

## Descenso del 33,8% con respecto a septiembre 2010

### **BANESTO HA OBTENIDO UN BENEFICIO NETO DE 298 MILLONES DE EUROS EN LOS NUEVE PRIMEROS MESES**

- **Se ha seguido reforzando la solidez patrimonial con dotaciones a provisiones por 606 millones de euros**
- **El *core capital* alcanza ya en septiembre el objetivo anual del 9%**
- **La situación de la liquidez muestra una reducción progresiva del recurso a los mercados**
- **La tasa de morosidad sigue por debajo de la del sector y se sitúa en el 4,65%, con una cobertura con provisiones del 53%**

#### **RESULTADOS**

El tercer trimestre de 2011 ha sido un periodo complicado para el negocio bancario, pues a la debilidad económica existente durante todo el ejercicio se han añadido nuevas incertidumbres que han provocado un escenario de fuertes tensiones y gran volatilidad en los mercados. El impacto inmediato más directo en las cuentas del Banco ha sido el encarecimiento de la financiación mayorista.

El margen de intereses en los nueve primeros meses de 2011 ha sido de 1.131,1 millones de euros, un 12% menos que el año anterior. Esta variación refleja el impacto de la menor actividad en el negocio y del mencionado aumento de los costes de financiación que, no obstante, ha quedado compensado por la gestión de precios y de balance desarrollada por el Banco.

Las comisiones netas han alcanzado los 462,1 millones de euros, prácticamente iguales a las obtenidas el año anterior. Los ingresos por servicios tienen un crecimiento anual del 2,5% y ascienden a 402,1 millones gracias a la gestión y vinculación de clientes, que se ha traducido en un aumento de la transaccionalidad y de la utilización de servicios de valor añadido. Las comisiones procedentes de fondos de inversión y pensiones suponen 60,0 millones de euros, inferiores en un 14,7% a las de 2010, por la caída de la comisión media y la elección de los clientes de otros productos de colocación de sus ahorros.

La situación de los mercados en el tercer trimestre ha tenido su impacto en los resultados de operaciones financieras; por una parte, por la reducción de la actividad con clientes en estos productos, y, por otra, por la elevada volatilidad de los mercados en estos meses. Así, al cierre de septiembre, estos resultados han ascendido a 88,7 millones de euros, un 23,4% menos que hace un año.

Como resultado de esta evolución, el margen bruto alcanzado hasta septiembre de 2011 ha sido de 1.722,7 millones de euros, un 9,9% menos que en el mismo periodo del año anterior.

Por áreas de negocio, los ingresos de la banca doméstica, (Comercial y Corporativa), han sido de 1.548,5 millones de euros. Aunque es un 9,4% menos que el año anterior, representan el 89,9% del margen bruto del Grupo, porcentaje que en situaciones de tensión como la actual, supone una garantía de recurrencia en la generación de ingresos.

El entorno presente exige un estricto control de la eficiencia. Así al cierre del tercer trimestre de 2011, los costes de explotación han supuesto 729,9 millones, un 1,9% menores a los registrados el año anterior. La ratio de eficiencia se ha situado al cierre de septiembre, en el 42,3%, indicador que en el primer semestre era el mejor entre los bancos españoles.

El margen neto de explotación de los primeros nueve meses de 2011 ha ascendido a 992,8 millones de euros, un 15,0% menos que en igual periodo de 2010.

El conjunto de provisiones y saneamientos ha ascendido a 605,6 millones de euros. De este total, las dotaciones para insolvencias han supuesto 451,9 millones de euros, frente a 291,0 millones hasta septiembre de 2010 (antes de considerar las dotaciones extraordinarias de 337 millones de euros efectuadas en 2010).

Adicionalmente, hasta septiembre de 2011, el Banco ha realizado dotaciones adicionales por otros 153,7 millones de euros, que contribuyen a reforzar su solidez patrimonial. De este importe, 28 millones se han destinado a provisiones por prejubilaciones realizadas en el primer semestre, y el resto a reforzar otras provisiones, básicamente sobre los activos inmobiliarios adquiridos.

Con todo esto, el beneficio antes de impuestos ha alcanzado los 389,4 millones de euros, un 34,6% menos que en igual periodo de 2010.

Deducida la previsión de impuestos, el beneficio atribuible al grupo ha sido de 298,4 millones de euros, un 33,8% inferior al del año anterior.

### **BALANCE**

Al cierre de septiembre, los recursos de clientes del sector privado residente ascienden a 54.084 millones, y son un 4,3% inferiores a los de hace un año. Esta caída responde a la política del banco de renovación parcial de los depósitos captados en la campaña especial lanzada en el 2T de 2010. Excluida esta operación, los recursos han crecido un 4%.

La inversión esta mostrando una tendencia a la baja, consecuencia de la débil demanda de crédito y del entorno actual de mayores riesgos de crédito y liquidez. Al cierre de

## Nota de Prensa



septiembre de 2011 se ha situado en 69.365 millones de euros, un 7,0% menos que en septiembre de 2010, evolución que está en línea con el sector.

En el periodo transcurrido de 2011, la debilidad del entorno, pero sobre todo la propia caída de la inversión, han provocado que la tasa de morosidad haya seguido subiendo hasta el 4,65%. En todo caso, en los nueve meses de este ejercicio los créditos en mora han aumentado únicamente 165 millones de euros, y al cierre de septiembre ascienden a 3.707 millones de euros. La cobertura con provisiones es del 52,9% superior al 52,1% de junio.

El nivel de capitalización del Banco sigue mejorando de manera orgánica, y se encuentra muy por encima de los mínimos exigidos, con un exceso de capital sobre estos requerimientos de más de 1.900 millones. Al acabar septiembre de 2011 la Ratio BIS es del 11,1%, y el core capital del 9,0%, que mejora 97 pb en un año y alcanza ya el objetivo fijado para final de año.

-oOo-

### **ANEXOS:**

- 1.- Datos más relevantes
- 2.- Cuenta de resultados consolidada
- 3.- Balance de situación consolidado
- 4.- Desgloses inversión crediticia y recursos de clientes

Madrid, 11 de octubre de 2011

## GRUPO BANESTO - DATOS MAS RELEVANTES

Datos a septiembre de 2.011 y comparación con 2.010

(Datos en miles de €)

<u>BALANCE</u>	30/9/2011	30/9/2010	%
ACTIVOS TOTALES	101.990.446	126.003.799	-19,1%
FONDOS PROPIOS	5.668.765	5.579.536	1,6%
INVERSION CREDITICIA	69.364.981	74.598.657	-7,0%
RECURSOS SECTOR PRIVADO RESIDENTE	54.084.144	56.507.148	-4,3%
<b>MOROSOS / RIESGOS ( % )</b>	<b>4,65%</b>	<b>3,80%</b>	-----
COBERTURA ( % )	52,86%	59,16%	-----

<u>CUENTA DE RESULTADOS</u>	30/9/2011	30/9/2010	%
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>1.131.148</b>	<b>1.285.519</b>	<b>-12,0%</b>
COMISIONES NETAS	462.057	462.572	-0,1%
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>1.722.717</b>	<b>1.911.587</b>	<b>-9,9%</b>
COSTES DE EXPLOTACION	729.899	744.159	-1,9%
<b>MARGEN NETO DE EXPLOTACION</b>	<b>992.818</b>	<b>1.167.428</b>	<b>-15,0%</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>389.397</b>	<b>595.768</b>	<b>-34,6%</b>
<b>RESULTADO ATRIBUIBLE AL GRUPO</b>	<b>298.416</b>	<b>450.612</b>	<b>-33,8%</b>
<b>RADIO DE EFICIENCIA ( % ) (*)</b>	<b>42,33%</b>	<b>39,01%</b>	-----

(\*) Calculado sobre últimos doce meses

<u>OTRA INFORMACION</u>	30/9/2011	30/9/2010	Var.
EMPLEADOS	8.631	8.878	-247
OFICINAS	1.716	1.767	-51

ANEXO 1

## GRUPO BANESTO - RESULTADOS CONSOLIDADOS

Datos a septiembre de 2.011 y comparación con 2.010

(Datos en miles de €)

	30/9/2011	30/9/2010	Diferencia	
			Absoluta	Relativa
PRODUCTOS FINANCIEROS	2.318.896	2.238.910	79.986	3,6
COSTES FINANCIEROS	1.187.748	953.391	234.357	24,6
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>1.131.148</b>	<b>1.285.519</b>	<b>-154.371</b>	<b>-12,0</b>
RENDIMIENTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL	27.952	32.348	-4.396	-13,6
RTDOS. ENTIDADES VALORADAS METODO DE LA PARTICIP.	-1.124	281	-1.405	n.s.
COMISIONES NETAS	462.057	462.572	-515	-0,1
FONDOS DE INVERSION Y PENSIONES	59.998	70.334	-10.336	-14,7
COMISIONES DE SERVICIOS	402.059	392.238	9.821	2,5
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS	88.739	115.782	-27.043	-23,4
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION	-26.163	-27.264	1.101	-4,0
RTDOS. NETOS DE SOCIEDADES NO FINANCIERAS	40.108	42.349	-2.241	-5,3
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>1.722.717</b>	<b>1.911.587</b>	<b>-188.870</b>	<b>-9,9</b>
COSTES DE EXPLOTACION	729.899	744.159	-14.260	-1,9
GASTOS DE ADMINISTRACION	649.351	665.860	-16.509	-2,5
A) PERSONAL	459.164	480.058	-20.894	-4,4
B) GENERALES	190.187	185.802	4.385	2,4
AMORTIZACIONES	80.548	78.299	2.249	2,9
<b>MARGEN NETO DE EXPLOTACION</b>	<b>992.818</b>	<b>1.167.428</b>	<b>-174.610</b>	<b>-15,0</b>
INSOLVENCIAS	451.914	290.976	160.938	55,3
DETERIORO DE OTROS ACTIVOS	6.637	5.269	1.368	26,0
OTROS RESULTADOS Y DOTACIONES	-13.138	28.735	-41.873	n.s.
PLUSVALIAS Y SANEAMIENTOS EXTRAORDINARIOS	-131.732	-304.150	172.418	-56,7
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>389.397</b>	<b>595.768</b>	<b>-206.371</b>	<b>-34,6</b>
IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES	90.979	145.525	-54.546	-37,5
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>298.418</b>	<b>450.243</b>	<b>-151.825</b>	<b>-33,7</b>
RESULTADO ATRIBUIDO A LA MINORIA	2	-369	371	n.s.
<b>RESULTADO ATRIBUIBLE AL GRUPO</b>	<b>298.416</b>	<b>450.612</b>	<b>-152.196</b>	<b>-33,8</b>

ANEXO 2

## GRUPO BANESTO - BALANCE DE SITUACION CONSOLIDADO

Datos a septiembre de 2.011 y comparación con 2.010

(Datos en miles de €)

ACTIVO	30/9/2011	30/9/2010	Diferencia	
			Absoluta	Relativa
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES	492.338	966.076	-473.738	-49,0
CARTERA DE NEGOCIACION, DERIVADOS Y OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	16.881.935	19.291.141	-2.409.206	-12,5
CREDITO A LA CLIENTELA	69.364.981	74.598.657	-5.233.676	-7,0
OTRAS INVERSIONES CREDITICIAS	8.399.304	24.371.563	-15.972.259	-65,5
PARTICIPACIONES	381.332	354.328	27.004	7,6
ACTIVOS MATERIALES	1.134.892	1.143.341	-8.449	-0,7
ACTIVOS INTANGIBLES	67.617	83.435	-15.818	-19,0
OTROS ACTIVOS	5.268.047	5.195.258	72.789	1,4
<b>TOTAL</b>	<b>101.990.446</b>	<b>126.003.799</b>	<b>-24.013.353</b>	<b>-19,1</b>

PASIVO	30/9/2011	30/9/2010	Diferencia	
			Absoluta	Relativa
CARTERA DE NEGOCIACION Y OTROS PASIVOS FINANCIEROS	6.805.537	7.023.364	-217.827	-3,1
DEPOSITOS DE LA CLIENTELA	52.135.207	59.649.216	-7.514.009	-12,6
DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	26.423.915	29.805.355	-3.381.440	-11,3
PASIVOS SUBORDINADOS	1.990.287	2.555.135	-564.848	-22,1
OTROS PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	6.263.259	17.893.828	-11.630.569	-65,0
OTROS PASIVOS	632.896	951.991	-319.095	-33,5
PROVISIONES	2.101.101	2.482.878	-381.777	-15,4
INTERESES MINORITARIOS	1.061	1.072	-11	-1,0
AJUSTES AL PATRIMONIO POR VALORACION	-31.582	61.424	-93.006	-151,4
CAPITAL Y RESERVAS	5.370.349	5.128.924	241.425	4,7
RESULTADO DEL EJERCICIO	298.416	450.612	-152.196	-33,8
<b>TOTAL</b>	<b>101.990.446</b>	<b>126.003.799</b>	<b>-24.013.353</b>	<b>-19,1</b>

ANEXO 3

Datos a septiembre de 2.011 y comparación con 2.010

<b>CREDITO A CLIENTES</b> <i>(Datos en miles de €)</i>	<b>30/9/2011</b>	<b>30/9/2010</b>	<b>% Var.</b>
<b>CREDITO A LAS ADMINISTRACIONES PUBLICAS</b>	<b>2.726.246</b>	<b>2.665.174</b>	<b>2,3</b>
<b>CREDITO AL SECTOR PRIVADO</b>	<b>62.071.144</b>	<b>67.486.362</b>	<b>-8,0</b>
CARTERA COMERCIAL	3.354.925	3.718.038	-9,8
GARANTIA REAL	35.014.763	37.934.213	-7,7
OTROS CREDITOS Y PRESTAMOS	23.701.456	25.834.111	-8,3
<b>CREDITO AL SECTOR NO RESIDENTE</b>	<b>2.890.386</b>	<b>3.107.998</b>	<b>-7,0</b>
<b>TOTAL INVERSION</b>	<b>67.687.776</b>	<b>73.259.534</b>	<b>-7,6</b>
ACTIVOS DUDOSOS	3.584.289	3.183.372	12,6
MENOS: PROVISIONES INSOLVENCIAS	-1.941.349	-1.865.359	4,1
AJUSTES POR VALORACION	34.265	21.110	62,3
<b>TOTAL INVERSION CREDITICIA</b>	<b>69.364.981</b>	<b>74.598.657</b>	<b>-7,0</b>

<b>RECURSOS DE CLIENTES</b> <i>(Datos en miles de €)</i>	<b>30/9/2011</b>	<b>30/9/2010</b>	<b>% Var.</b>
<b>SECTOR PUBLICO</b>	<b>3.769.273</b>	<b>8.408.588</b>	<b>-55,2</b>
<b>SECTOR PRIVADO</b>	<b>45.511.525</b>	<b>46.584.892</b>	<b>-2,3</b>
CUENTAS CORRIENTES Y AHORRO	16.990.171	17.037.827	-0,3
PASIVO A PLAZO	16.501.069	22.049.579	-25,2
CESION TEMPORAL Y OTRAS CUENTAS	12.020.285	7.497.486	60,3
<b>SECTOR NO RESIDENTE</b>	<b>2.983.637</b>	<b>4.655.736</b>	<b>-35,9</b>
<b>RECURSOS DE CLIENTES EN BALANCE</b>	<b>52.264.435</b>	<b>59.649.216</b>	<b>-12,4</b>
<b>FONDOS GESTIONADOS</b>	<b>8.572.619</b>	<b>9.922.256</b>	<b>-13,6</b>
FONDOS DE INVERSION	4.687.524	6.163.742	-24,0
POLIZAS SEGURO-AHORRO	2.655.832	2.420.911	9,7
FONDOS DE PENSIONES	1.229.263	1.337.603	-8,1
<b>RECURSOS TOTALES GESTIONADOS</b>	<b>60.837.054</b>	<b>69.571.472</b>	<b>-12,6</b>
<b>RECURSOS SECTOR PRIVADO RESIDENTE</b>	<b>54.084.144</b>	<b>56.507.148</b>	<b>-4,3</b>

ANEXO 4