

## **BANESTO OBTUVO 779,8 MILLONES DE EUROS DE BENEFICIO EN EL AÑO 2008 QUE SUPONE UN 2% DE INCREMENTO RESPECTO AL EJERCICIO ANTERIOR.**

- El beneficio neto obtenido en el ejercicio 2008 ha sido de 779,8 millones de euros, un 2% más que el año anterior. El Banco ha decidido dotar una provisión de carácter extraordinario y voluntario de 60 millones de euros con el fin de anticipar los efectos del presente ciclo económico. Sin esta dotación extraordinaria, el crecimiento del beneficio neto hubiera sido del 7,5% respecto al ejercicio anterior.
- El margen de explotación, ha alcanzado los 1.462,9 millones de euros, con un crecimiento interanual del 10,8%.
- La inversión crediticia ha tenido un aumento del 4,1% y los Recursos de clientes en balance han crecido un 8,3%.
- La morosidad al cierre de ejercicio se ha situado en el 1,62%, con una cobertura con provisiones del 105,4%.

### **RESULTADOS**

El ejercicio 2008 se ha desarrollado en un entorno más difícil del previsto, con fuertes caídas de la actividad económica y tensiones en los mercados que han provocado una importante bajada en el ritmo de crecimiento del negocio. En este contexto, Banesto ha obtenido en 2008, por la información publicada hasta septiembre, unos resultados comerciales y financieros superiores a los del sector en crecimiento de ingresos, resultados y beneficio por acción.

El margen de intermediación en 2008 ha ascendido a 1.637,6 millones de euros, un 12,1% mayor al obtenido el año anterior. En un entorno de intensa competencia, esta mejora es el resultado del crecimiento selectivo de la inversión, del énfasis en la captación de depósitos y de una buena gestión de márgenes y balance.

Los ingresos netos de servicios y de la actividad de seguros, han tenido una evolución positiva y han alcanzado los 670,6 millones de euros, cifra ligeramente superior a la registrada el año precedente. Esta evolución es la resultante de unas menores comisiones de gestión de fondos de inversión y pensiones, debido a una política comercial más orientada hacia la captación de depósitos de balance, y de un significativo aumento de las comisiones por servicios, que han ascendido a 423,2 millones de euros, con una mejora interanual del 10,6%. Los ingresos de seguros, en un entorno de menor actividad durante este ejercicio, han tenido un notable comportamiento y han supuesto 108,2 millones de euros, que representan un avance del 12,9% sobre el año precedente.

Los resultados por operaciones financieras han sido de 151,4 millones de euros, con un avance en el ejercicio del 9,7%. Esta progresión se ha apoyado una vez más en la

distribución de productos de tesorería a clientes, que en el ejercicio 2008 ha experimentado un crecimiento del 11,3% respecto al año anterior.

Resultante de la evolución descrita, el margen ordinario generado en 2008 ha ascendido a 2.461,5 millones de euros, un 8,4% mayor al alcanzado en 2007.

Por áreas de negocio, los ingresos generados por la banca doméstica, (Comercial y Corporativa), han sido de 2.201,3 millones de euros, un 7,9% más que el año precedente, y suponen el 89,4% del margen ordinario del Grupo.

En un contexto como el que se ha producido en 2008, la disciplina de costes de Banesto resulta un elemento clave en la gestión que ha permitido una mejora de la eficiencia operativa y comercial. En este sentido, los costes de explotación han experimentado en 2008, un crecimiento del 3,4%, porcentaje sensiblemente menor al registrado en la generación de ingresos, lo que ha propiciado una nueva mejora del ratio de eficiencia, que ha bajado hasta el 39,0%, frente al 40,5%, alcanzando el objetivo marcado para este año.

Fruto de todo lo anterior, el margen de explotación obtenido en el año 2008 ha sido de 1.462,9 millones de euros, que significa un crecimiento del 10,8%.

El repunte de la morosidad, aunque inferior al experimentado por el sector, ha requerido unas mayores necesidades de dotaciones para insolvencias, que han ascendido en 2008 a 299,8 millones, un 30,8% más que las realizadas en 2007.

El beneficio antes de impuestos ha alcanzado los 1.085,7 millones de euros, un 1,3% inferior al obtenido el año anterior. Deducida la previsión de impuestos, y considerando el impacto de los resultados atribuidos a minoritarios, el beneficio neto atribuible al grupo ha ascendido a 779,8 millones, que representa frente a 2007, un mejora del 2,0%.

### **BALANCE**

La inversión crediticia se ha situado al acabar 2008 en 77.224 millones de euros, con un crecimiento interanual del 4,1%, consecuencia de una política de crecimiento selectivo y de la menor demanda de crédito en el mercado.

El riguroso control de riesgos y el reforzamiento de su gestión ha posibilitado que en el difícil entorno en que se ha desarrollado el ejercicio, Banesto haya tenido un positivo comportamiento comparado, cerrando el ejercicio 2008 con una tasa de morosidad del 1,62%, con una cobertura del 105,4%.

Los recursos de clientes registrados en balance ascienden al cierre de 2008 a 57.779 millones de euros, con un crecimiento interanual del 8,3%. Por otro lado, los fondos gestionados fuera de balance ascienden a 9.745 millones de euros, un 27,4% inferiores a los mantenidos un año antes.

El nivel de capitalización del Banco se mantiene muy por encima de los mínimos exigidos. En este ejercicio 2008 ha entrado en vigor la nueva regulación de requerimientos de capital conocida como BIS II. Al cierre de 2008 el ratio BIS II de Banesto alcanza el 10,7%, con un Tier I del 7,7%, lo que supone un exceso de capital sobre los mínimos exigidos de más de 1.800 millones de euros.

## GRUPO BANESTO - DATOS MAS RELEVANTES

Datos a Diciembre de 2.008 y comparación con 2.007

(Datos en miles de €)

<u>BALANCE</u>	31/12/08	31/12/07	%
Activos totales	117.186.416	110.067.755	6,5%
Recursos propios	5.069.766	4.747.892	6,8%
Inversión crediticia	77.223.844	74.201.397	4,1%
Recursos de clientes en balance	57.779.454	53.340.182	8,3%
<b>Morosos / Riesgos (%)</b>	<b>1,62%</b>	<b>0,47%</b>	-----
Cobertura (%)	105,37%	329,48%	-----

<u>CUENTA DE RESULTADOS</u>	31/12/08	31/12/07	%
<b>Margen de Intermediación</b>	<b>1.637.638</b>	<b>1.461.093</b>	<b>12,1%</b>
Comisiones netas y actividad de seguros	670.618	670.346	0,0%
<b>Margen ordinario</b>	<b>2.461.538</b>	<b>2.271.114</b>	<b>8,4%</b>
Costes de Explotación	989.347	956.950	3,4%
<b>Margen de explotación</b>	<b>1.462.893</b>	<b>1.320.117</b>	<b>10,8%</b>
<b>Resultado antes de Impuestos</b>	<b>1.085.657</b>	<b>1.100.098</b>	<b>-1,3%</b>
<b>Resultado atribuible al Grupo</b>	<b>779.844</b>	<b>764.567</b>	<b>2,0%</b>
<b>Ratio eficiencia (%)</b>	<b>39,04%</b>	<b>40,51%</b>	-----

<u>OTRA INFORMACION</u>	31/12/08	31/12/07	Var.
Empleados	9.718	9.923	-205
Oficinas	1.915	1.946	-31

ANEXO 1

## GRUPO BANESTO - RESULTADOS CONSOLIDADOS

Datos a Diciembre de 2.008 y comparación con 2.007

(Datos en miles de €)

	31/12/08	31/12/07	Diferencia	
			Absoluta	Relativa
Productos financieros	5.443.281	4.611.473	831.808	18,0
Costes financieros	3.805.643	3.150.380	655.263	20,8
<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	<b>1.637.638</b>	<b>1.461.093</b>	<b>176.545</b>	<b>12,1</b>
Rtdos. entidades valoradas por el método de la participación	1.874	1.707	167	9,8
Comisiones netas	562.369	574.435	-12.066	-2,1
Fondos de inversión y pensiones	139.133	191.909	-52.776	-27,5
Comisiones por servicios	423.236	382.526	40.710	10,6
Actividad de seguros	108.249	95.911	12.338	12,9
Resultados por operaciones financieras	151.408	137.968	13.440	9,7
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>2.461.538</b>	<b>2.271.114</b>	<b>190.424</b>	<b>8,4</b>
Rtdos. netos sociedades no financieras	8.319	9.211	-892	-9,7
Costes de Explotación netos	867.041	826.243	40.798	4,9
a) Personal	655.288	637.523	17.765	2,8
b) Generales	233.866	221.807	12.059	5,4
c) Recuperación de gastos	-22.113	-33.087	10.974	-33,2
Amortización y saneamientos	100.193	97.620	2.573	2,6
Otros productos y cargas de explotación netos	-39.730	-36.345	-3.385	9,3
<b>MARGEN DE EXPLOTACION</b>	<b>1.462.893</b>	<b>1.320.117</b>	<b>142.776</b>	<b>10,8</b>
Pérdidas por deterioro de activos	337.008	230.228	106.780	46,4
- Inversión crediticia (neta)	299.758	229.096	70.662	30,8
- Otros saneamientos	37.250	1.132	36.118	n.s.
Otros resultados netos	-40.228	10.209	-50.437	n.s.
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>1.085.657</b>	<b>1.100.098</b>	<b>-14.441</b>	<b>-1,3</b>
Impuesto sobre sociedades	306.213	335.525	-29.312	-8,7
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>779.444</b>	<b>764.573</b>	<b>14.871</b>	<b>1,9</b>
Resultado atribuido a la minoría	-400	6	-406	n.s.
<b>RESULTADO ATRIBUIBLE AL GRUPO</b>	<b>779.844</b>	<b>764.567</b>	<b>15.277</b>	<b>2,0</b>

ANEXO 2

## GRUPO BANESTO - BALANCE DE SITUACION CONSOLIDADO

Datos a Diciembre de 2.008 y comparación con 2.007

(Datos en miles de €)

ACTIVO	31/12/08	31/12/07	Diferencia	
			Absoluta	Relativa
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES	1.688.149	1.412.867	275.282	19,5
CARTERA DE NEGOCIACION, DERIVADOS Y OTROS				
ACTIVOS FINANCIEROS	12.115.181	10.229.829	1.885.352	18,4
CREDITO A LA CLIENTELA	76.903.815	74.200.893	2.702.922	3,6
OTRAS INVERSIONES CREDITICIAS	20.127.478	19.965.715	161.763	0,8
PARTICIPACIONES	307.575	269.451	38.124	14,1
ACTIVOS MATERIALES	1.159.549	1.128.912	30.637	2,7
ACTIVOS INTANGIBLES	56.875	50.221	6.654	13,2
OTROS ACTIVOS	4.676.513	2.709.049	1.967.464	72,6
PERIODIFICACIONES	151.281	100.818	50.463	50,1
<b>TOTAL</b>	<b>117.186.416</b>	<b>110.067.755</b>	<b>7.118.661</b>	<b>6,5</b>

PASIVO	31/12/08	31/12/07	Diferencia	
			Absoluta	Relativa
CARTERA DE NEGOCIACION Y OTROS PASIVOS FINANCIEROS	4.870.511	3.631.004	1.239.507	34,1
DEPOSITOS DE LA CLIENTELA	57.779.454	53.340.182	4.439.272	8,3
DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	28.315.103	28.248.971	66.132	0,2
PASIVOS SUBORDINADOS	2.185.150	2.043.914	141.236	6,9
OTROS PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	15.458.913	14.761.038	697.875	4,7
OTROS PASIVOS	384.193	336.772	47.421	14,1
PROVISIONES	2.534.644	2.604.786	-70.142	-2,7
PERIODIFICACIONES	493.735	414.028	79.707	19,3
CAPITAL CON NATURALEZA DE PASIVO FINANCIERO	51.685	52.452	-767	-1,5
INTERESES MINORITARIOS	1.721	1.140	581	51,0
AJUSTES AL PATRIMONIO POR VALORACION	41.541	-114.424	155.965	n.s.
CAPITAL Y RESERVAS	4.289.922	3.983.325	306.597	7,7
RESULTADO DEL EJERCICIO	779.844	764.567	15.277	2,0
<b>TOTAL</b>	<b>117.186.416</b>	<b>110.067.755</b>	<b>7.118.661</b>	<b>6,5</b>

ANEXO 3

Datos a Diciembre de 2.008 y comparación con 2.007

<b>Crédito a clientes</b>	<b>31/12/08</b>	<b>31/12/07</b>	<b>% Var.</b>
(Datos en miles de €)			
<b>Crédito a las Administraciones Públicas</b>	<b>1.447.765</b>	<b>958.766</b>	<b>51,0</b>
<b>Crédito al sector privado</b>	<b>71.581.388</b>	<b>70.267.406</b>	<b>1,9</b>
Cartera comercial	5.352.153	6.583.059	-18,7
Garantía real	37.291.920	37.109.738	0,5
Otros Créditos y Préstamos	28.937.315	26.574.609	8,9
<b>Crédito al sector no residente</b>	<b>4.063.582</b>	<b>3.608.865</b>	<b>12,6</b>
<b>Total Inversión</b>	<b>77.092.735</b>	<b>74.835.037</b>	<b>3,0</b>
<b>Activos dudosos</b>	<b>1.396.085</b>	<b>398.452</b>	<b>250,4</b>
<b>Menos: Provisiones insolvencias</b>	<b>-1.417.620</b>	<b>-1.238.767</b>	<b>14,4</b>
<b>Ajustes por valoración</b>	<b>152.644</b>	<b>206.675</b>	<b>-26,1</b>
<b>Total Inversión Crediticia</b>	<b>77.223.844</b>	<b>74.201.397</b>	<b>4,1</b>

<b>Recursos de clientes</b>	<b>31/12/08</b>	<b>31/12/07</b>	<b>% Var.</b>
(Datos en miles de €)			
<b>Sector público</b>	<b>10.091.457</b>	<b>10.958.990</b>	<b>-7,9</b>
<b>Sector privado</b>	<b>44.472.896</b>	<b>38.244.357</b>	<b>16,3</b>
Cuentas corrientes y ahorro	15.005.604	14.896.908	0,7
Imposiciones a plazo	19.244.027	14.032.831	37,1
Cesión temporal y otras cuentas	10.223.265	9.314.618	9,8
<b>Sector no residente</b>	<b>3.215.101</b>	<b>4.136.835</b>	<b>-22,3</b>
<b><u>Recursos de clientes en balance</u></b>	<b><u>57.779.454</u></b>	<b><u>53.340.182</u></b>	<b><u>8,3</u></b>
<b>Fondos gestionados</b>	<b>9.745.409</b>	<b>13.422.685</b>	<b>-27,4</b>
Fondos de inversión	6.814.588	10.605.181	-35,7
Pólizas seguro-ahorro	1.521.157	1.191.376	27,7
Fondos de pensiones	1.409.664	1.626.128	-13,3
<b>Recursos totales gestionados</b>	<b>67.524.863</b>	<b>66.762.867</b>	<b>1,1</b>

ANEXO 4