



EL RESULTADO RECURRENTE DE BANCO PASTOR CRECE UN 18,7% SIN PLUSVALÍAS DE FENOSA

- Gana 45 millones en el primer trimestre de 2009.
- Materializará 400 millones de plusvalías latentes en el segundo trimestre y las destinará a reforzar provisiones.
- El ratio de solvencia (TIER 1) alcanza el 8,1%, el de eficiencia el 36,3% y el de liquidez el 72,2%.

A Coruña, 30 de abril de 2009.- "El margen bruto positivo, la contención de costes y un resultado de la actividad de explotación recurrente creciendo al 18,7%, son los valores que demuestran la gestión integral de Banco Pastor en el primer trimestre de un año que se recordará como el "*Annus Horribilis*" para la economía mundial" afirmó José María Arias, presidente de Banco Pastor.

Banco Pastor obtuvo un beneficio atribuido en el primer trimestre de 45,1 millones de euros, frente a los 141,1 del año anterior, debido a la ausencia de plusvalías de Fenosa.

De haberse contabilizado los 200 millones de plusvalías de Fenosa obtenidas tras la reciente venta del 1,8% de Fenosa a raíz de la OPA de Gas Natural, no sólo no hubiese caído el resultado un 68%, sino que habría crecido un 31%, incluso con el efecto de las provisiones.

José María Arias, presidente de Banco Pastor, señaló que "estas plusvalías, ya materializadas en abril, se llevarán a provisiones en el segundo trimestre del año, al igual que ya se hizo en el mismo periodo del ejercicio anterior, como medida para cubrirse ante los efectos del crecimiento de la mora" y añadió que "el Pastor habrá acumulado, entre abril y mayo, alrededor de 400 millones de euros en plusvalías, 200 de ellos de las antes mencionadas de Fenosa y otros tantos procedentes de varias operaciones, como la compra de deuda subordinada, la venta de inmuebles, el acuerdo de seguros, etc.



Insisto, todo se destinará íntegramente a provisiones genéricas para atajar la morosidad y situar la tasa de cobertura en los niveles que tenía en 2007, justo antes de comenzar la crisis”.

Si en épocas de bonanza y de fuerte crecimiento Banco Pastor había apostado por un desarrollo organizacional basado en la continua mejora de la productividad y eficiencia, con más motivo, en épocas de crisis como la actual, se ha decidido redoblar los esfuerzos en la gestión proactiva de los costes estructurales, con el objetivo de seguir siendo una de las entidades más eficientes del sector. Los frutos de tales esfuerzos no se han hecho esperar. Así, los gastos generales de administración se ven reducidos en un 1,3% respecto a los contabilizados en marzo de 2008 y, de esta manera, el ratio de eficiencia (cuanto menor, mejor) se redujo a un 36,31%, 103 puntos básicos menos que el recurrente de un año antes.

Jorge Gost, Consejero Delegado de Banco Pastor, señaló que “teniendo en cuenta el agravamiento y profundidad alcanzada por la crisis económica desde finales de 2007, no podemos por menos que sentirnos satisfechos con los logros alcanzados. Por un lado hemos mejorado la solvencia y la liquidez, dos variables estratégicas especialmente relevantes en un entorno económico como el que estamos viviendo. Por otro lado, la intensa acción comercial ha permitido, entre otros aspectos, que los depósitos de la clientela crezcan, y muy significativamente los depósitos de clientes a plazo, aquellos que más muestran la confianza de nuestros clientes en la entidad, que lo hacen a una tasa del 13,5%”.

RATIOS DE CAPITAL

Efectivamente, el Ratio BIS se situó en un 10,8%, el Core Capital en el 6,9% y el TIER1 en el 8,1%, muy por encima de los mínimos regulatorios exigidos y mejorando ampliamente los alcanzados al cierre del ejercicio anterior, 10,6%, 6,3% y 7,5%, respectivamente. La reciente emisión de 250 millones de euros en acciones preferentes, todavía no reflejada en estos ratios, al haberse cerrado en los primeros días de este mes de abril, va en línea con la estrategia de Banco Pastor de reforzamiento de esta variable.

**Cuenta de Resultados Consolidada (Circular 6/2008)**

Cifras en miles de €	Mar.09	Mar.08	Variación	
			Absoluta	%
=MARGEN DE INTERESES	136.348	135.679	669	0,5%
(+) Rendimiento de instrumentos de capital	1.251	8.439	(7.188)	-85,2%
(+/-) Resultado enti. valoradas mét. participación	768	1.175	(407)	-34,6%
(+) Comisiones netas	41.482	41.325	157	0,4%
(+/-) Resultado por operaciones financieras+Dif.cambio (neto)	23.846	133.815	(109.969)	N/A
(+/-) Otros productos/cargas de explotación	14.569	4.843	9.726	N/A
=MARGEN BRUTO	218.264	325.276	(107.012)	(32,9)%
(-) Gastos de administración	80.668	81.724	(1.056)	-1,3%
(-) Gastos de personal	59.904	60.653	(749)	-1,2%
(-) Otros gastos generales de administración	20.764	21.071	(307)	-1,5%
(-) Amortización	8.077	7.710	367	4,8%
=MARGEN DE EXPLOTACION (Circular 4/2004)	129.519	235.842	(106.323)	(45,1)%
(+/-) Dotaciones a provisiones (neto)	(3.848)	2.626	(6.474)	N/A
(+/-) Pérdidas por deterioro de activos financieros	31.552	35.696	(4.144)	-11,6%
= RDO ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	101.815	197.520	(95.705)	(48,5)%
(+/-) Pérdidas por deterioro del resto de activos	600	(26)	626	N/A
(+/-) Neto Otros Resultados	(34.194)	(812)	(33.382)	N/A
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	67.021	196.734	(129.713)	(65,9)%
(+/-) Impuesto sobre beneficios	22.189	54.480	(32.291)	-59,3%
= RDO. CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	44.832	142.254	(97.422)	(68,5)%
= RESULTADO ATRIBUIDO ENTIDAD DOMINANTE	45.106	141.060	(95.955)	(68,0)%
b) Resultado atribuido a intereses minoritarios	(274)	1.194	(1.467)	N/A
<i>Promemoria: excluidos 111,8 millones de euros obtenidos por la venta, en enero 2008, del 1,14% de U.Fen</i>				
MARGEN BRUTO	218.264	213.514	4.750	2,2%
MARGEN DE EXPLOTACION (Circular 4/2004)	129.519	124.080	5.439	4,4%
RDO ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	101.815	85.758	16.057	18,7%

Por su parte, el ratio de liquidez, que mide la cobertura de los créditos y préstamos por parte de los depósitos de clientes, se elevó al final de este primer trimestre del año a un 72,2%, 255 puntos básicos por encima de la alcanzada a finales de 2008 y, también, 59 puntos básicos mejor que la de un año antes. Gost agregó que "es importante volver a señalar, al respecto de la liquidez, y como muestra de la previsión de Banco Pastor, que en todo 2009 no tenemos ningún vencimiento de deuda institucional y, además, la que vence en 2010, ya la tenemos cubierta".

Ahondando en la liquidez, los depósitos de clientes crecen en 83 millones de euros en cifras absolutas, hasta totalizar 14.364 millones de euros, a pesar de la caída de los saldos de las cuentas con las Administraciones Públicas, los



cuales, respecto al 31 de marzo del pasado ejercicio, se ven disminuidos en 394 millones de euros.

La principal captación del ahorro por parte de Banco Pastor viene de la mano de sus clientes, los cuales, una vez más, depositan mayoritariamente sus fondos en Banco Pastor en imposiciones a plazo. En Banco Pastor, esta modalidad de depósitos alcanza un importe de 9.229 millones de euros, es decir, casi el 65% del total de los depósitos, tras haber crecido en un año 1.099 millones de euros, a una tasa del 13,5%.

Por el lado de los créditos, Banco Pastor ha crecido un 2,2% en créditos con garantía real y decrecido un 13,7% en aquellos que no cuentan con garantía real. Entre sus campañas de apoyo a PYMES y particulares, y siguiendo siempre una política de fidelización, la entidad ha lanzado una línea de créditos a Pymes pre-concedidos por valor de 1.000 millones, se ha situado como la entidad número 12 de España en concesión de créditos ICO y ha lanzado una línea de créditos para hipotecarios por valor de 2.000 millones, además de una nueva campaña de captación de hipotecas al Euribor + 0,49%, sin comisiones y sin tipo de interés mínimo ("suelo").

Al respecto de la morosidad, el consejero delegado de Banco Pastor afirmó que "la tasa de morosidad de la entidad ha mejorado respecto a las previsiones que teníamos al cierre del ejercicio pasado. Así, en este trimestre, el ritmo de entradas en mora se ha ralentizado con respecto a los últimos trimestres del año anterior, situándose en la media del sector a febrero, con un 4,1%".

CUENTA RESULTADOS

En cuanto a las principales magnitudes de la cuenta de resultados, el margen de intereses se eleva a 136,3 millones, incrementando así en un 0,5% el de un año antes, apoyado en una significativa mejora de los spreads (21 puntos básicos el de clientes) y, lo que es también un aspecto muy destacable, rompiendo la tendencia general decreciente del sector, que se venía observando en los dos últimos trimestres del pasado ejercicio. En concreto,



respecto al cuarto y último trimestre de 2008, en donde este margen totalizó 121,3 millones de euros, se consigue un avance de 15,0 millones de euros.

Con esto, el margen de explotación se ve incrementado en 5,4 millones de euros, un 4,4% en términos relativos. En términos homogéneos, es decir, sin incluir las plusvalías de Fenosa en los resultados del año 2008 y deducidas las dotaciones a provisiones por riesgos contingentes y las pérdidas por deterioro de las inversiones crediticias, se obtiene un resultado de la actividad de explotación cifrado en 101,8 millones de euros, lo que supone un incremento en tasa interanual del 18,7%.