



**Banco** Financiero y  
de Ahorros S.A.

# Presentación de resultados

**Marzo 2011**

10 de mayo de 2011

## Advertencia legal

---

Este documento ha sido elaborado por Banco Financiero y de Ahorros, S.A. ("BFA") y se presenta exclusivamente para propósitos de información. Las visiones aquí reflejadas son las de BFA y están sujetas a cambio sin previo aviso. En ningún caso BFA es, ni se hace responsable del uso, valoración, opiniones o decisiones que puedan adoptarse por terceros en base a la información de esta presentación.

La información aquí contenida se ha obtenido de fuentes consideradas fidedignas por BFA, pero BFA no manifiesta ni garantiza que sea completa ni exacta, en particular respecto a los datos suministrados por terceros. Este documento puede contener información resumida o no auditada, y se invita a sus receptores a consultar la documentación e información pública presentada por BFA a las autoridades de supervisión del mercado de valores.

Ni este documento ni cualquier otra declaración (oral o de otra índole) formulada en cualquier momento en relación al mismo, es ni puede ser considerada como una oferta, invitación o recomendación de adquirir o disponer de cualquier valores o de formalizar cualquier tipo de operación. Cualquier oferta se haría en una fecha posterior y conforme a contratar, a la documentación satisfactoria y a condiciones de mercado. Se recomienda a las potenciales contrapartes que revisen y examinen en detalle la operación y/o reciban asesoramiento profesional independiente, y obtengan sus propias conclusiones con respecto las ventajas económicas y a los riesgos de la operación sobre la que versa el presente documento, así como sobre los aspectos legales, regulatorios, de riesgo, fiscales y contables en lo referente a sus circunstancias particulares.

La distribución del presente documento en otras jurisdicciones puede estar prohibida por lo que los receptores del presente documento o quienes finalmente obtengan copia o ejemplar del mismo, se convierten en responsables de tener conocimiento de dichas restricciones y cumplirlas. Aceptando este documento usted acepta las restricciones y advertencias precedentes.

BFA, ocasionalmente puede actuar como estructurador o asegurador de una oferta pública, o actuar como creador de mercado o asesor financiero, o prestar servicios bancarios en relación con los valores o los derivados sobre los mismos, objeto del presente documento. Ni BFA, ni cualquier directivo o empleado de la misma aceptan cualquier obligación cualesquiera por alguna pérdida directa o indirecta derivada o que pudiera derivarse del uso de este documento o de sus contenidos.

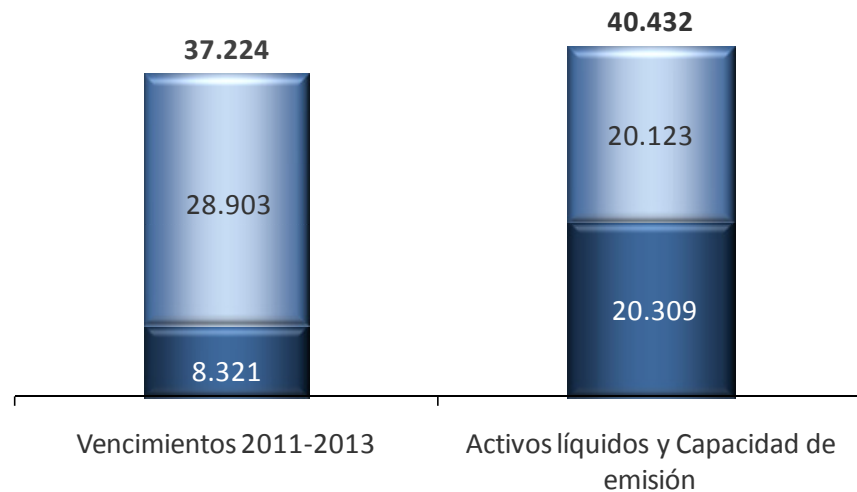
- ✓ La expansión global sigue **evolucionando de forma muy desigual** y se ve lastrada por la acumulación de *shocks* negativos (crisis soberana, aumento del precio del petróleo y desastres en Japón).
  - Los **países emergentes continúan creciendo** a un ritmo muy dinámico, superior al 5% anualizado en el primer trimestre.
  - En **EEUU y la UEM el crecimiento es más moderado** (1,8% y 2,8% estimado en el primer trimestre, respectivamente). Además, en este último caso persisten fuertes divergencias entre países.
- ✓ La **inflación se ha incrementado significativamente** por la presión de los precios de los alimentos y del crudo. Preocupa, especialmente, en los países emergentes y empieza a condicionar la política monetaria de la UEM.
- ✓ El **BCE ha subido 25 pb su tipo de interés hasta el 1,25%** y se espera un movimiento adicional en los próximos meses. Los tipos de interés **Euribor** han reaccionado al alza, situándose el plazo a 12 meses en el **2,15%**.
- ✓ La **inestabilidad de la deuda soberana** se ha centrado en **los países periféricos pequeños**, mientras, España ha logrado diferenciarse positivamente. **La prima de riesgo española llegó a situarse por debajo de los 180 pb**, aunque ha repuntado recientemente por encima de los 200 pb.
- ✓ **En España la recuperación está siendo débil y centrada en la demanda externa.**
  - El encarecimiento de las materias primas y la subida de tipos están afectando negativamente a la renta disponible de las familias.
  - Las exportaciones se están comportando de forma muy positiva.
  - Destaca el repunte del turismo.

# ▶ 1. Liquidez

## ► Posición de Liquidez 31 de marzo 2011

	€ MM
Capacidad de Emisión	22.314
Activos Líquidos *	18.118
<b>Activos Líquidos + Capacidad Emisión</b>	<b>40.432</b>
<b>Vencimientos 2011-2013</b>	<b>37.224</b>

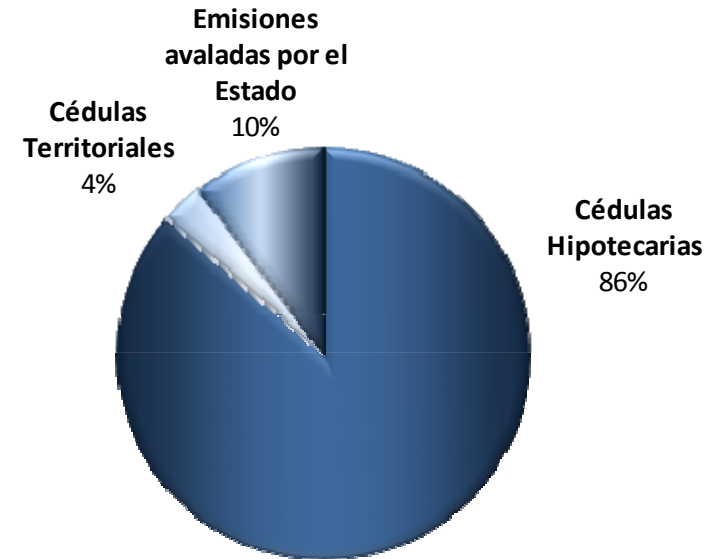
\* Valor de mercado con recorte del BCE



■ Cédulas ■ Resto

Datos en millones de euros

## Distribución Capacidad de Emisión

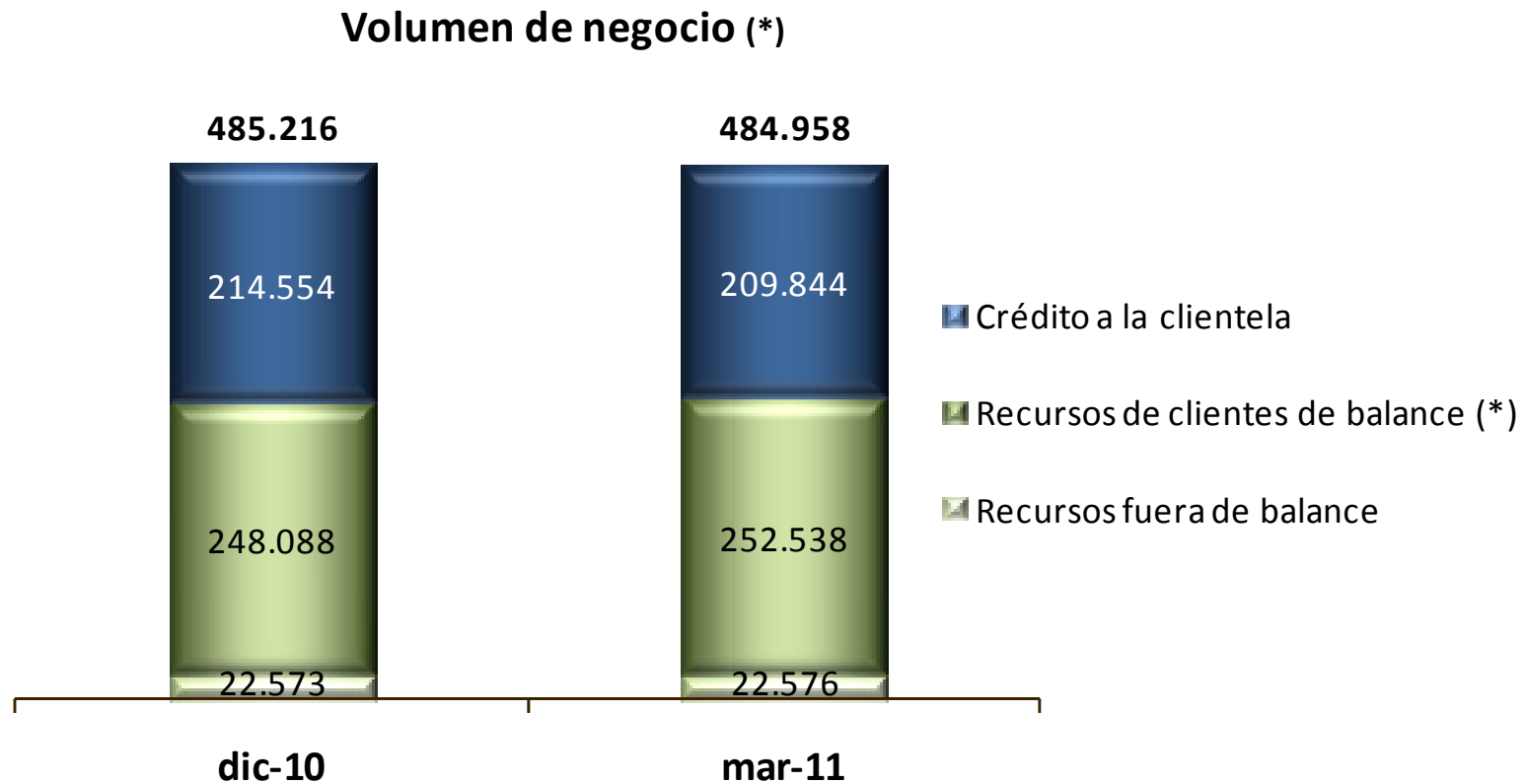


**Capacidad de emisión 3.200 MM€ superior a vencimientos de los 3 próximos años**

## 2. Evolución del Negocio

## Evolución del Negocio

### ► Volumen de Negocio

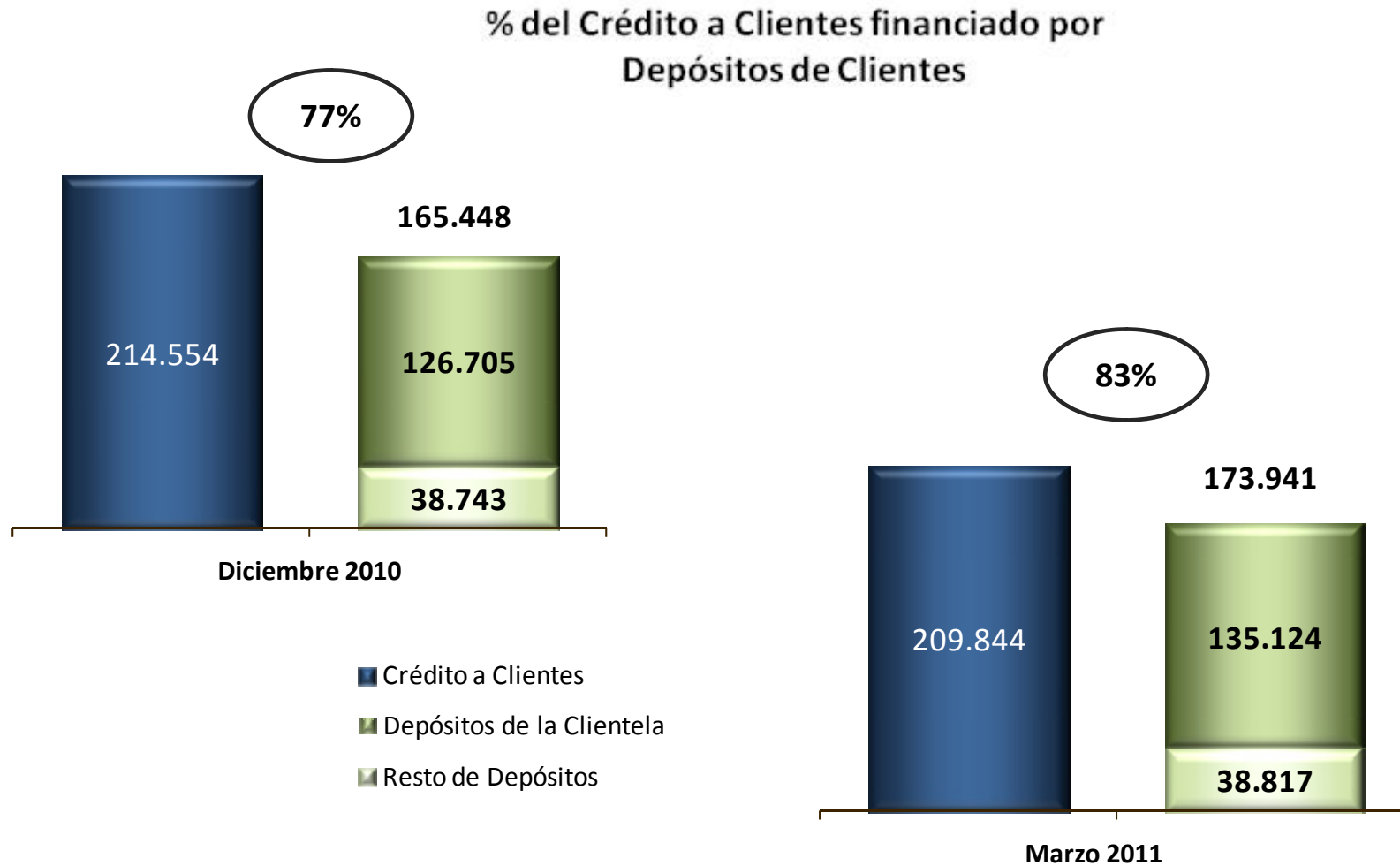


Datos en millones de euros.

(\*) No incluye 4.465 millones de euros de participaciones preferentes suscritas y desembolsadas por el FROB.

## Evolución del Negocio

### ► Estructura de Financiación



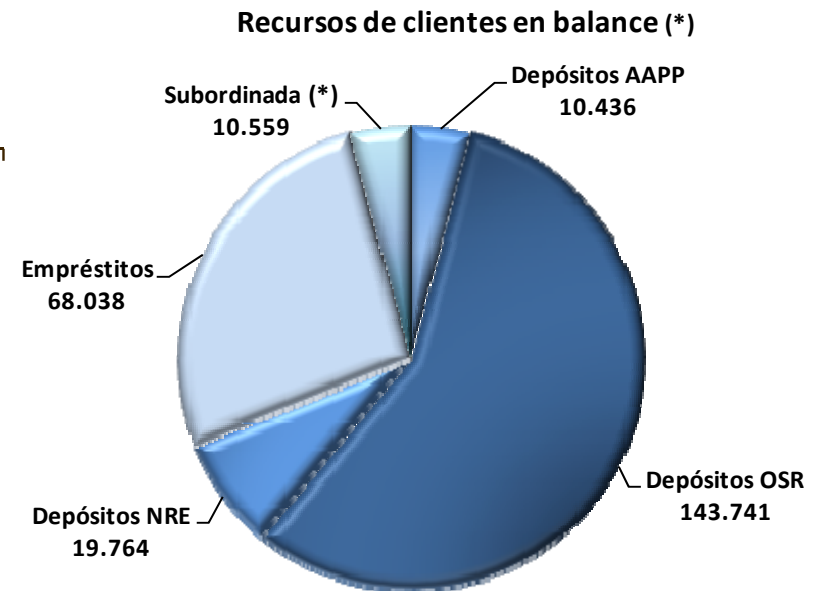
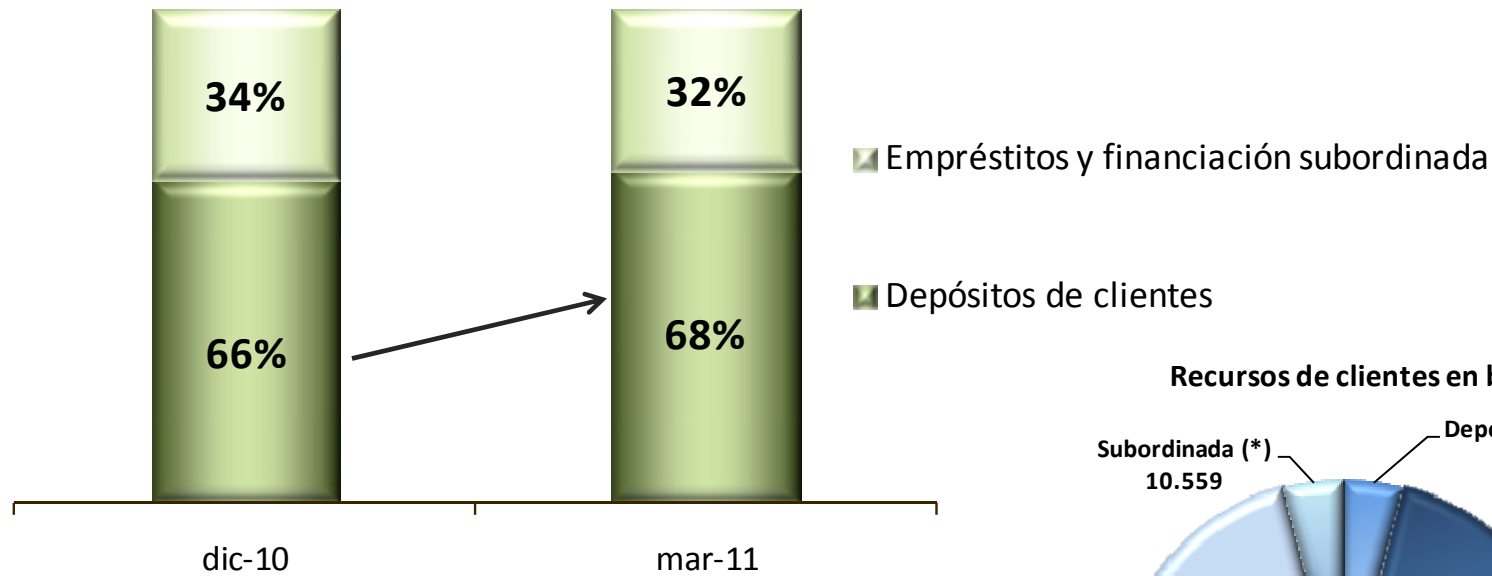
Datos en millones de euros y %.



## Evolución del Negocio

### ► Estructura de Financiación

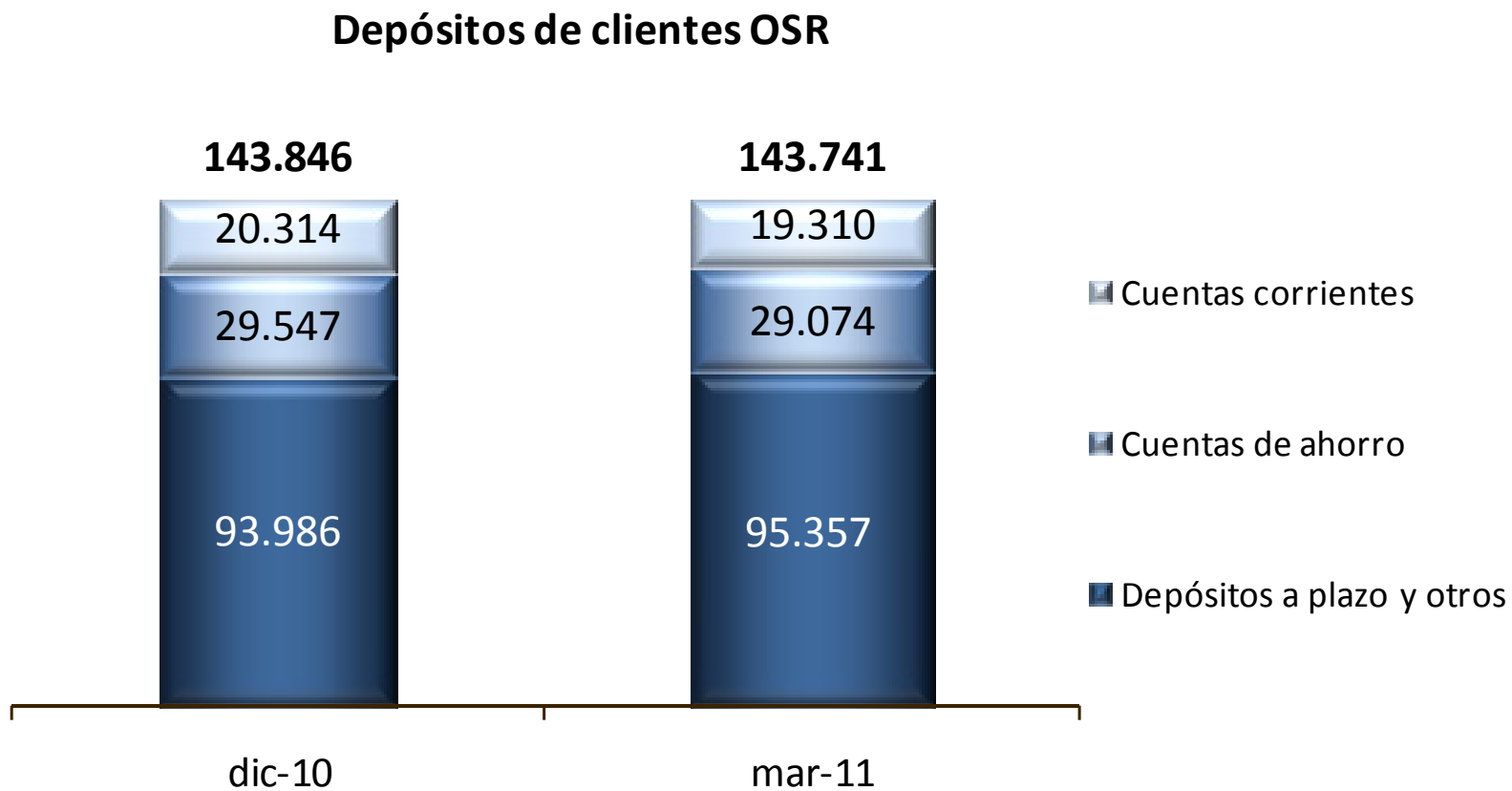
Estructura de financiación



Datos en millones de euros y %.

(\*) No incluye 4.465 millones de euros de participaciones preferentes suscritas y desembolsadas por el FROB.

## ► Depósitos de Clientes OSR

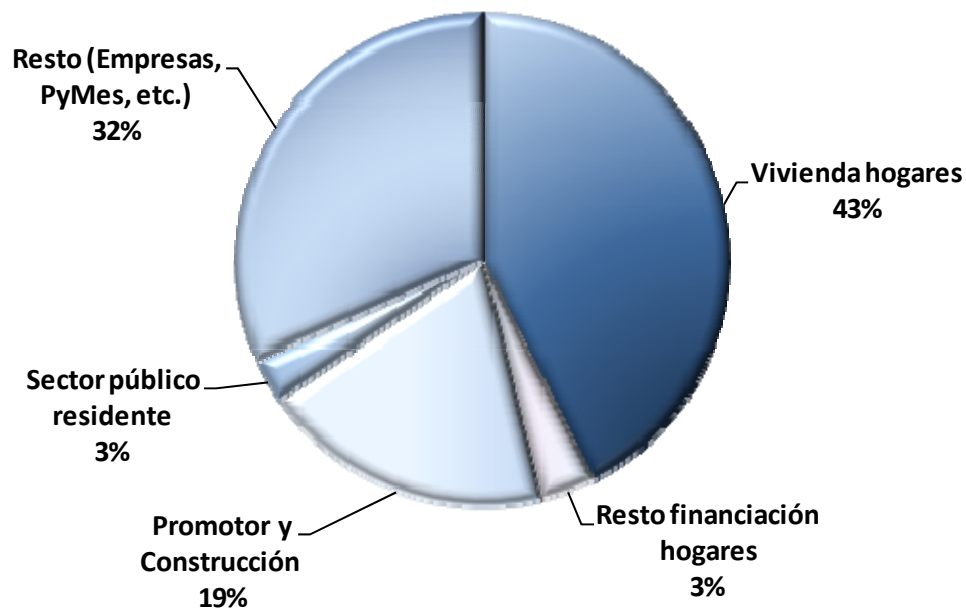


Datos en millones de euros.

## ► Distribución del Crédito 1T2011

**Crédito Clientela  
Bruto  
218.846 MM€**

### Distribución del crédito



**Cartera de Promoción y Construcción Representa un 19% del Crédito Total**

## Evolución del Negocio

### ► Cuotas de Mercado

**Inversión Crediticia**

**Cuota de Mercado Febrero 2011      11,77%**

**+9 pbs  
Feb 11 vs Dic 10**

**Cuota Global Líneas ICO**

**Marzo 2011      12,0%**

**Recursos de Clientes en Balance**

**Cuota de Mercado Febrero 2011      12,31%**

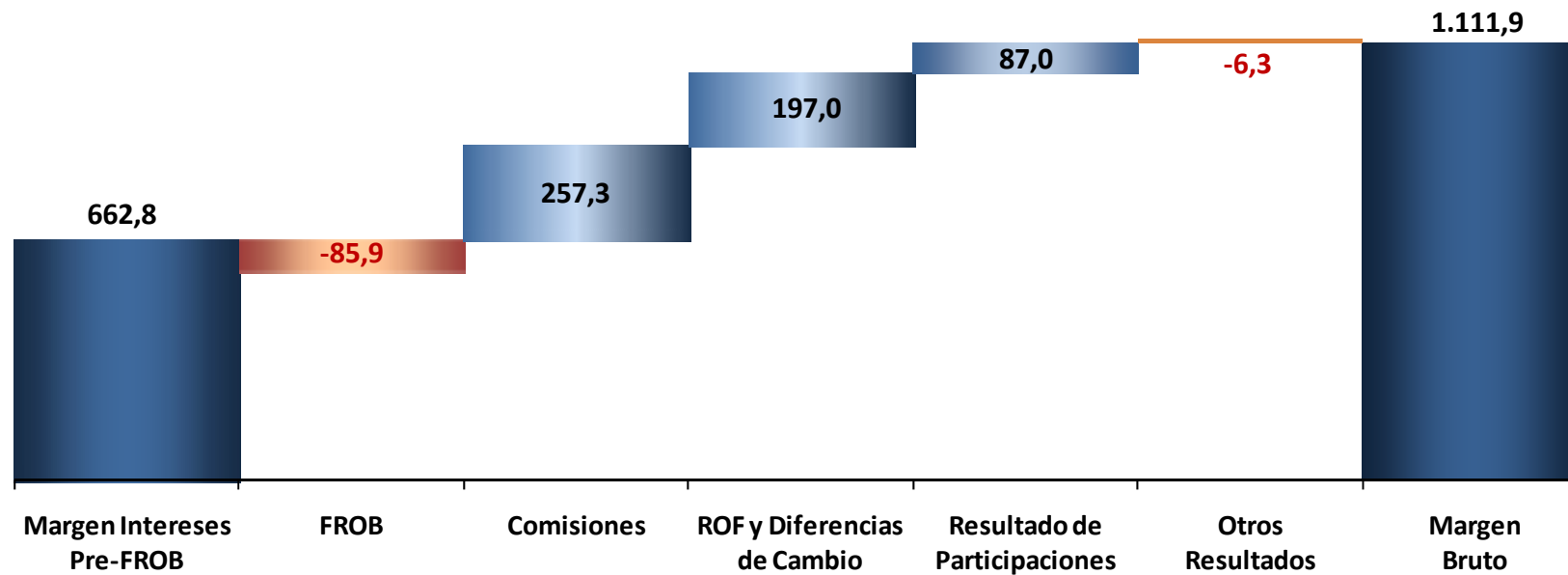
**+20 pbs  
Feb 11 vs Dic 10**

Datos en %

## ▶ 3. Evolución de Resultados

## Evolución de Resultados

### ► Margen Bruto 1T2011

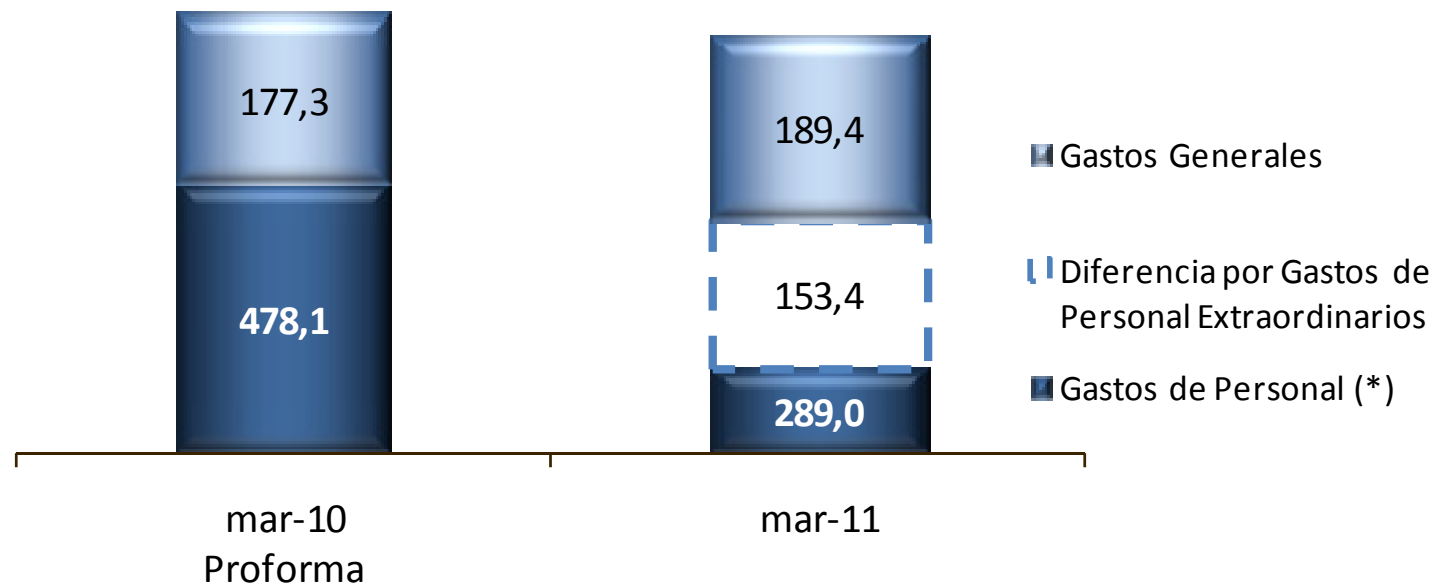


Datos en millones de euros.

## Evolución de Resultados

### ► Contención de los Gastos de Administración

#### Gastos Administración



Datos en millones de euros y %

(\*) mar-11 incluye liberación de provisiones de gastos de personal extraordinarios.

## Evolución de Resultados

### ► Contención de los Gastos de Administración

Reducción Red de Oficinas

>280

Reducción Plantilla

>1.700

Cumplimiento de ambos objetivos totales previstos de  
Plan de Integración: **47%**



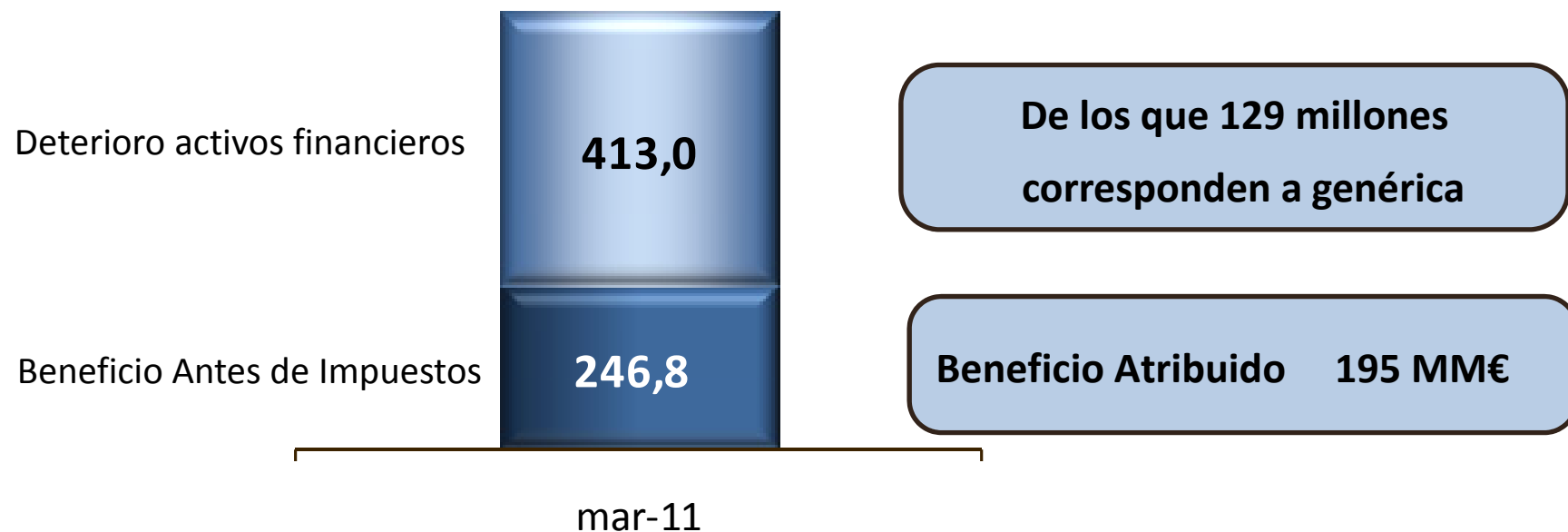
**Se anticipa el calendario inicialmente previsto**



## Evolución de Resultados

### ► Prioridad al saneamiento del Balance

Se mantiene el nivel de dotaciones en el 1T2011



Los ingresos no recurrentes del 1T2011 se han destinado a mejorar los fondos de insolvencias

Datos en millones de euros

## ► Principales Márgenes

	<b>Mar - 11</b>
Margen de Intereses pre-FROB	663
Margen de Intereses post-FROB	577
Margen Bruto	1.112
Resultado de Explotación antes de dotaciones	550
<b>Beneficio Atribuido al Grupo</b>	<b>195</b>

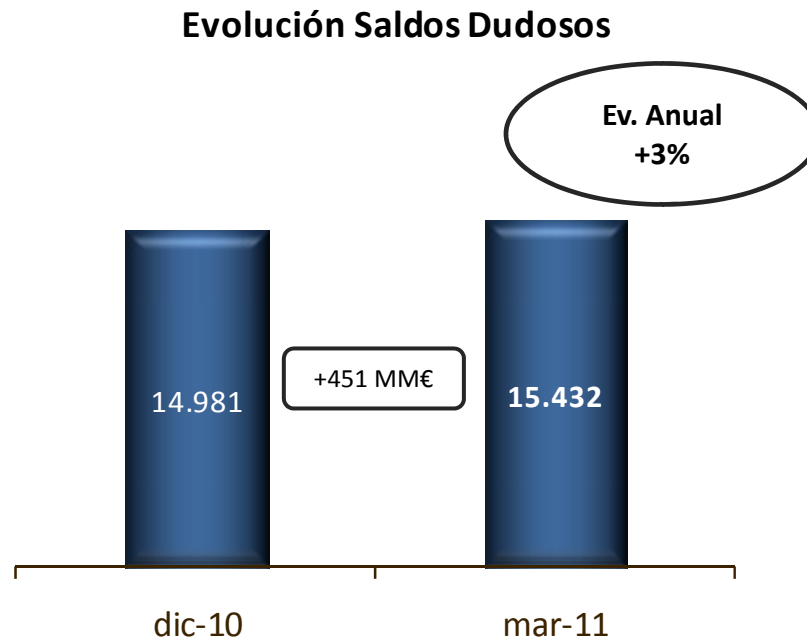
**Margen bruto de clientes: 1,14%**

Datos en millones de euros

## ► 4. Gestión del crédito y solvencia

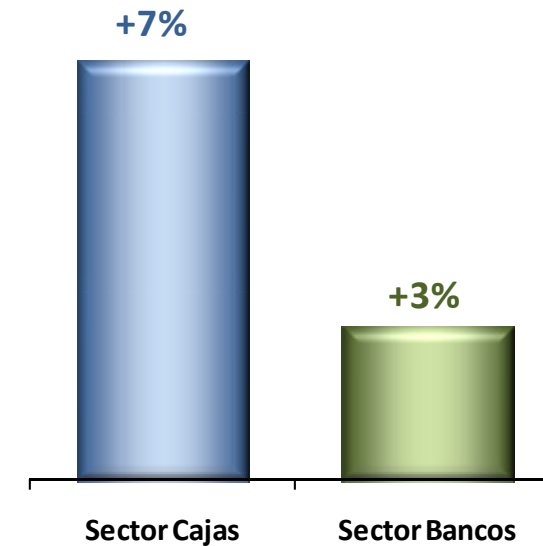
## Gestión del crédito y solvencia

### ► Evolución Saldos Dudosos



**Evolución saldo de dudosos más favorable que la media del Sector Cajas y Bancos**

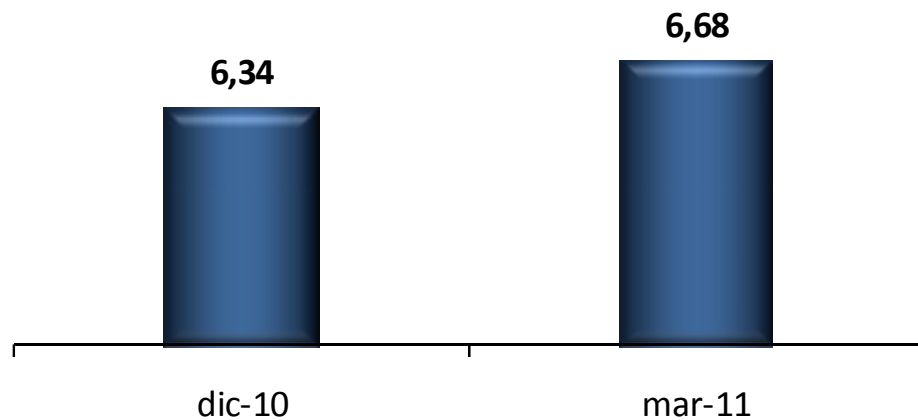
### Evolución Anual saldos créditos dudosos Febrero 2011/Diciembre 2010



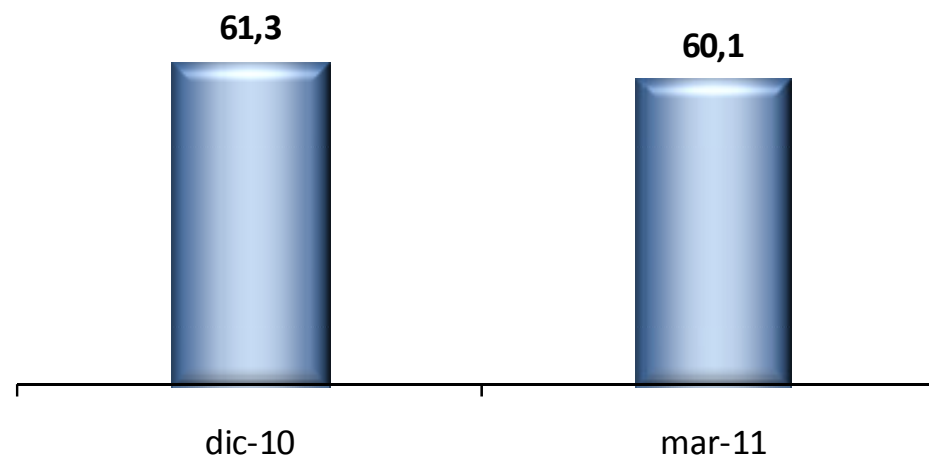
Datos en millones de euros y %

## ► Morosidad y Cobertura

### Ratio de Morosidad

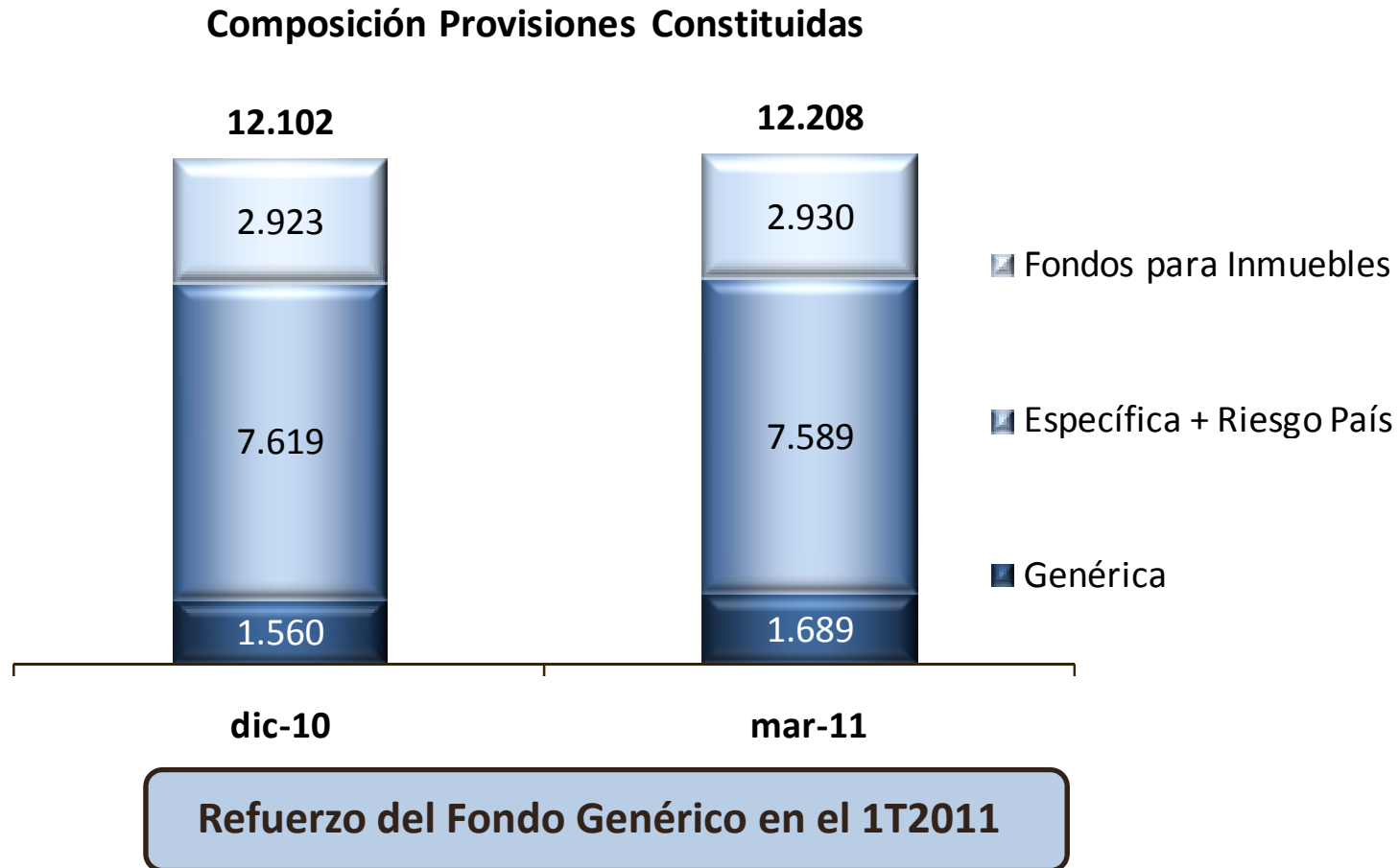


### Ratio de Cobertura



Datos en %

## ► Altos niveles de Provisiones



Datos en millones de euros y %

### ► Activos adjudicados a las entidades del grupo consolidado (negocios en España)

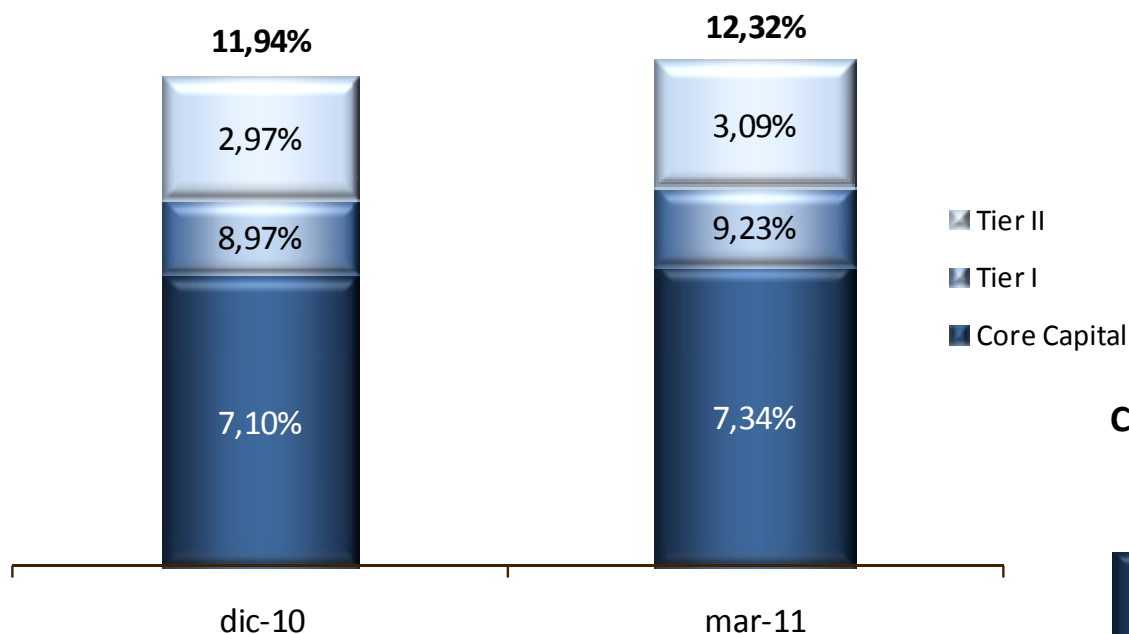
<i>(millones de euros)</i>	Valor Neto contable	Cobertura (%)
<b>Activos inmobiliarios procedentes de construcción y promoción inmobiliaria</b>	<b>5.176</b>	<b>36%</b>
De los que edificios terminados	1.865	26%
De los que edificios en construcción	218	32%
De los que suelo	3.093	41%
<b>Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones adquisición de vivienda</b>	<b>2.509</b>	<b>22%</b>
<b>Resto de activos inmobiliarios</b>	<b>420</b>	<b>28%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>8.105</b>	<b>32%</b>

**Cobertura total 32%**

Datos en millones de euros y %

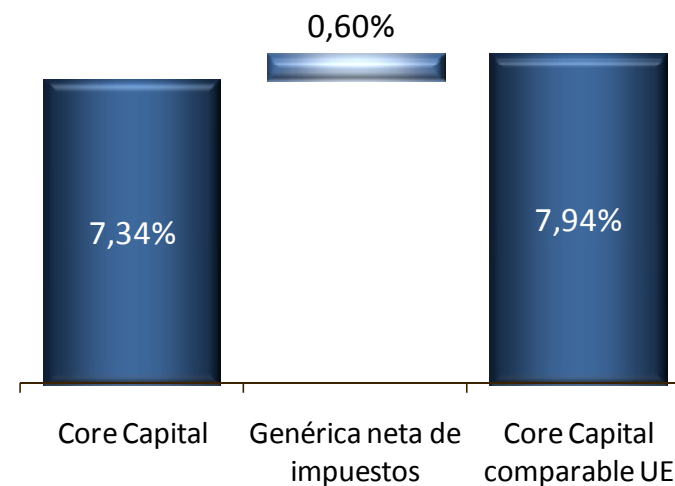
## ► Refuerzo de la solvencia

Evolución Ratios de Solvencia



**Generación orgánica de Core Capital: 24 pb en el primer trimestre**

Core Capital Comparable UE - marzo 2011



Datos en %



## Conclusiones 1T2011

---

- ✓ Grupo Banco Financiero y de Ahorros cierra el 1T2011 con un **Beneficio atribuido de 195 millones de euros**, un **+15,6% más que en el proforma 1T2010**, en un entorno de bajo crecimiento económico.
- ✓ **Refuerzo de los niveles de solvencia:** Core Capital hasta el 7,34% y ratio total hasta el 12,32%. El ratio de Core Capital alcanza el 7,94% incluyendo el neto de las provisiones Genéricas.
- ✓ Cabe destacar el **incremento en el saldo de las provisiones genéricas en 129 millones de euros**.
- ✓ Grupo Banco Financiero y de Ahorros cierra el primer trimestre del año con un **volumen de negocio de 485.000 millones de euros**. Los **recursos gestionados totales de clientes** avanzan casi 4.500 millones de euros en tres meses. **El crédito a clientes** alcanza **209.844 millones de euros**.
- ✓ **Mejora de la estructura de financiación del Grupo.** Los depósitos de clientes financian el **83% del crédito a clientes**. A cierre de marzo 2011 la **capacidad de emisión del Grupo** excede en más de **3.200 millones de euros los vencimientos de los próximos tres años**.
- ✓ **Buena implementación del plan de integración** consiguiendo un importante adelanto en la consecución de sinergias en 2011.

Grupo 

**Banco** Financiero y  
de Ahorros S.A.