

NCG BANCO

[resultados primer trimestre 2013]

Acciones de gestión

Saneamiento y capitalización sientan las bases de un sólido futuro

SANEAMIENTO	Profundo saneamiento del balance por importe de 8.224 M€ y traspaso a Sareb de riesgo inmobiliario por importe de 10.348 M€ bruto
CAPITALIZACIÓN	Inyección de 5.425 M€ de capital, el FROB se convierte en propietario al 100% de NCG Banco
RESTRUCTURACIÓN	Anticipamos la ejecución del plan de recapitalización con cierre de 210 oficinas y reducción de 593 empleados en el último año
DESINVERSIÓN	Intensa política de desinversión en sociedades como Calvo, Sacyr, Enerfin, Geriatros, Etcheverría, Popular, Quabit o T-Solar.
EVO	Se crea EVO como forma de poner en valor al red de fuera de Galicia: la <i>Cuenta Inteligente</i> capta 1.130 M€ y 116.970 clientes
ARBITRAJE	Pioneros en la puesta en marcha de arbitraje como forma de minimizar impacto de híbridos en clientes: devueltos 300,5 M€ a 15.120 clientes
GOBIERNO CORPORATIVO	62% del consejo está integrado por independientes . Se renuevan y reducen un 30% los representantes en participadas fijando la no retribución

Acciones de gestión

Saneamiento y capitalización sientan las bases de un sólido futuro

ACUERDO LABORAL	Acuerdo laboral con el 82% de la representación sindical . Innovadoras actuaciones que combinan medidas de flexibilidad, ahorro y nuevos horarios
HORARIO DE TARDE	El 13 de mayo 102 oficinas comienzan a prestar servicio a los clientes en horario de mañana y tarde, una iniciativa pionera en el sector
AJUSTE ESTRUCTURA	En primer semestre 2013 se cerrarán 110 oficinas (56 ya entre enero y abril) . Continúa el ajuste de plantilla: reducción de 145 empleados en 1T2013
IMPLANTACIÓN O2	Nuevo modelo de gestión comercial basado en la tecnología : industrializa la actividad administrativa para mejorar el servicio al cliente
GESTIÓN PRECIOS	La activa gestión de precios reduce en 25 p.b. el coste de los depósitos en 1T2013. El diferencial de nuevas operaciones de crédito augmenta 154 puntos
AUSTERIDAD COSTE	Renegociación de contratos con proveedores, procedimiento de compras con concurrencia, creación comité eficiencia para validar nuevo gasto/inversión

Magnitudes primer trimestre 2013

Avances en la privatización del banco para maximizar la devolución del apoyo público

21,2 M€ de beneficio atribuido

1.478 M€ de nueva financiación en los tres primeros meses

La eficiencia mejora **19 puntos** y los gastos se reducen un **31%**

11,73% de ratio de capital previsto tras la gestión de híbridos

9.980 M€ de activos líquidos disponibles

Avances tecnológicos

Las operaciones online superan por vez primera a transacciones en cajeros automáticos

80% de las operaciones habituales se realizan fuera de la oficina

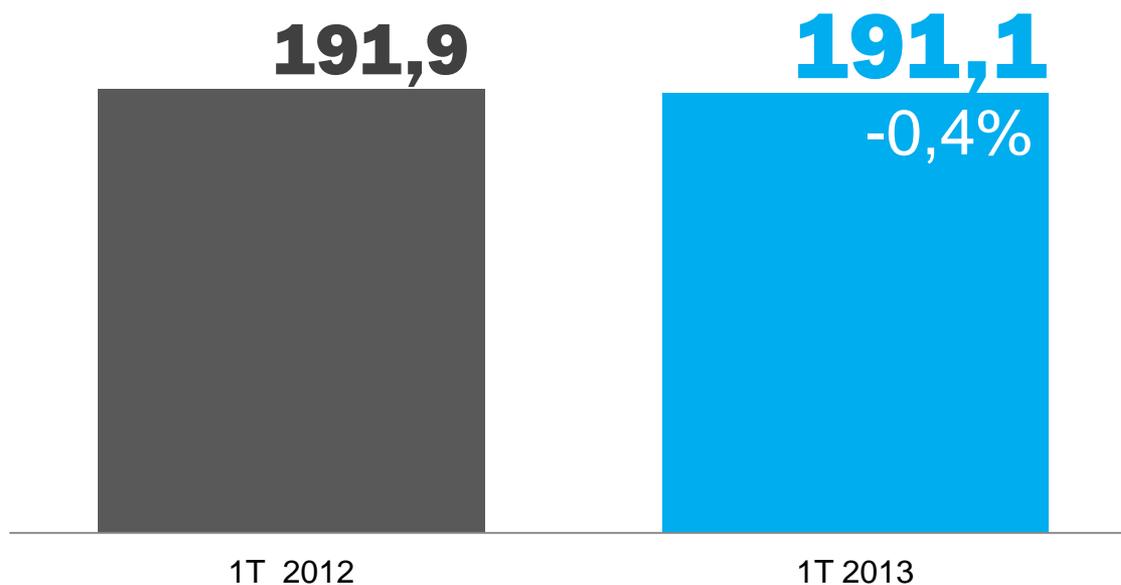
+14% crecen las operaciones realizadas con tarjetas de NCG

Se multiplican por **9** las operaciones por móvil: 6 millones en tres meses

+65% clientes utilizan el móvil para realizar operaciones con la entidad

Margen de intereses

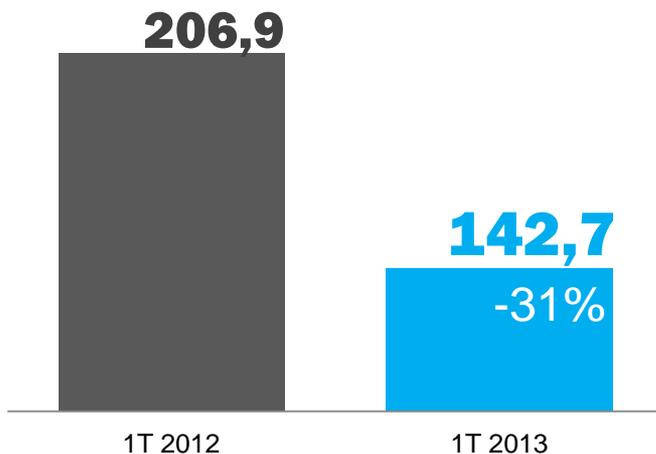
El margen de intermediación se mantiene tras reducir balance en un 12%



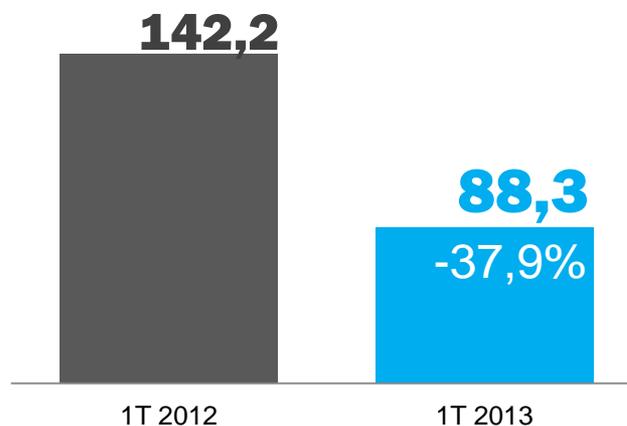
Los gastos de explotación se reducen un 31%

Bajan un 38% los gastos de personal

GASTOS DE EXPLOTACIÓN



GASTOS DE PERSONAL



-233 oficinas desde diciembre de 2011

-772 personas desde diciembre de 2011 (-145 empleados en el 1T2013)

-16% de coste salarial por empleado

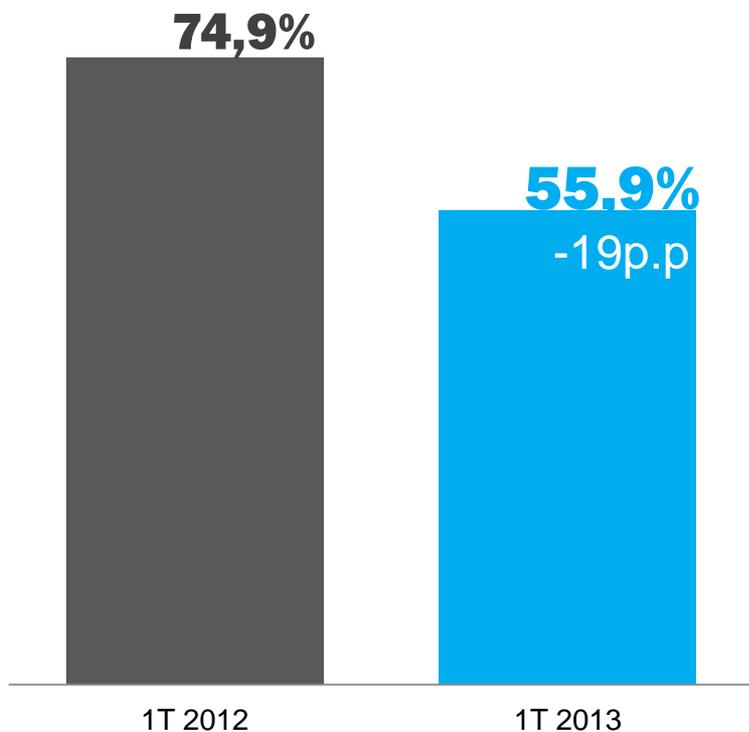
-36% de coste salarial medio de la alta dirección

-16% de gastos de representación y viajes

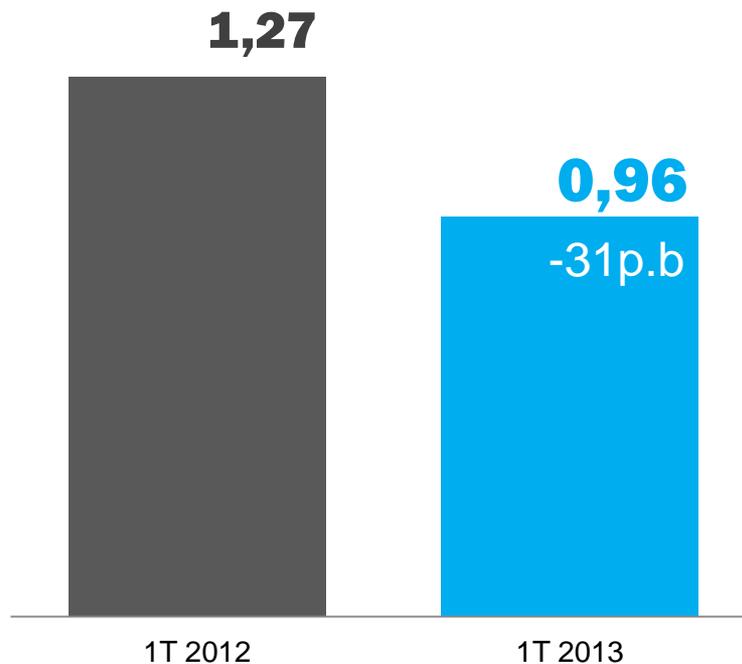
El ratio de eficiencia mejora y se sitúa por debajo del 56%

Los gastos de explotación sobre el total de activo se reducen en 31 puntos básicos

RATIO DE EFICIENCIA



GASTOS DE EXPLOTACIÓN/ATM

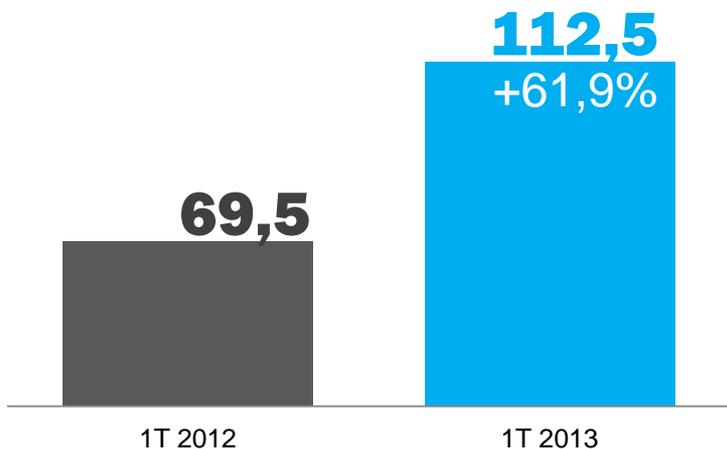


112 M€ de beneficio antes de provisiones

El 81% de los resultados se destina a saneamientos y provisiones, 23 puntos más que las entidades de referencia.

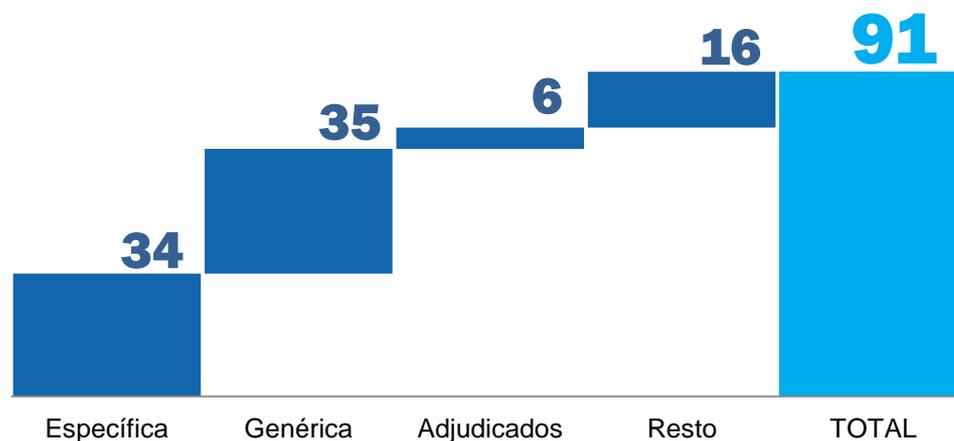
RESULTADO ANTES DE PROVISIONES

[millones de €]

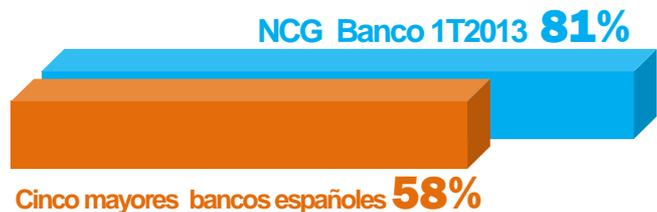


PROVISIONES/SANEAMIENTOS

[millones de €]



% RESULTADO A PROVISIONES



Cuenta consolidada de NCG Banco

	1T 2013	1T 2012	var
Ingresos financieros	406,5	497,0	(18,2%)
Costes financieros	215,3	305,1	(29,4%)
Margen de intereses	191,1	191,9	(0,4%)
Neto comisiones	46,6	54,9	(15,1%)
Margen básico	237,7	246,8	(3,7%)
Resultados puesta equivalencia	4,2	7,5	(43,6%)
Resultado operaciones financieras	20,9	26,4	(20,9%)
Resto neto	(7,7)	(4,4)	74,8%
Margen bruto	255,2	276,4	(7,7%)
Gastos de explotación	142,7	206,9	(31,0%)
Gastos de personal	88,3	142,2	(37,9%)
Resultados antes de provisiones	112,5	69,5	61,9%
Provisiones y otros neto	91,0	60,3	50,8%
Resultado antes de impuestos	21,5	9,2	134,7%
Resultado atribuido al grupo	21,2	8,5	148,7%

Datos en millones de euros

En 2012 se elimina el impacto de la consolidación del Banco Gallego para permitir una comparación homogénea

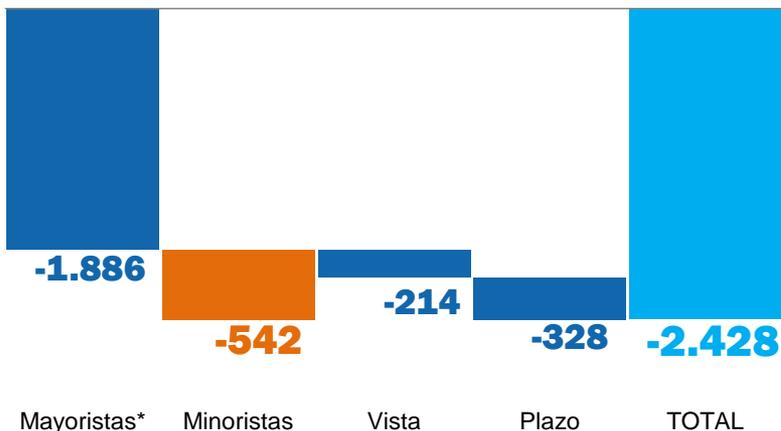
Los depósitos de clientes aumentan en marzo

Bajan los depósitos vinculados a la actividad mayorista, acorde con estrategia de reequilibrio de balance

Contención de reducción minorista, a pesar del cierre de 210 oficinas en el último año

VARIACIÓN DEPÓSITOS 1T 2013

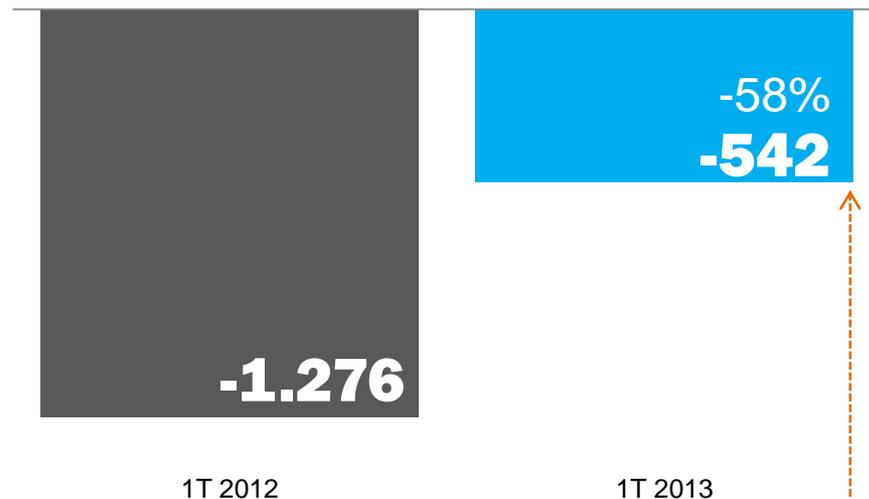
[millones de €]



*Depósitos mayoristas incluye cédulas singulares, cesión al Tesoro y operatoria con entidades de contrapartida

EVOLUCIÓN DEPÓSITOS MINORISTAS

[millones de €]



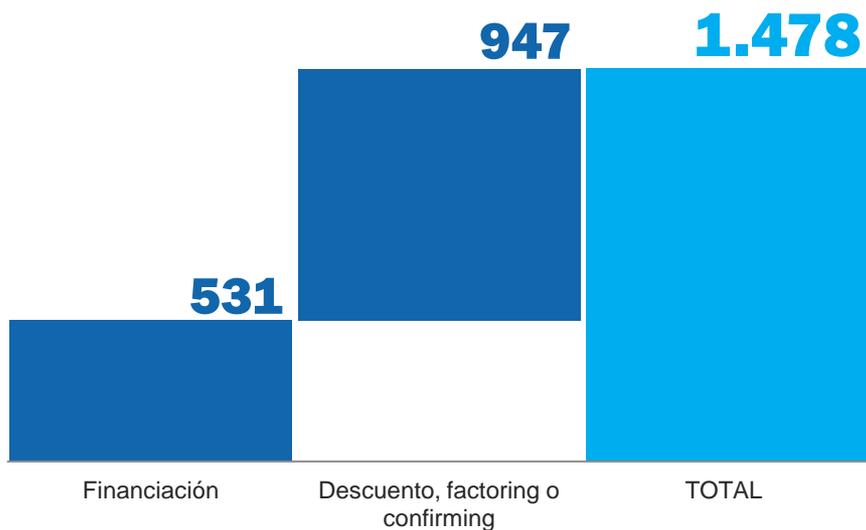
marzo 2013
+65M€

1.478 M€ de financiación concedida

El 93% del crédito se destina a financiar familias y empresas

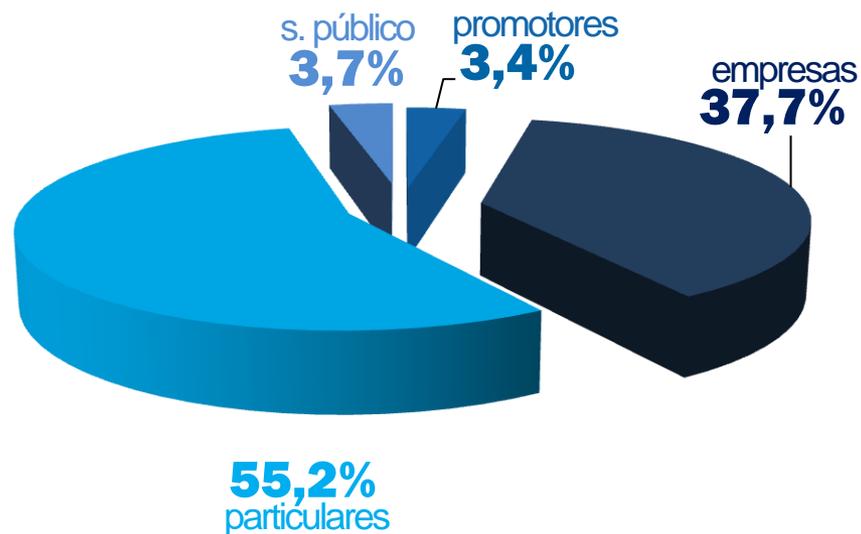
IMPORTE FORMALIZADO 1T 2013

[millones de €]



ESTRUCTURA DEL CRÉDITO A CLIENTES

[millones de €]

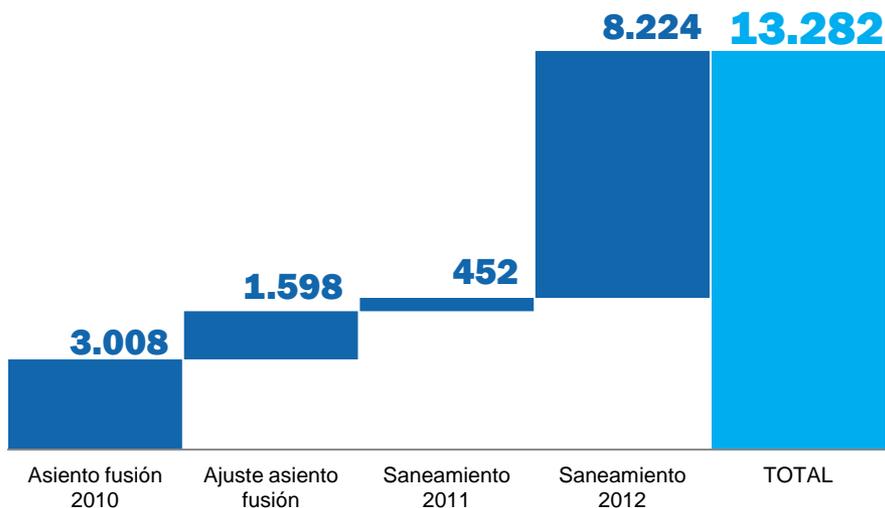


13.282 M€ de saneamientos en tres años

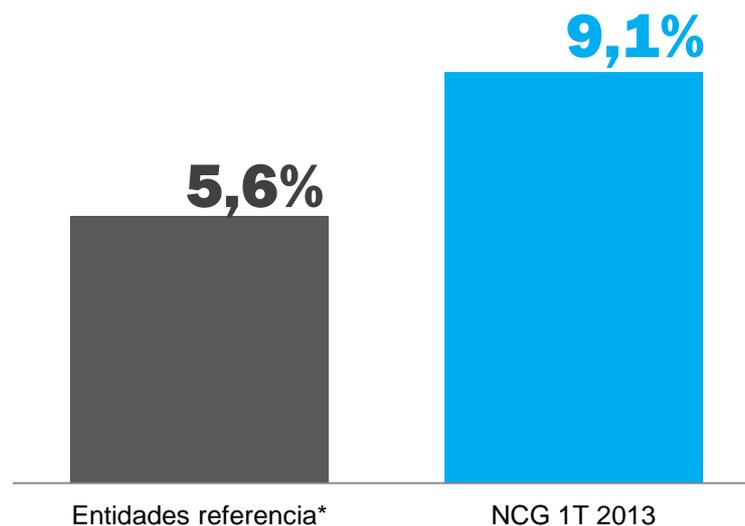
La cobertura del crédito es 3 puntos superior a las entidades de referencia

PROVISIONES Y SANEAMIENTOS

[millones de €]



COBERTURA DEL CRÉDITO BRUTO



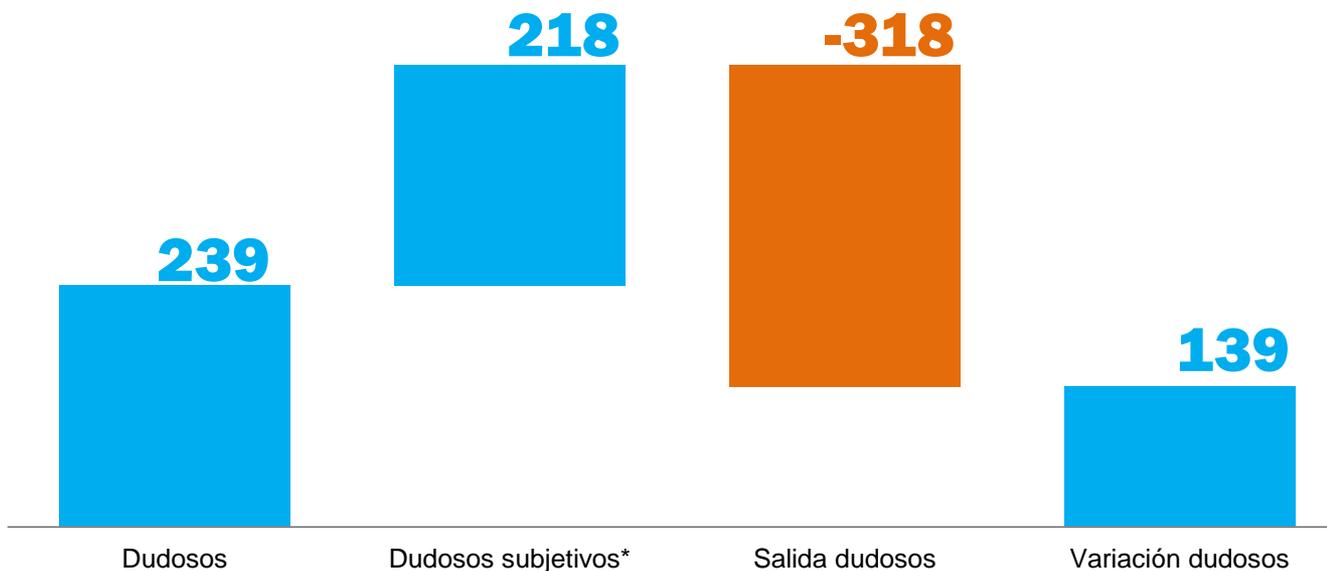
*Cinco mayores entidades por balance

218 M€ calificados como riesgo dudoso

Si solo se incluyen dudosos 1T2013, la variación de dudosos sería de -79 M€

VARIACIÓN CRÉDITOS DUDOSOS 1T 2013

[millones de €]



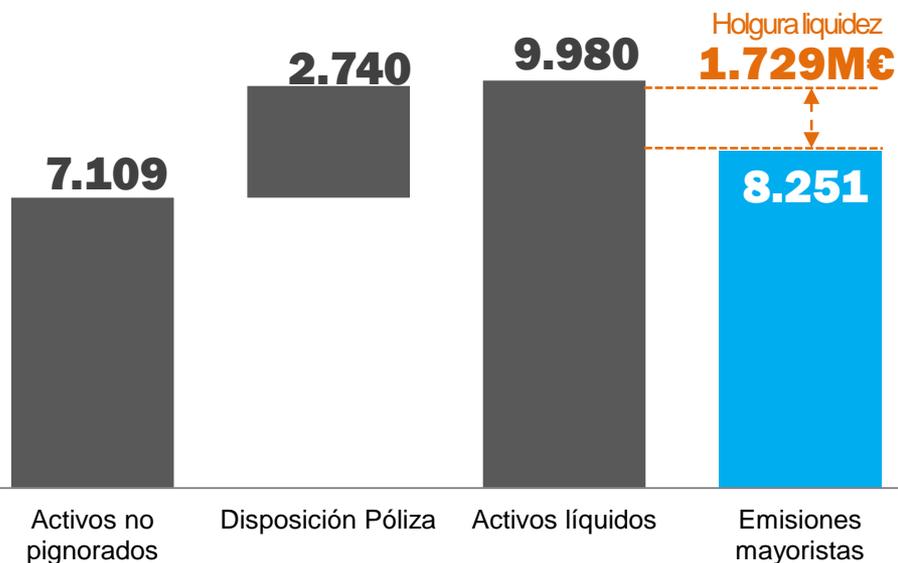
*Los créditos dudosos subjetivos recogen operaciones que todavía no entraron en mora en 1T 2013 como Pescanova, Copo, Caramelo, etc.

9.980 M€ de activos líquidos

Los activos líquidos disponibles superan en 1.729 millones de euros el volumen de emisiones mayoristas

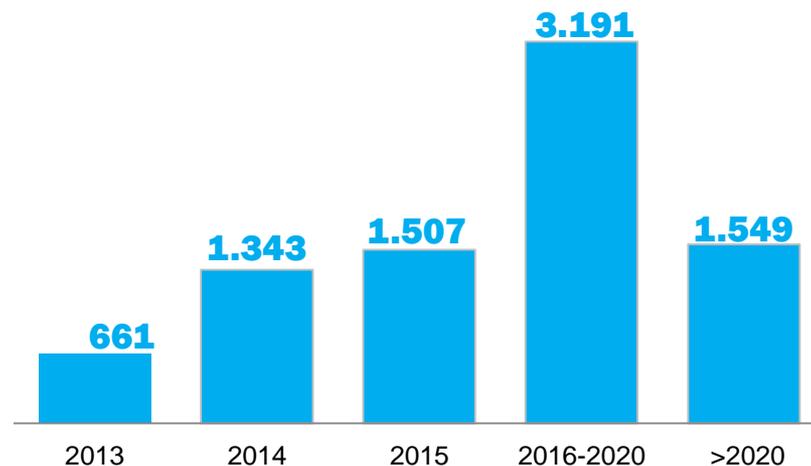
DISTRIBUCIÓN LIQUIDEZ

[millones de €]



VENCIMIENTOS EMISIONES MAYORISTAS

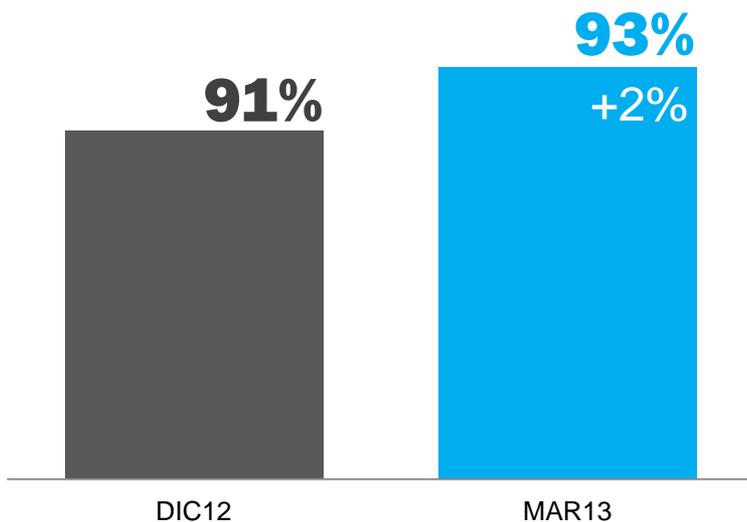
[millones de €]



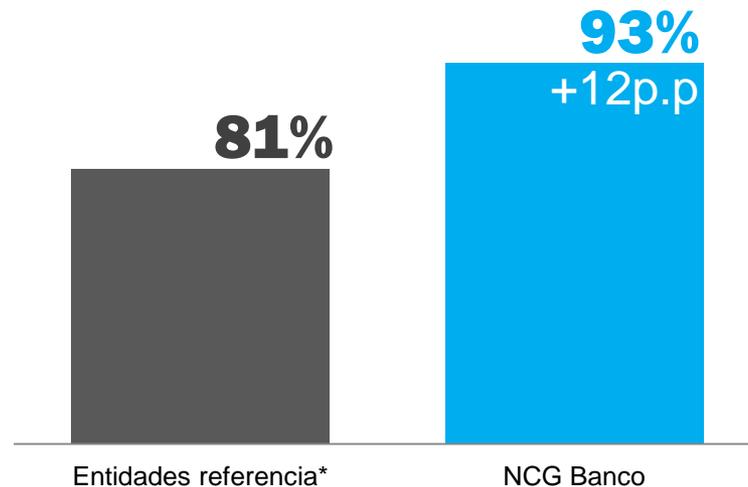
Los depósitos minoristas financian el 93% del crédito

Este porcentaje supone 12 puntos más que las entidades de referencia

DEPÓSITOS/CRÉDITO **MINORISTAS**



DEPÓSITOS/CRÉDITO **MINORISTAS**

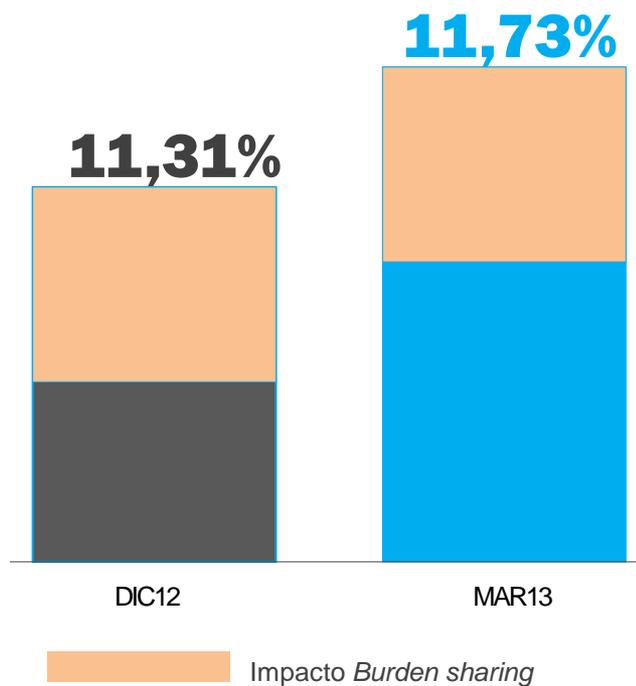


*Cinco mayores entidades por balance

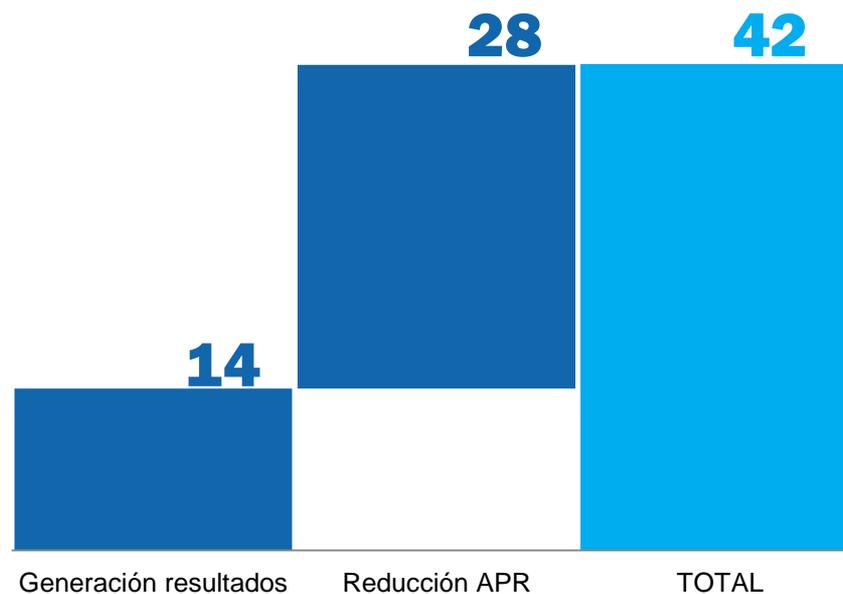
Solvencia: 11,73% de ratio de capital principal

En el trimestre se han generado 42 puntos básicos de capital principal

CAPITAL PRINCIPAL TRAS GESTIÓN HÍBRIDOS



GENERACIÓN DE CAPITAL EN 1T 2013 [puntos básicos]



Avances en la privatización

Para maximizar la devolución del apoyo público

EVO	En marcha el proceso de venta e interés previo de diferentes operadores financieros. <i>Split</i> estructural y ficha bancaria propia
UGAS	La plantilla más especializada y experimentada del mercado. Unidad pionera en procesos y estrategia. Inicia exploración de mercado para su privatización o externalización
Red	Procesos de venta de paquetes de oficinas a otras entidades financieras
Participadas	Ingresos de 213 millones por desinversión en 16 participadas en 15 meses

ADVERTENCIA LEGAL

Este documento ha sido elaborado por NCG Banco, S.A. y se presenta exclusivamente con la finalidad de informar. El presente documento no es ni constituye un folleto, ni supone una oferta o recomendación para realizar una inversión.

Tampoco constituye un compromiso de suscripción, ni una oferta de financiación, ni una oferta para comprar valores de NCG Banco S.A. ni para vender cualquier otro tipo de valores, incluido éstos. La información de este documento no tiene por objeto predecir resultados actuales o futuros y no se da ninguna garantía respecto de los mismos