

# *Banesto*

Presentación de  
Resultados

1º Trimestre 2011

12 DE ABRIL DE 2011

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 1T11

2. Gestión de los riesgos y del capital

3. Gestión del negocio

	Objetivo 2011	Realizado 1T11
<b>Resultados</b> ( Var %)	Mejor que sector y comparables	+10 p.p. vs. comparables*
<b>Morosidad</b> (%)	Mantener ventaja diferencial	4,15 (114 p.b. mejor que el sector**)
<b>Eficiencia</b>	Reducción de costes operativos	-1,0%

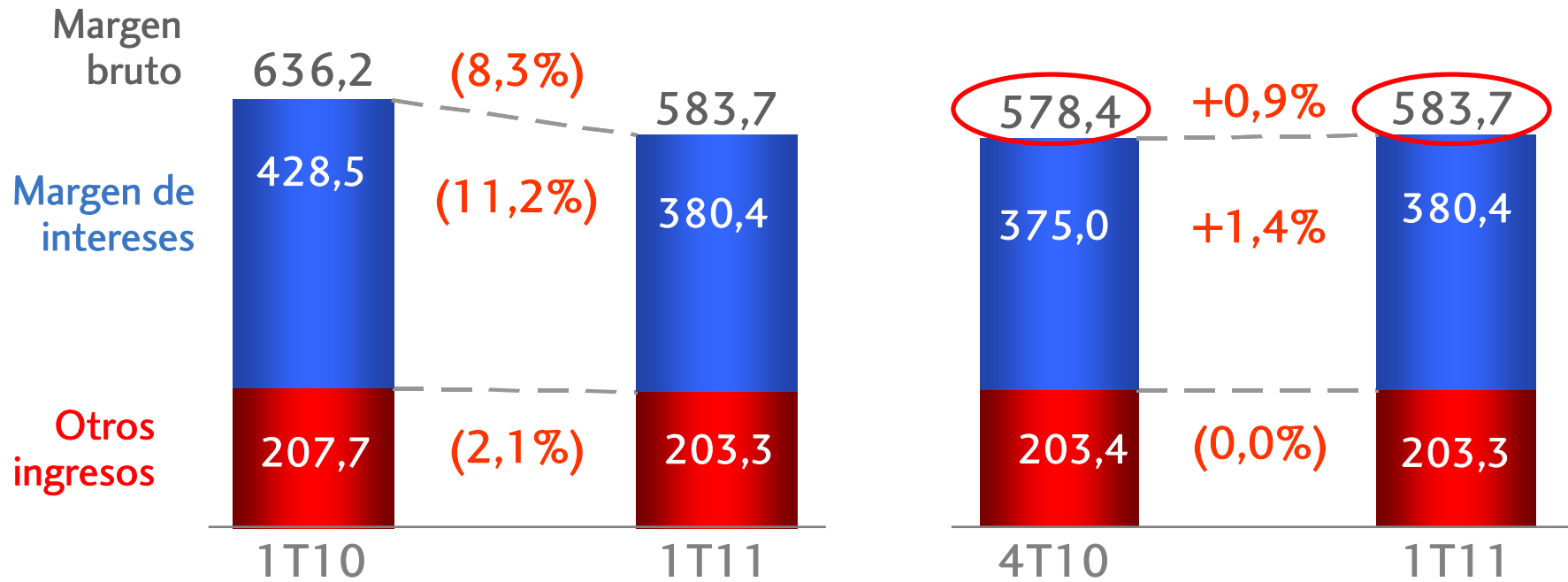
(\*) Variación en 2010 vs. principales comparables

(\*\*) Diferencia con ratio de morosidad sector a Dic 10

# Los resultados del 1 T1 1 reflejan la evolución del ciclo y las presiones del mercado

Millones de Euros	<u>1T11</u>	<u>1T10</u>	<u>Var. %</u>
<b>Margen de intereses</b>	<b>380,4</b>	<b>428,5</b>	<b>(11,2)</b>
Comisiones netas	155,2	156,3	(0,7)
Resultados por operaciones financieras	41,2	43,2	(4,7)
Otros resultados	6,9	8,2	(14,3)
<b>Margen bruto</b>	<b>583,7</b>	<b>636,2</b>	<b>(8,3)</b>
Costes de transformación netos	245,4	248,0	(1,0)
<b>Margen neto de explotación</b>	<b>338,3</b>	<b>388,2</b>	<b>(12,9)</b>
Dotaciones insolvencias	91,7	88,6	3,5
Impuestos y otros	59,6	73,4	(18,8)
<b>Beneficio ordinario atribuido al grupo</b>	<b>187,0</b>	<b>226,2</b>	<b>(17,4)</b>
Plusvalías y saneamientos extraordinarios netos	(17,5)	(14,7)	19,0
<b>Beneficio atribuido al grupo</b>	<b>169,5</b>	<b>211,5</b>	<b>(19,9)</b>

Margen bruto



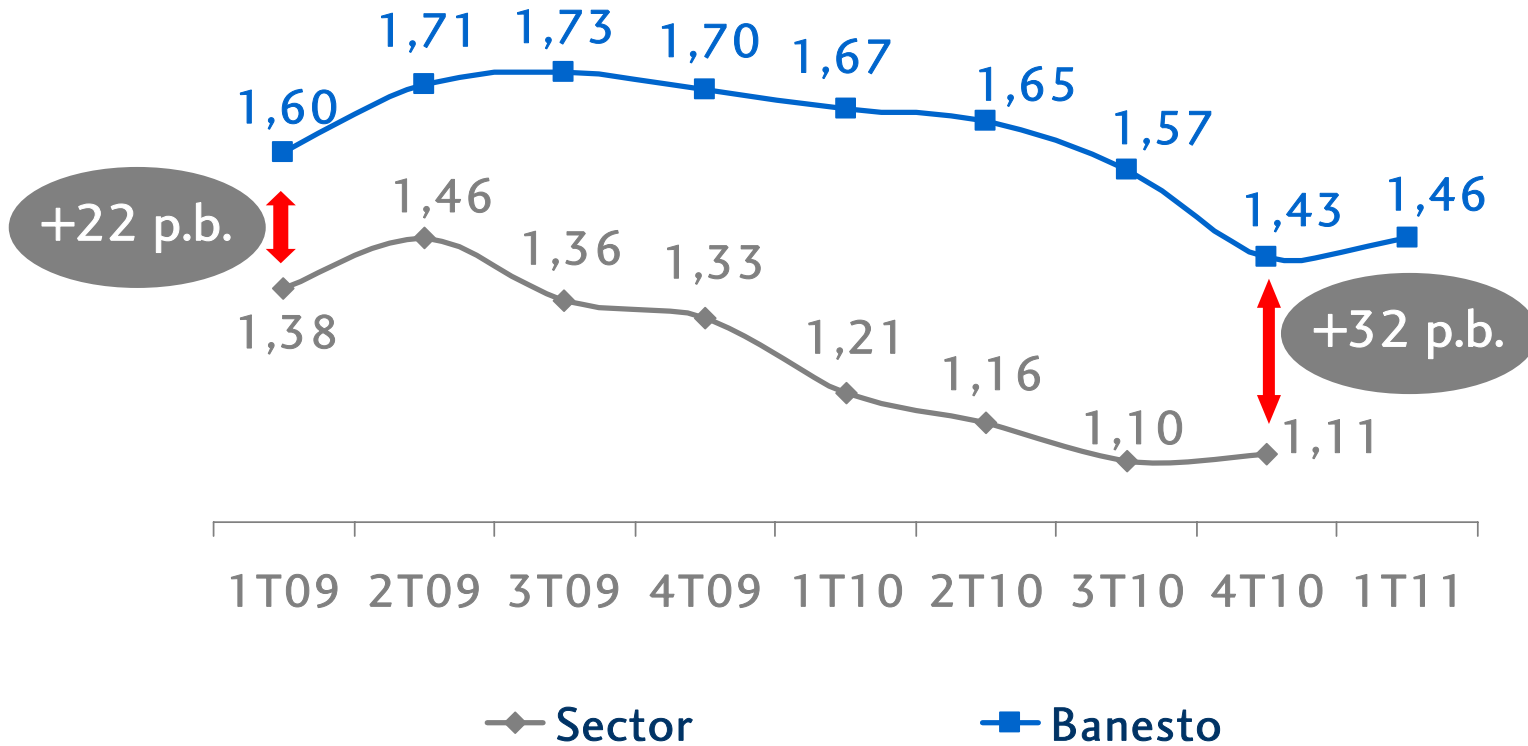
Millones de Euros

## Margen bruto

Millones de Euros	1T11	% Var.
Particulares	227,9	(13,6)
Pymes y comercios	116,3	(7,5)
Empresas	118,7	(5,9)
Grandes empresas e instit.	61,6	7,9
Mercados	53,7	(7,9)
Act. Corporativas	5,5	10,2
<b>Total</b>	<b>583,7</b>	<b>(8,3)</b>

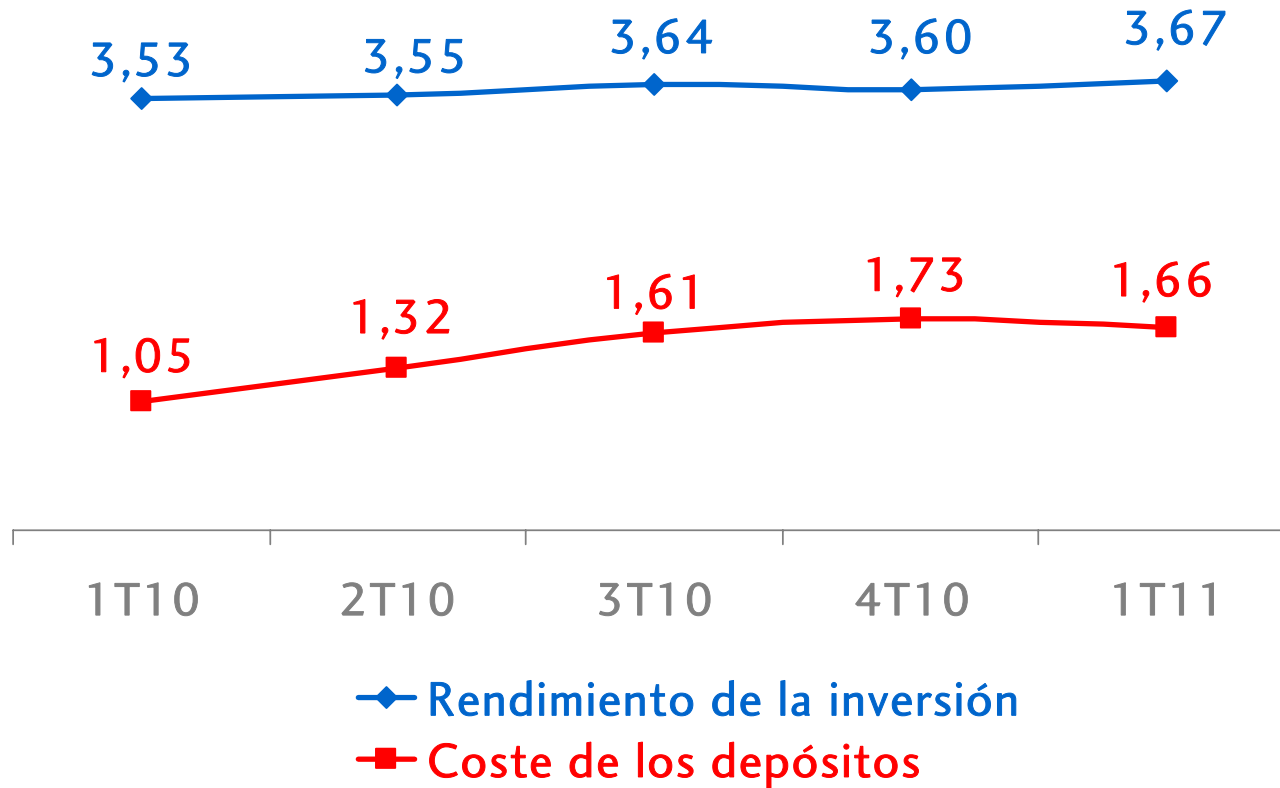
El margen financiero se estabiliza y sigue evolucionando mejor que el sector

Margen financiero / ATM's (%)





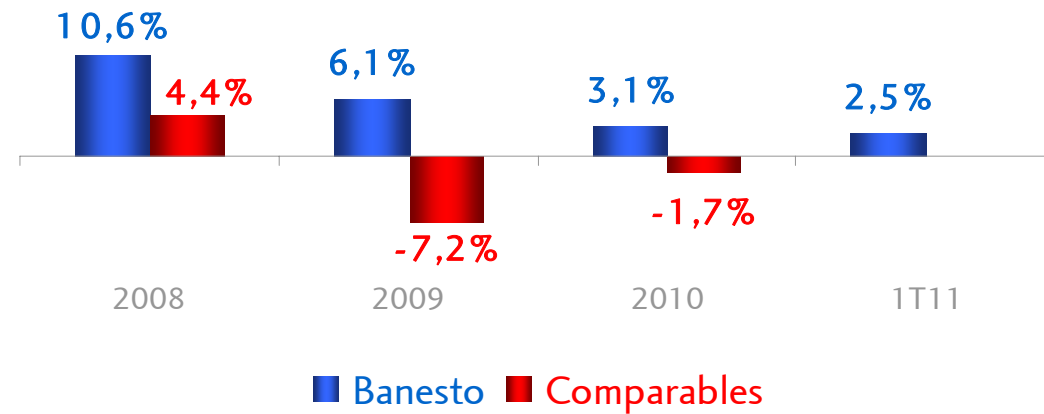
Rendimiento de la inversión y  
coste de los depósitos (%)



## Comisiones de servicios



## Evolución comisiones por servicios vs. competidores



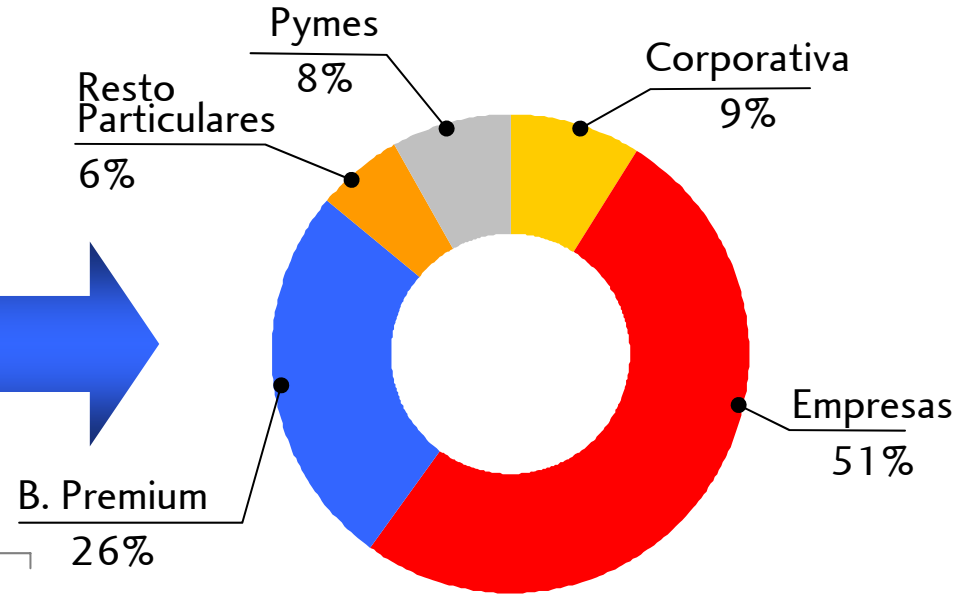
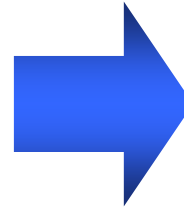
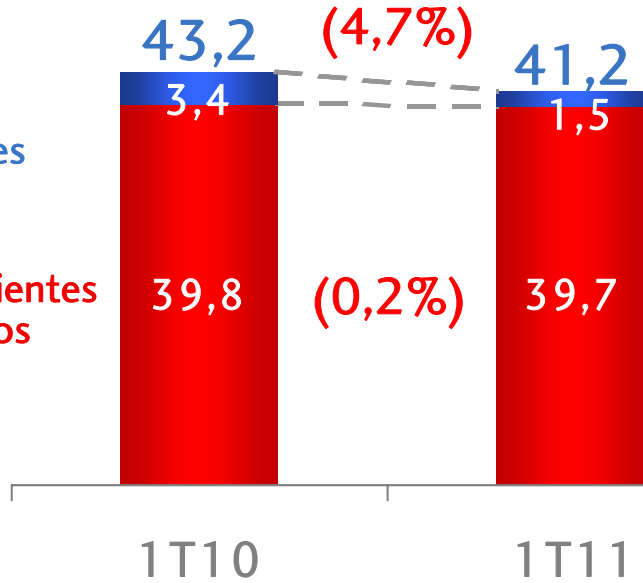
# Estabilización de los ROF sin plusvalías

## ROF

## Distribución por segmentos

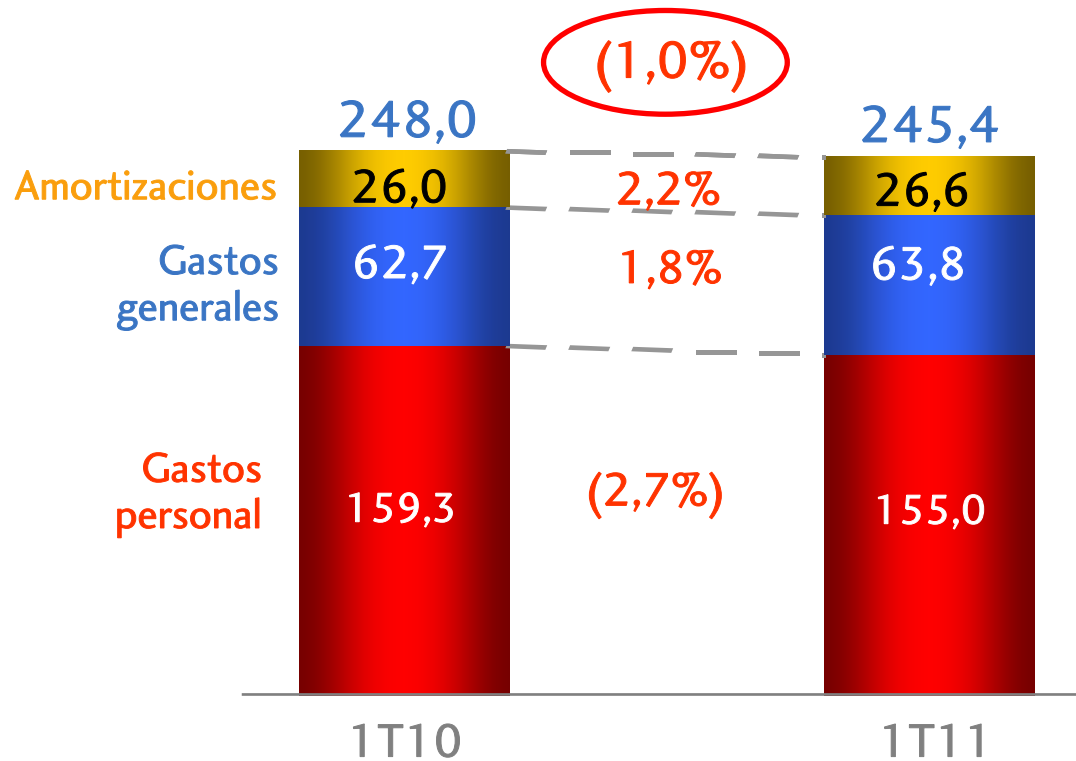
Otras operaciones

Distrib. a clientes de productos tesorería



Millones de Euros

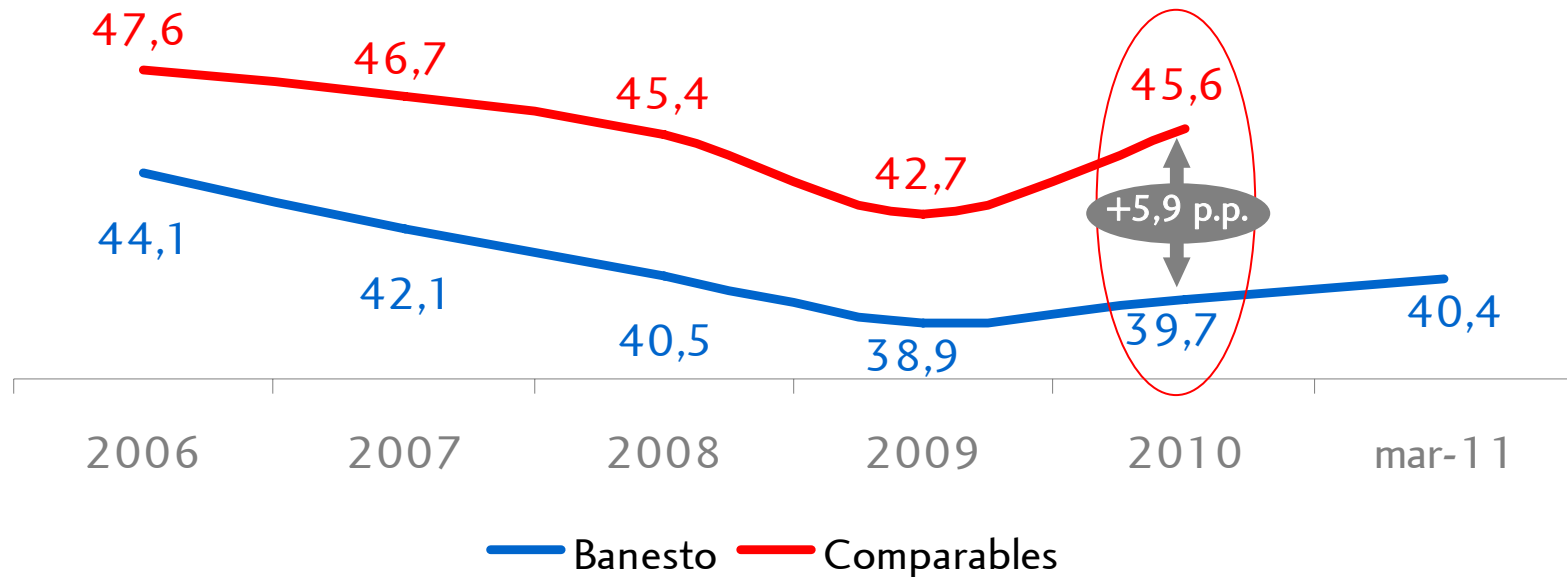
## Evolución gastos explotación



Millones de Euros

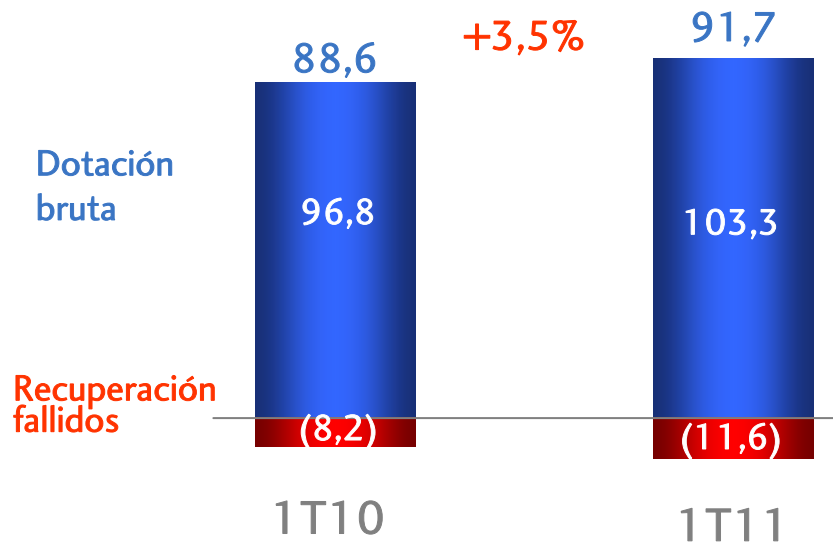
...aumentando el diferencial con nuestros competidores

## Evolución comparada de la eficiencia \* (%)

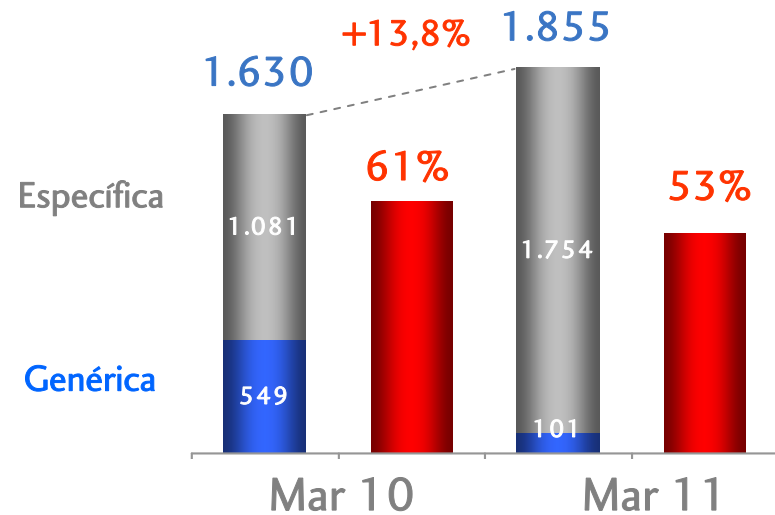


\* Ratio de eficiencia calculado sobre últimos doce meses

## Dotación insolvencias



## Saldo de provisiones y % de cobertura

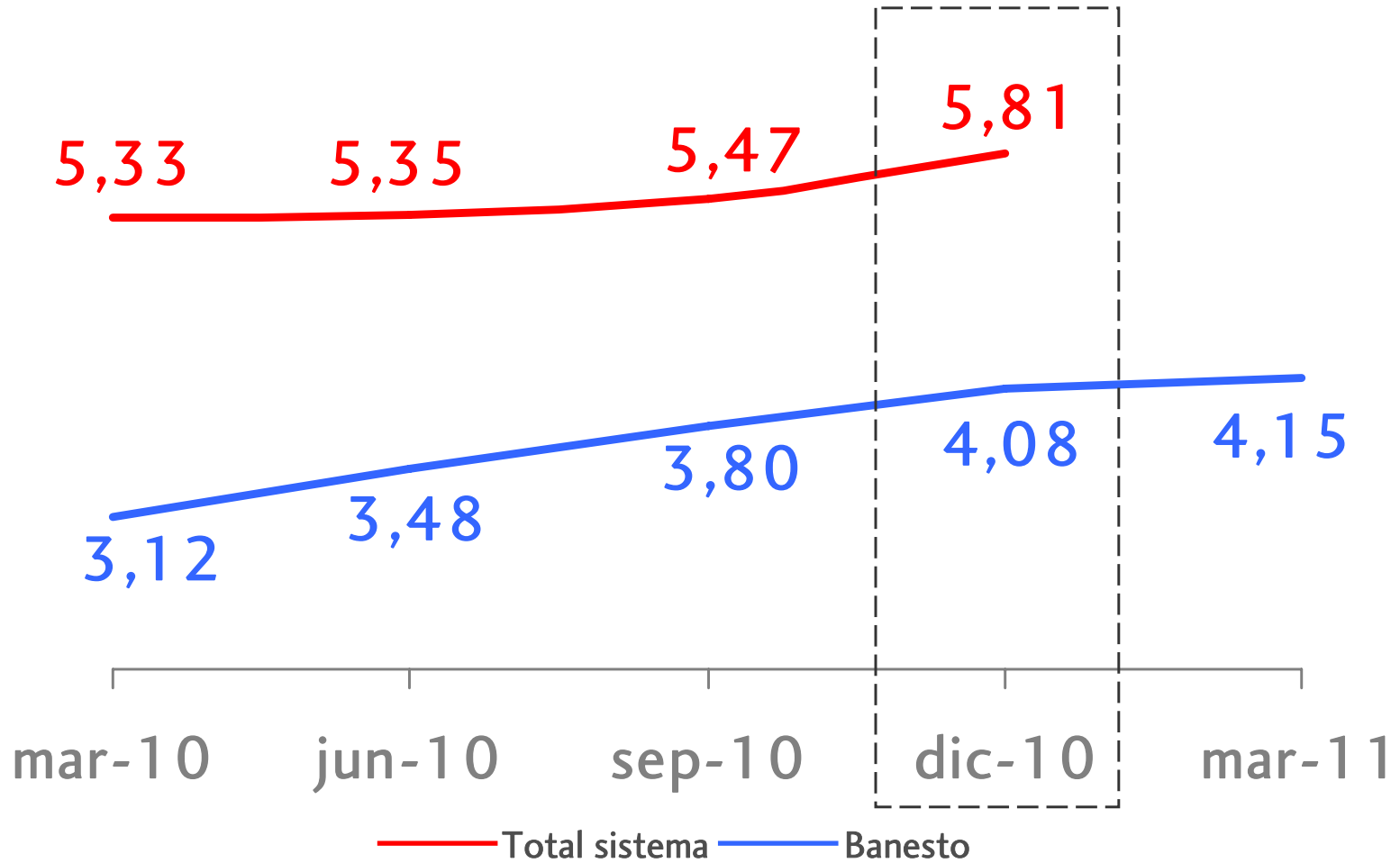


1. Resultados 1 T1 1

2. Gestión de los riesgos y del capital

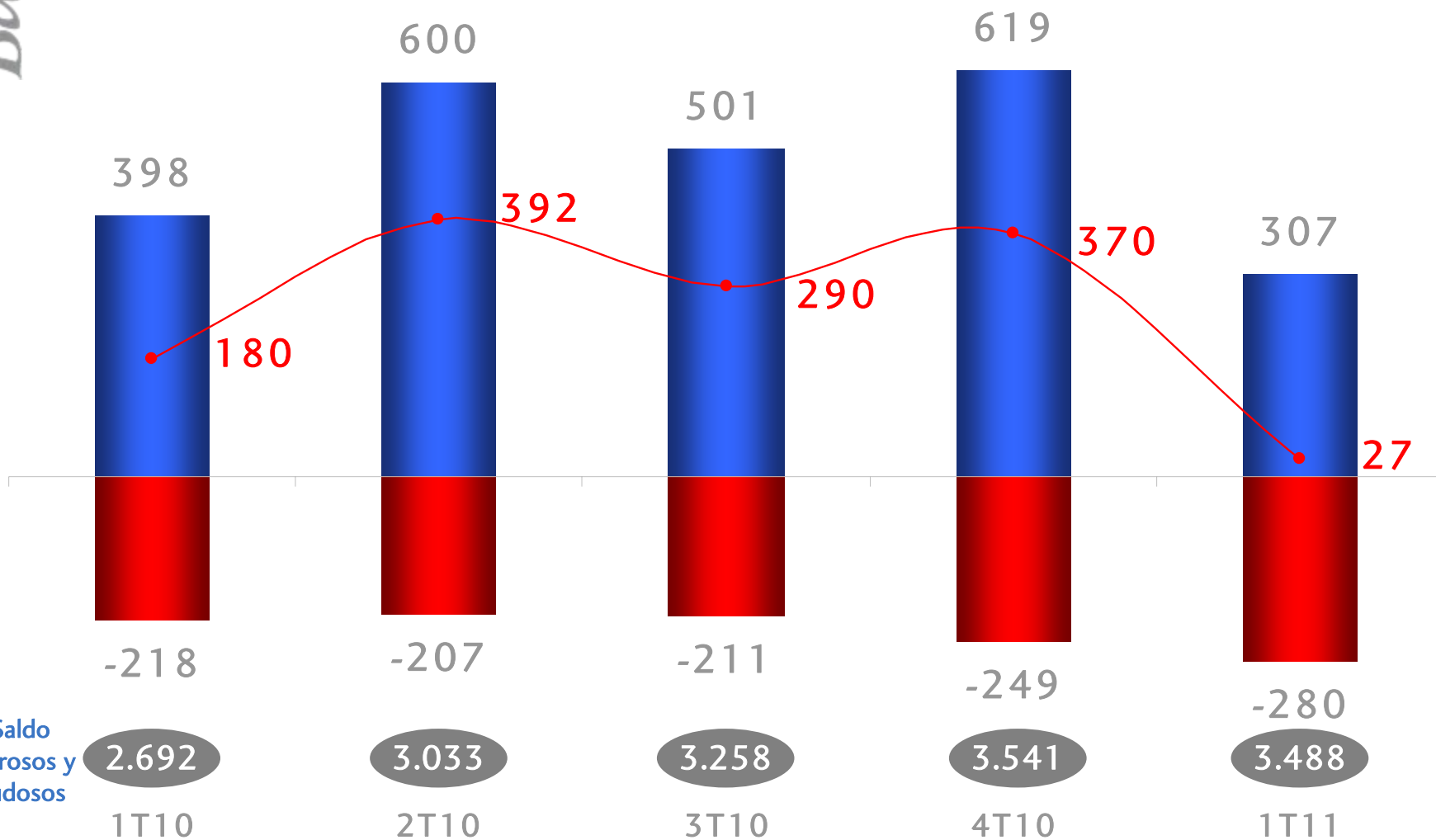
3. Gestión del negocio

Ratio de morosidad (%)

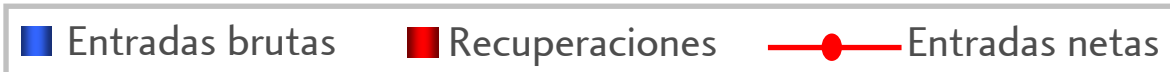




# Desaceleración de las nuevas entradas en mora



Millones de Euros

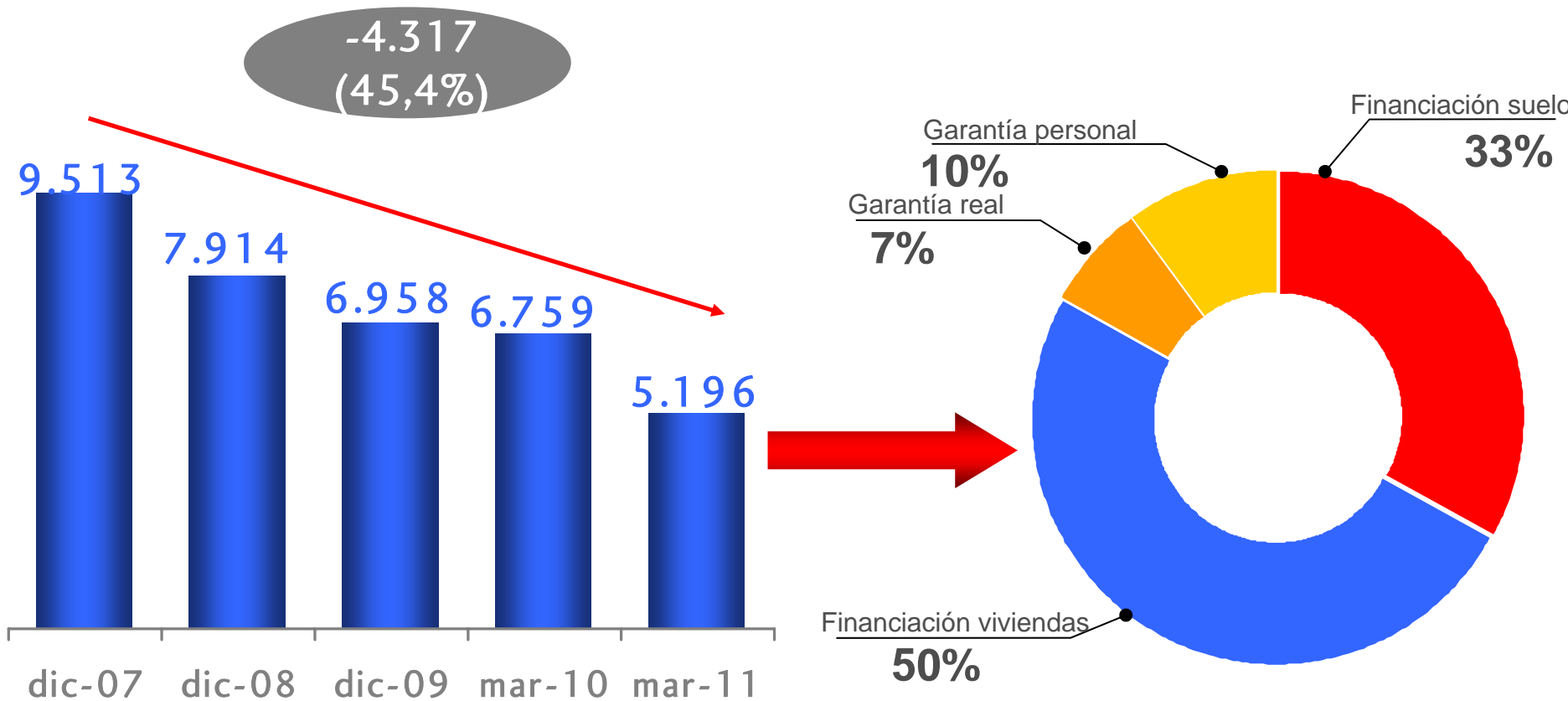


# La alta morosidad se concentra en el segmento de promotores

Marzo 2011	Morosidad %	EAD %
Hipotecas particulares	1,64	30
Resto particulares	6,18	4
Promotores inmobiliarios	26,11	7
Pymes	5,62	14
Empresas	5,37	24
Corporativa	1,10	21
<b>Total</b>	<b>4,15</b>	<b>100</b>

# Continuamos reduciendo el riesgo con promotores

## Crédito a promotores inmobiliarios

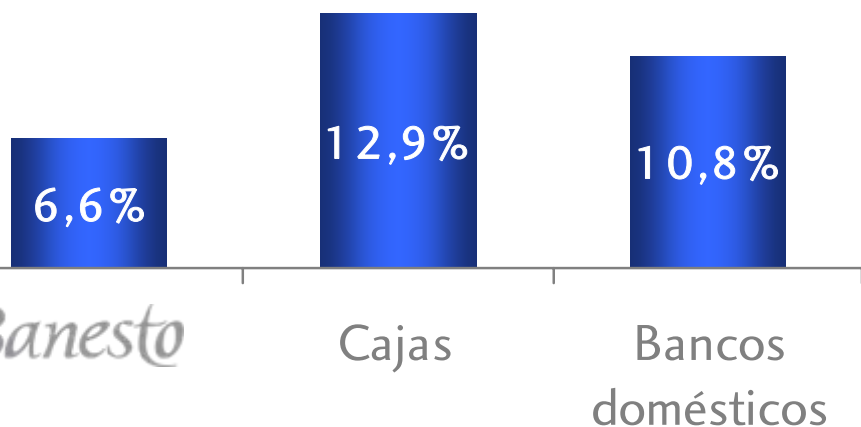


Millones de Euros

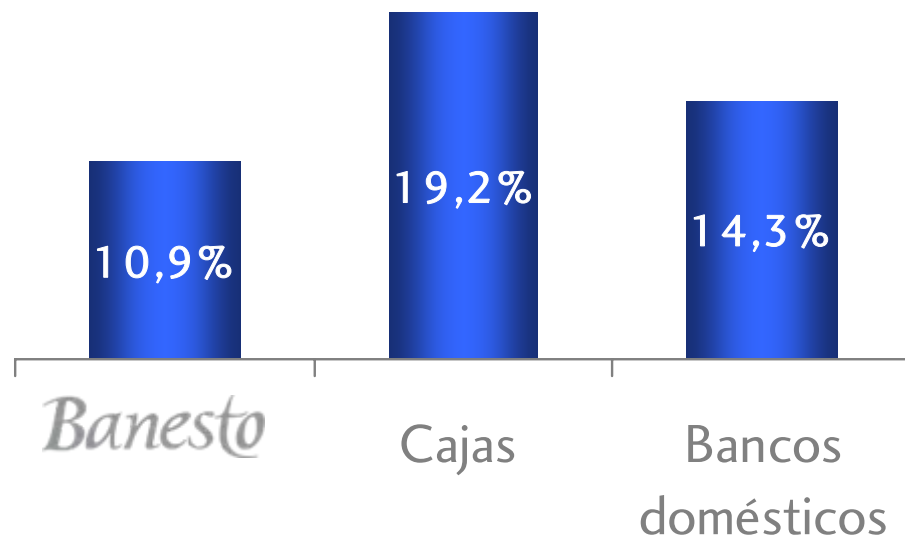
# Menor exposición inmobiliaria relativa al sector

## Financiación al sector inmobiliario (Dic.10)

% sobre total activos



% sobre crédito total



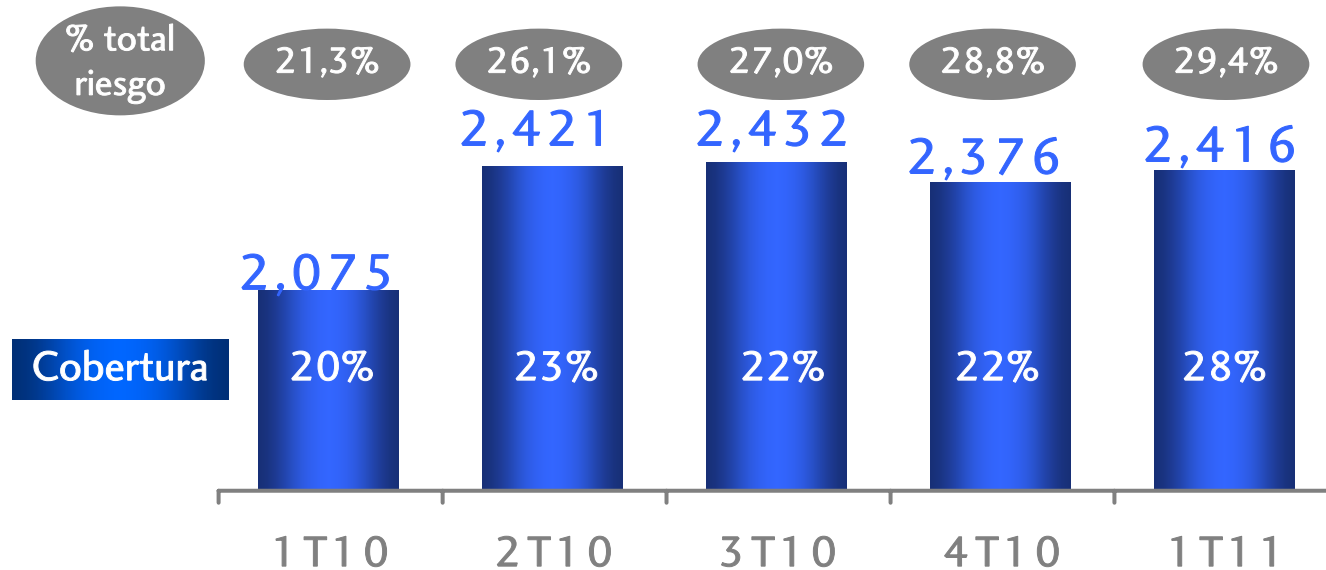
2<sup>a</sup> entidad del sistema financiero español con menor riesgo inmobiliario sobre activos

3<sup>a</sup> entidad del sistema financiero español con menor riesgo inmobiliario sobre crédito

# Riesgos dudosos y subestándar en el sector inmobiliario

Millones de Euros

	Marzo 11	% riesgo	% Cobertura
Dudosos	1.435	17,5	34
Subestándar	981	11,9	17
<b>Total dudosos y subestándar</b>	<b>2.416</b>	<b>29,4</b>	<b>28</b>

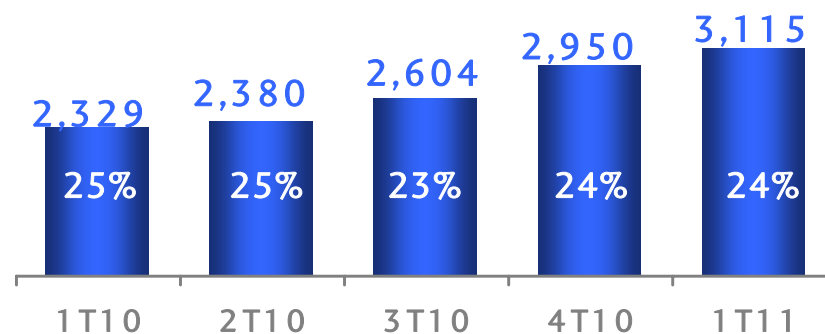


## Evolución inmuebles adjudicados y cobertura

Millones de Euros

### Total Adjudicados

Saldo 31/12/10	2.950
Entradas 1T11	224
Salidas 1T11	(59)
Saldo 31/03/11	3.115
<b>Cobertura</b>	<b>24,2%</b>



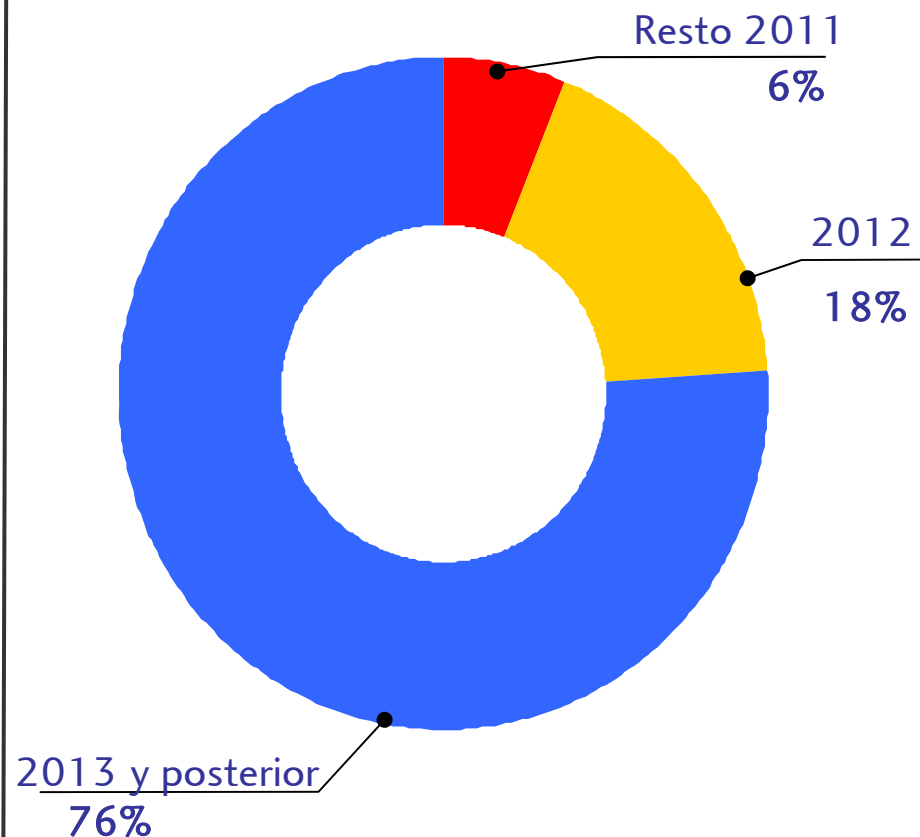
Pérdidas en ventas cubiertas con provisiones

## Posición de liquidez marzo 2011

- ✓ Mantenimiento posición de liquidez activa
- ✓ Reducción gap comercial en 1T11 (1.485mn EUR)
- ✓ Nuevas emisiones por 1.200 mn EUR en 1T11

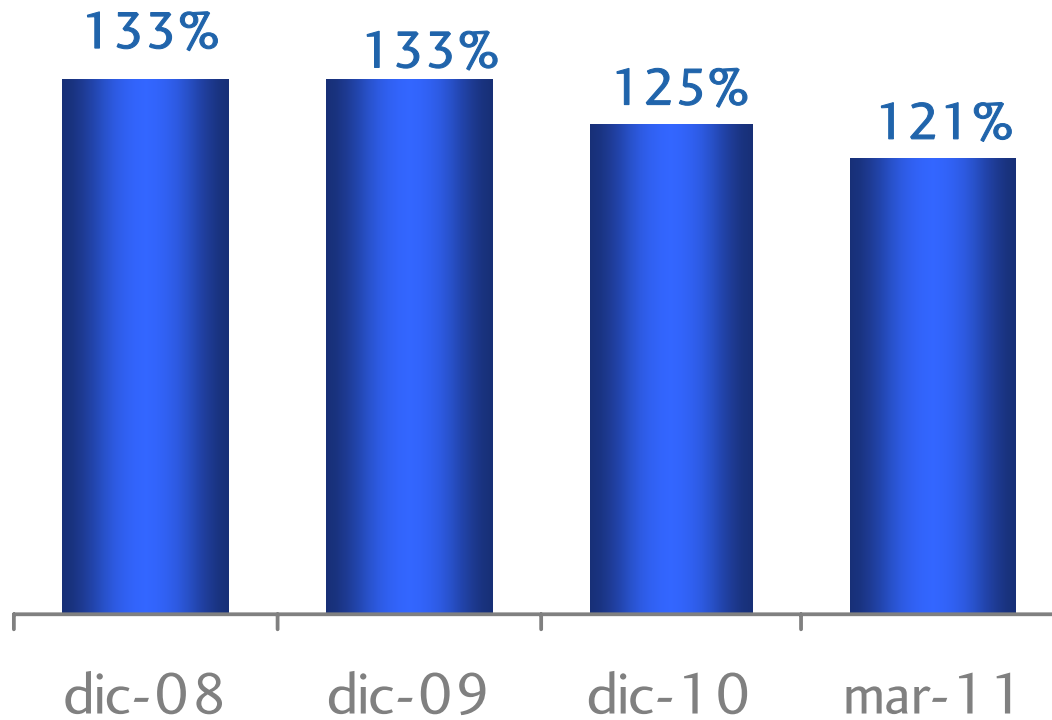
## Vencimientos funding mayorista m/p\*

(s/ 25.227 mn EUR a 31/03/11)



\*Deuda senior, cédulas hipotecarias y territoriales y deuda subordinada

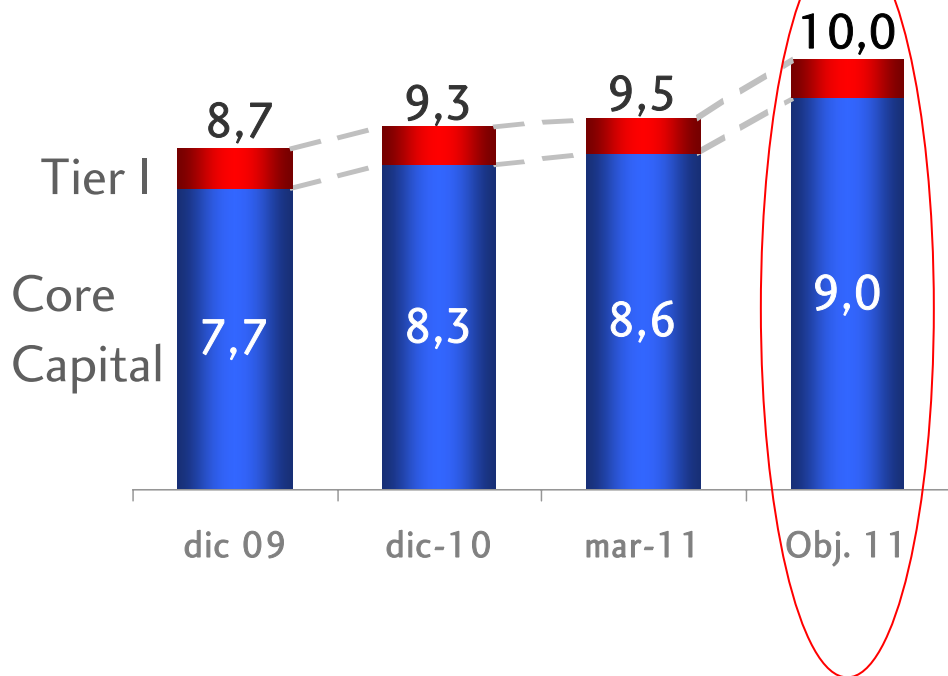
Préstamos / depósitos de clientes



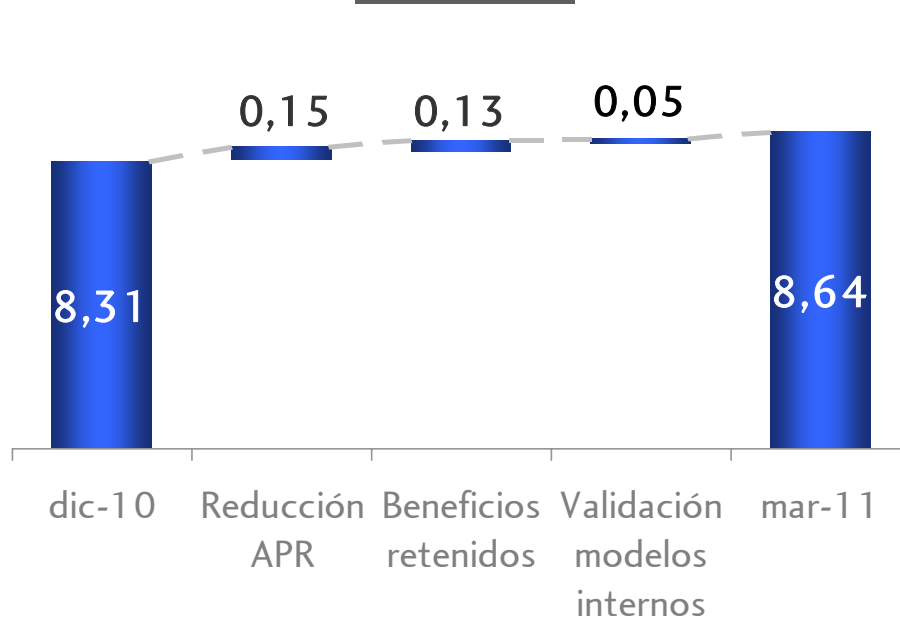


# Refuerzo de los niveles de capital

Ratios de capital %



Evolución core capital en 1T11 %



	Mar 10	Mar 11	Var. %
Core capital	5.291	5.511	4,2
Activos pond. por riesgo	66.620	63.767	(4,3)

Millones de Euros

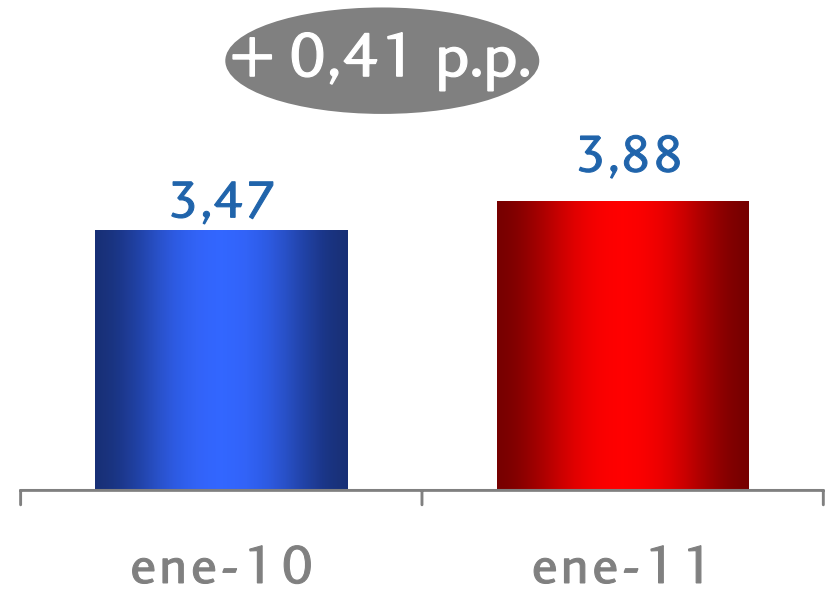
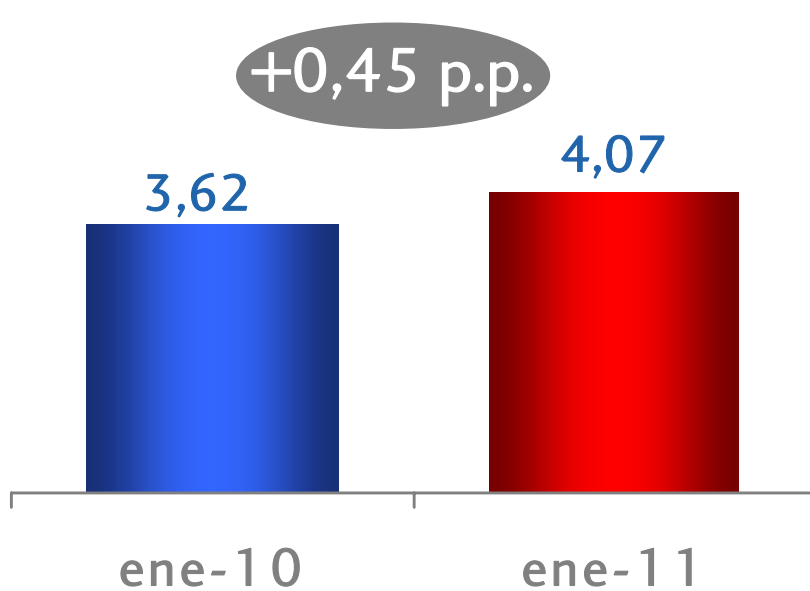
1. Resultados 1T11
2. Gestión de los riesgos y del capital
3. Gestión del negocio

Mar 2011	Recursos	% Var. Anual
Sector Público	5.412	(53,5)
Sector Privado	51.405	17,3
Vista	19.218	14,0
Plazo	20.714	23,3
Cesión temp. y otras	11.473	13,1
Sector no residente	3.649	(14,9)
Recursos en balance	60.466	1,2
Fondos gestionados	9.189	(14,3)
Recursos de clientes	69.655	(1,1)
Recursos clientes s. privado residente	60.593	11,1

% Cuota de mercado s/ sistema

Recursos de clientes

Recursos de hogares



## El crédito total evoluciona en línea con el mercado

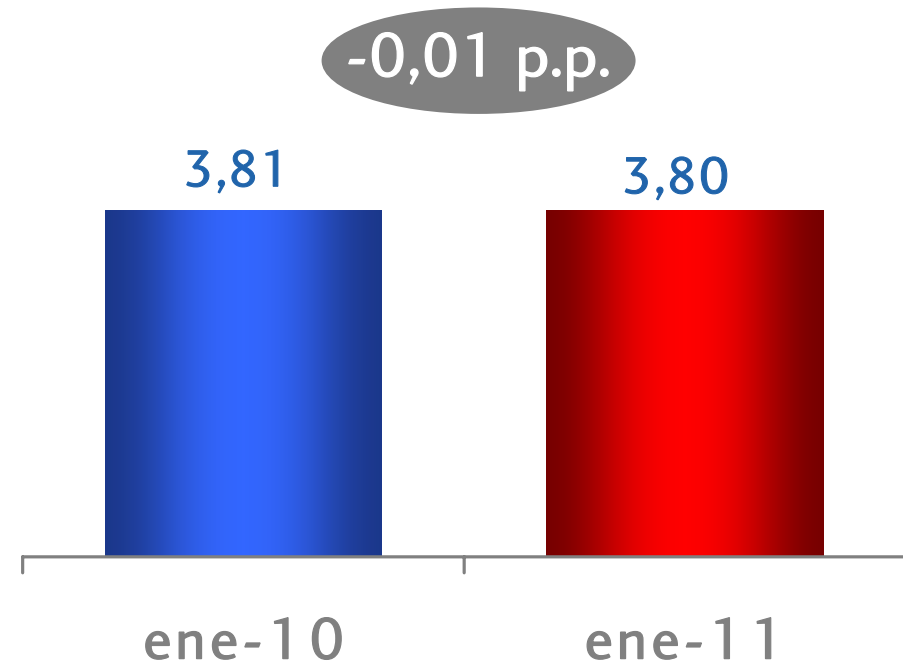
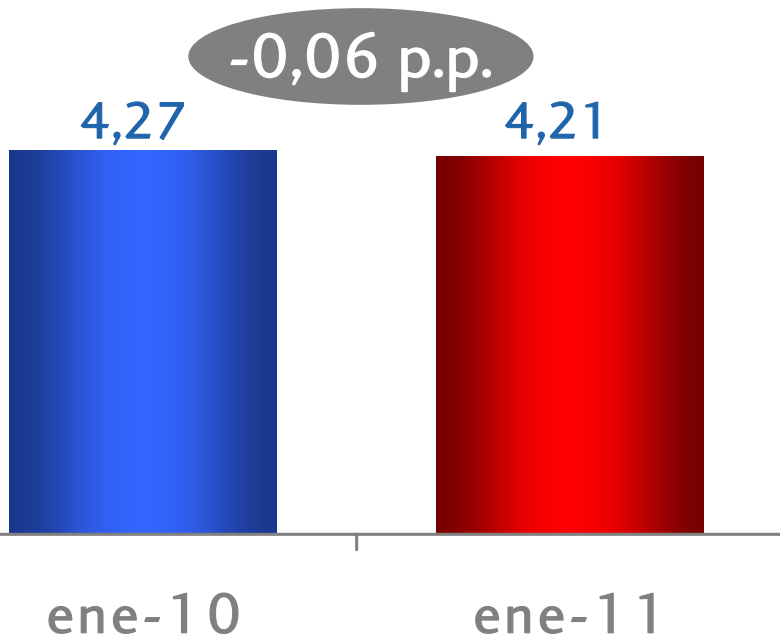
Mar 2011	Inversión	% Var. Anual
Sector Público	2.719	26,5
Sector Privado	66.517	(4,0)
Cartera comercial	3.326	(10,0)
Garantía real	36.574	(3,0)
Otros crédit. y ptmos.	26.618	(4,4)
Sector no residente	2.652	(17,0)
Activos dudosos netos	1.577	67,6
<b>Total Inversión</b>	<b>73.466</b>	<b>(2,8)</b>

Millones de Euros

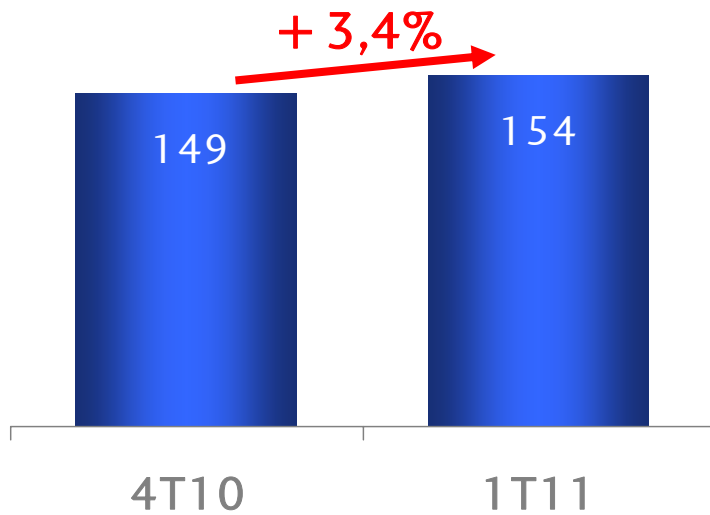
% Cuota de mercado s/ sistema

Inversión crediticia

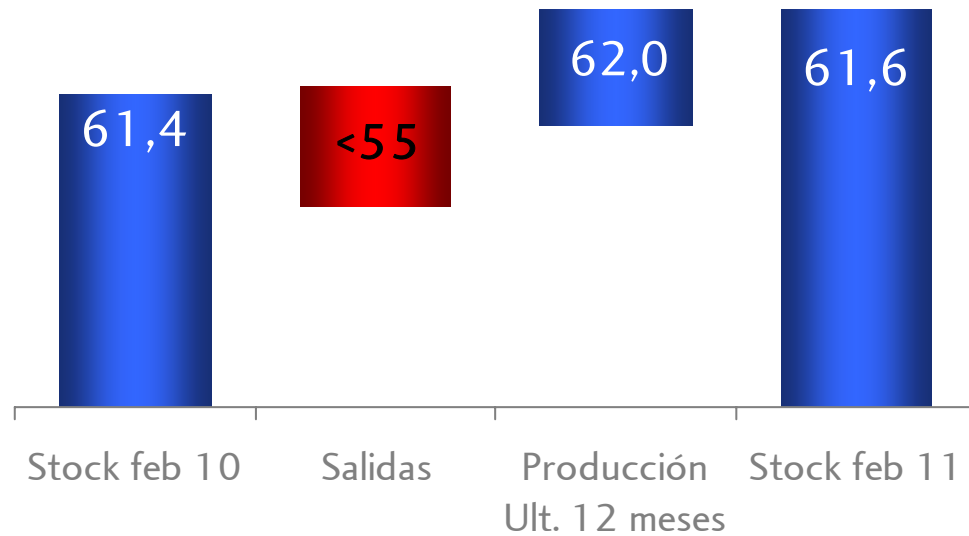
Inversión de hogares



### Margen Bruto (Eur mn)



### Ráting interno riesgo Empresas

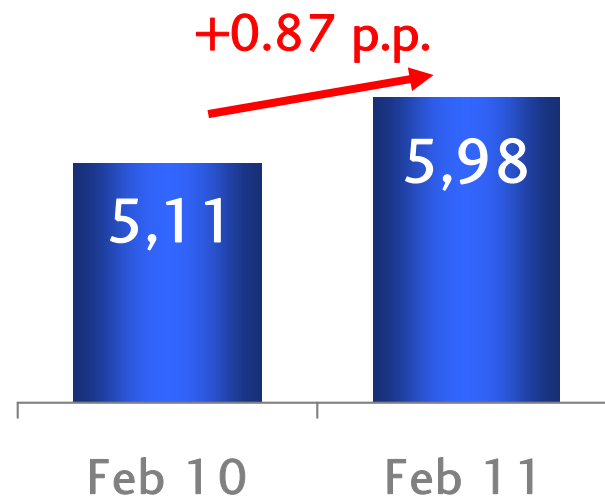


# ...y en la vinculación y transaccionalidad de clientes particulares

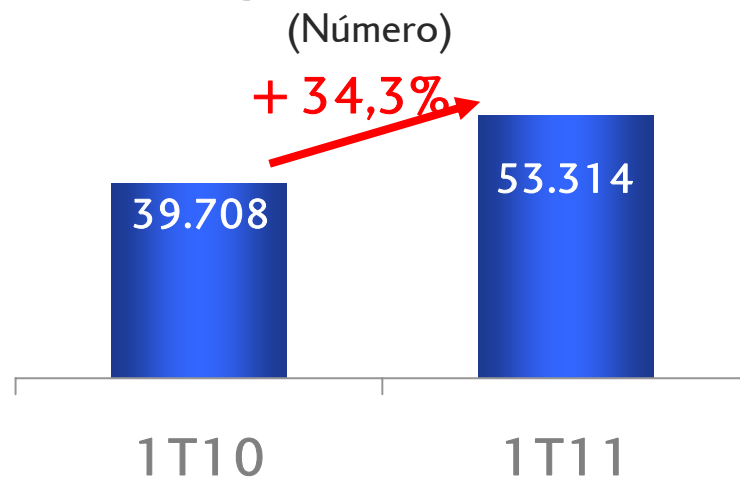
## Base de clientes

- Más de 1 millón de nóminas
- 49% de clientes particulares con su nómina domiciliada
- 4,6 productos por cliente

## Cuota transaccional\*



## Pólizas seguros no financieros



\*Cuota de mercado según SNCE (transferencias, cheques, efectos y domiciliaciones)



## Banesto mirando al futuro: la apuesta de Banesto por la Innovación



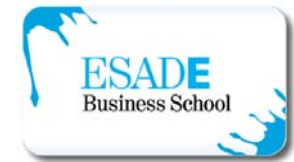
La comunidad de la innovación como parte del proceso creativo. Red social interna que fomente y canalice el proceso de innovación.

Premio Actualidad Económica  
“Mejores Ideas 2010”

Red de Expertos en Innovación



**ACTUALIDAD  
ECONÓMICA**



*Telefonica*

**Microsoft®**

Se han recibido más de 2.500 ideas, más de 47.000 votos y más de 68.000 accesos al innovationbook.

- Cumplimiento objetivos financieros en 1T11
- Estabilización del margen de intereses
- Reducción de las entradas en mora
- Riesgo inmobiliario manejable y por debajo del sector y de comparables
- Refuerzo orgánico del core capital en línea con el objetivo del 9% en diciembre 2011
- Holgada posición de liquidez

# *Banesto*

## Presentación de Resultados

### 1º Trimestre 2011

12 DE ABRIL DE 2011