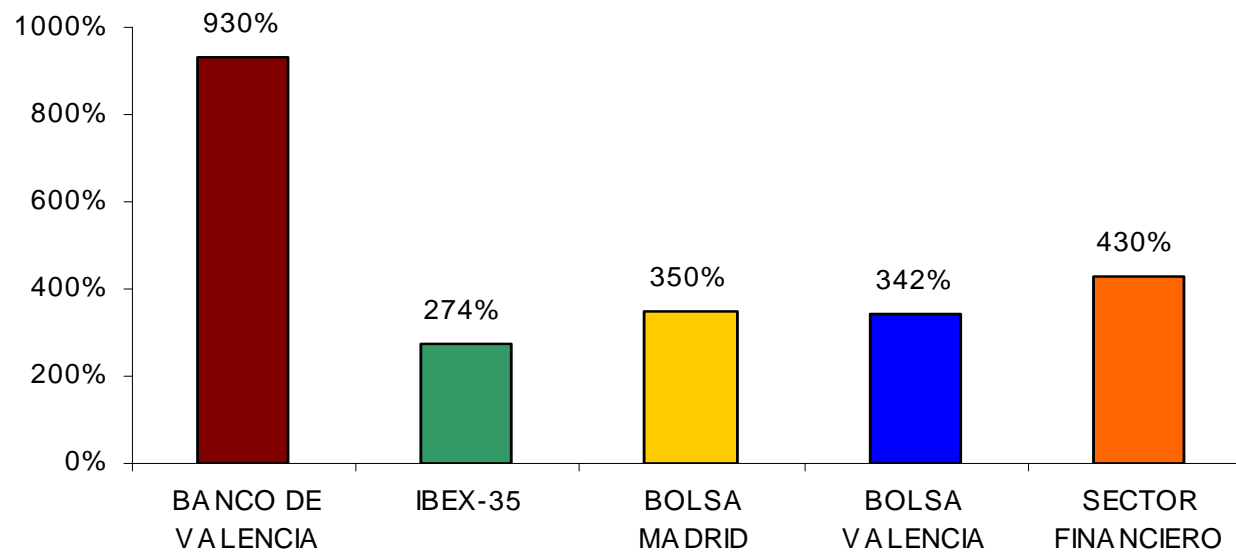
REVALORIZACIÓN COMPARADA 2006



EMPRESAS DE MEDIANA CAPITALIZACIÓN

4.-EVOLUCIÓN BURSÁTIL
COMPARADA III

REVALORIZACIÓN 10 AÑOS COMPARADA

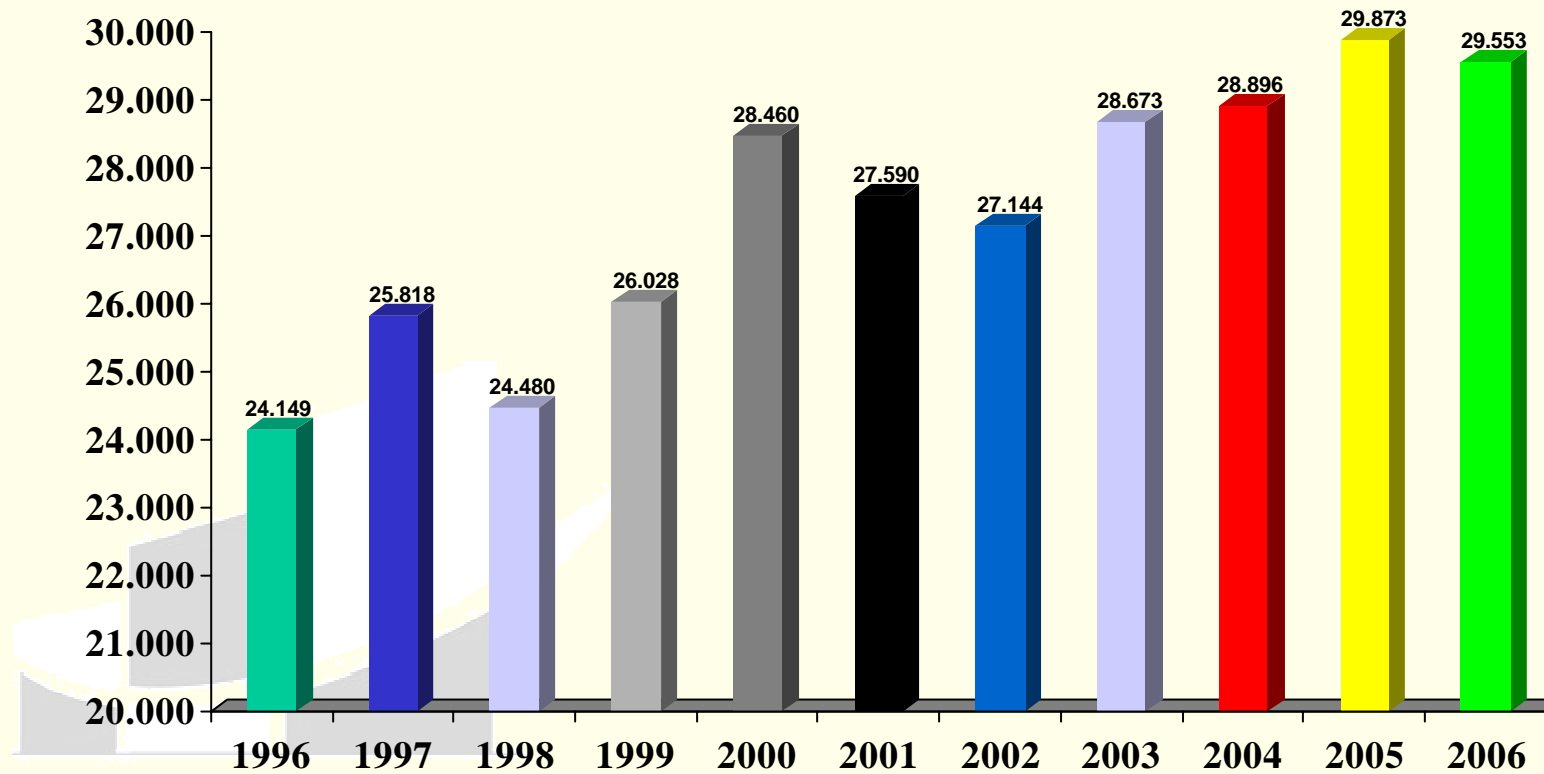


EMPRESAS DE MEDIANA CAPITALIZACIÓN

4.-EVOLUCIÓN BURSÁTIL
COMPARADA IV

ACCIONISTAS

NÚMERO

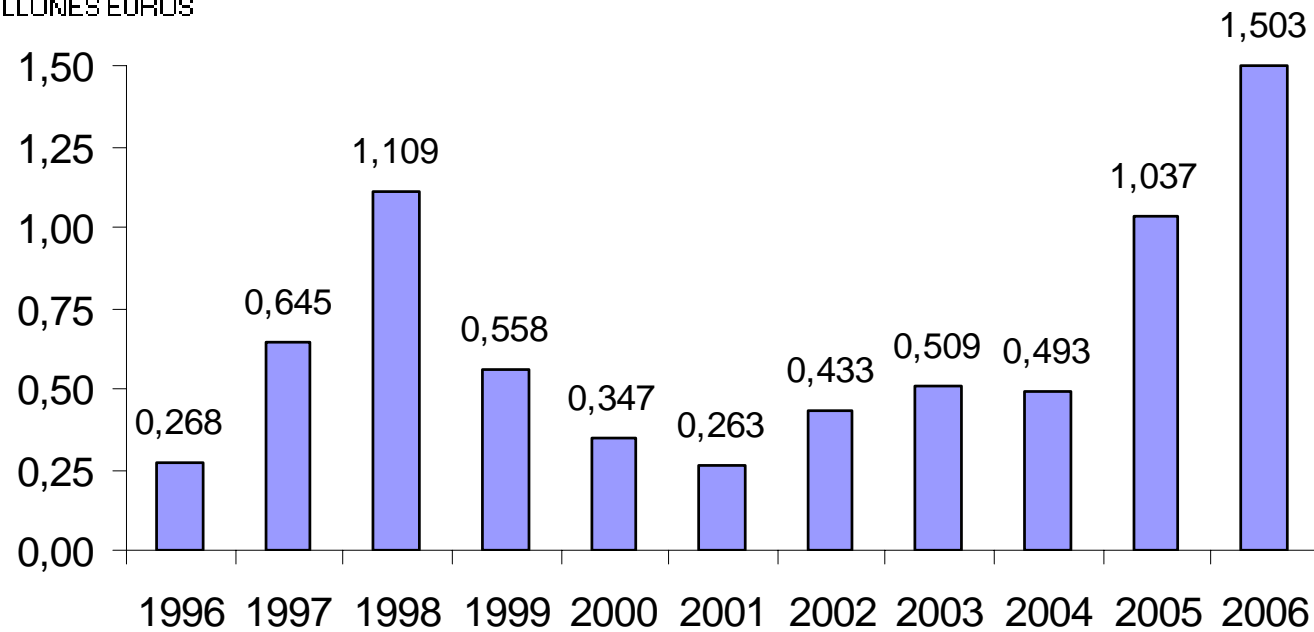


EMPRESAS DE MEDIANA CAPITALIZACIÓN

4.-EVOLUCIÓN BURSÁTIL
COMPARADA V

LIQUIDEZ MEDIA DIARIA VALOR BVA

MILLONES EUROS



EMPRESAS DE MEDIANA CAPITALIZACIÓN

5.-OBJETIVOS/CONSECUIONES

OBJETIVOS 2006 CONSECUIONES

BENEFICIO NETO > 12%

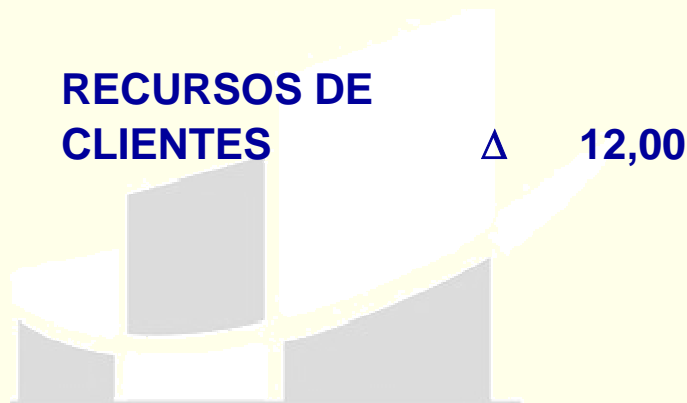
Δ 18,48 % interanual

INVERSIÓN Δ 17%

Δ 29,76 % interanual

**RECURSOS DE
CLIENTES Δ 12,00**

Δ 15'15 % interanual



6.-ESTRATEGIA

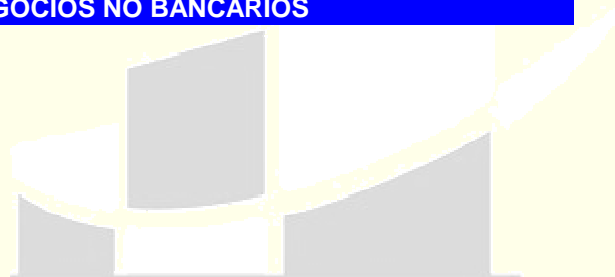
EXPANSIÓN 73% COMPLETADA

"ADQUIERA"/FUNCIONAMIENTO NOV/06

ARQUITECTURA INFORMÁTICA

NUEVOS SEGMENTOS

NEGOCIOS NO BANCARIOS



	2008	2005	2006
RATIO SOLVENCIA	> 10,50%	10,56%	10,31%
R.O.E.	> 17,00%	14,48%	15'48%
R.O.A.	> 1,50%	1,20%	1,25%
RATIO EFICIENCIA	< 37,00%	40,02%	37,28%
B.D.I. CONSOLIDADOS	> 150 MM	95 MM	113,4 MM
% BENEFICIO NETO NO BANCARIO	> 12,50%	9%	12'1%
OFICINAS	> 500	388	427
PROFESIONALES	> 2.140	1.866	2.043

7.-OBJETIVOS'07

Δ B.D.I.	15 %
Δ INVERSIÓN CREDITICIA	22%
Δ RECURSOS GESTIONADOS	12 %



PARA MÁS INFORMACIÓN:

WEB: www.bancodevalencia.es

CORREO ELECTRÓNICO: direccion.general@bancodevalencia.es

TELÉFONOS DIRECCIÓN GENERAL: 963 984 503

DIRECTORES GENERALES ADJUNTOS:

D. VICTOR BERISTAIN LÓPEZ

D. JESÚS SANCHO-TELLO GRAU

