

Resultados 2T14

Sube el margen, baja la mora (II)



Presentación a medios de comunicación

Barcelona, 24 de julio de 2014

-
1. Claves del trimestre

 2. Análisis de los resultados

 3. Negocio y liquidez

 4. Capital y gestión de riesgo

 5. Gestión de activos inmobiliarios

Claves del trimestre

-
- ✓ El margen de intereses sigue mejorando y el coste de financiación continúa la senda descendente.
-
- ✓ Por segundo trimestre consecutivo cae la tasa de mora y se reduce el *stock* de morosos y los activos problemáticos.
-
- ✓ Se reactiva la demanda de crédito con crecimiento neto en este trimestre, principalmente en el segmento de las empresas.
-
- ✓ Las comisiones netas muestran una mejora significativa, fruto de la buena evolución de los recursos fuera de balance y los servicios bancarios.
-
- ✓ Los resultados no recurrentes por operaciones financieras se destinan a mayores provisiones, optando por la prudencia pese a la recuperación económica.
-
- ✓ Solvia consolida su liderazgo en el mercado y continúa el fuerte ritmo de venta de inmuebles con repunte de precios.
-

Análisis de los resultados

Cuenta de resultados



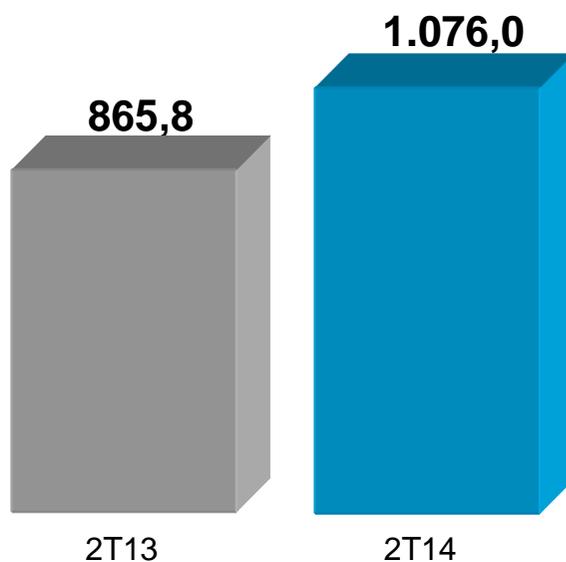
Cifras en millones de euros	2T13	2T14	2T13 vs. 2T14
Margen de intereses	865,8	1.076,0	24,3%
Método participación y dividendos	3,4	8,5	153,3%
Comisiones	356,6	414,5	16,2%
ROF y diferencias de cambio	1.046,3	1.171,2	11,9%
Otros resultados de explotación	-74,9	-72,1	-3,7%
Margen bruto	2.197,2	2.598,1	18,2%
Gastos de personal	-524,9	-609,7	16,2%
Gastos de administración	-285,2	-293,4	2,9%
Amortización	-105,5	-135,9	28,9%
Margen antes de dotaciones	1.281,6	1.559,0	21,6%
Total provisiones y deterioros	-1.073,3	-1.415,3	31,9%
Plusvalías por venta de activos corrientes	-6,2	82,1	--
Beneficio antes de impuestos	202,2	225,8	11,7%
Impuestos y otros	-78,8	-58,1	-26,3%
Beneficio atribuido al grupo	123,4	167,7	35,9%

Nota: 2014 incluye BMN-Penedès, Lloyds España y Banco Gallego, y 2013 incluye un mes de BMN-Penedès

El margen de intereses sigue incrementándose...

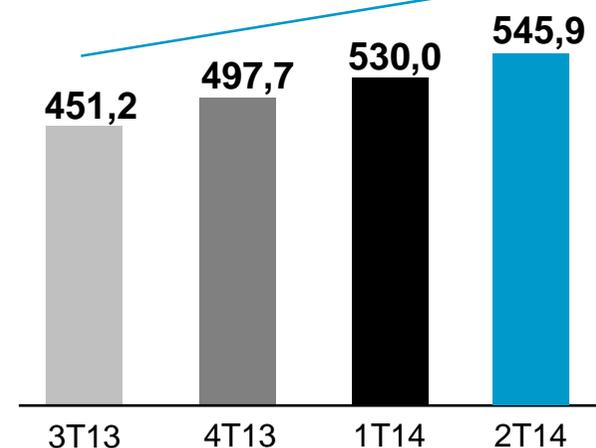
Margen de intereses

En millones de euros



+24,3%

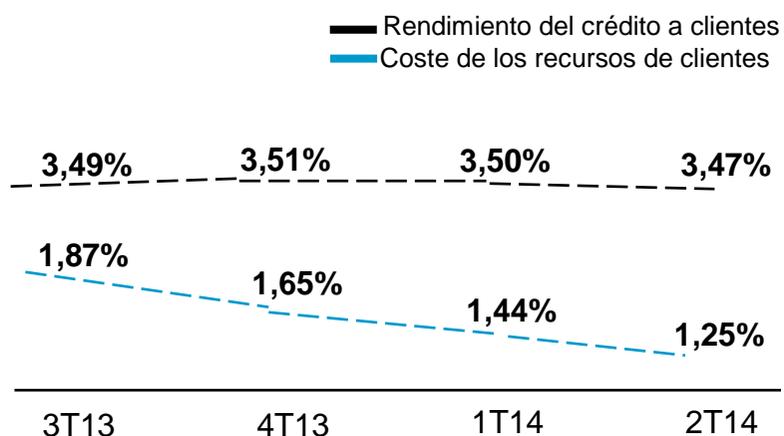
Cuatro trimestres creciendo*



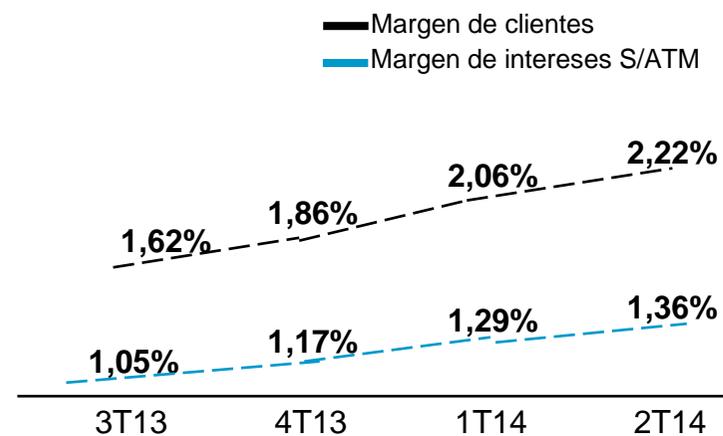
*Excluyendo BMN-Penedès, Lloyds España y Banco Gallego, el incremento del margen de intereses en el primer semestre del año a perímetro constante sería del 17,9%

...por la gestión activa de los precios

Rendimiento del crédito y coste de los recursos de clientes



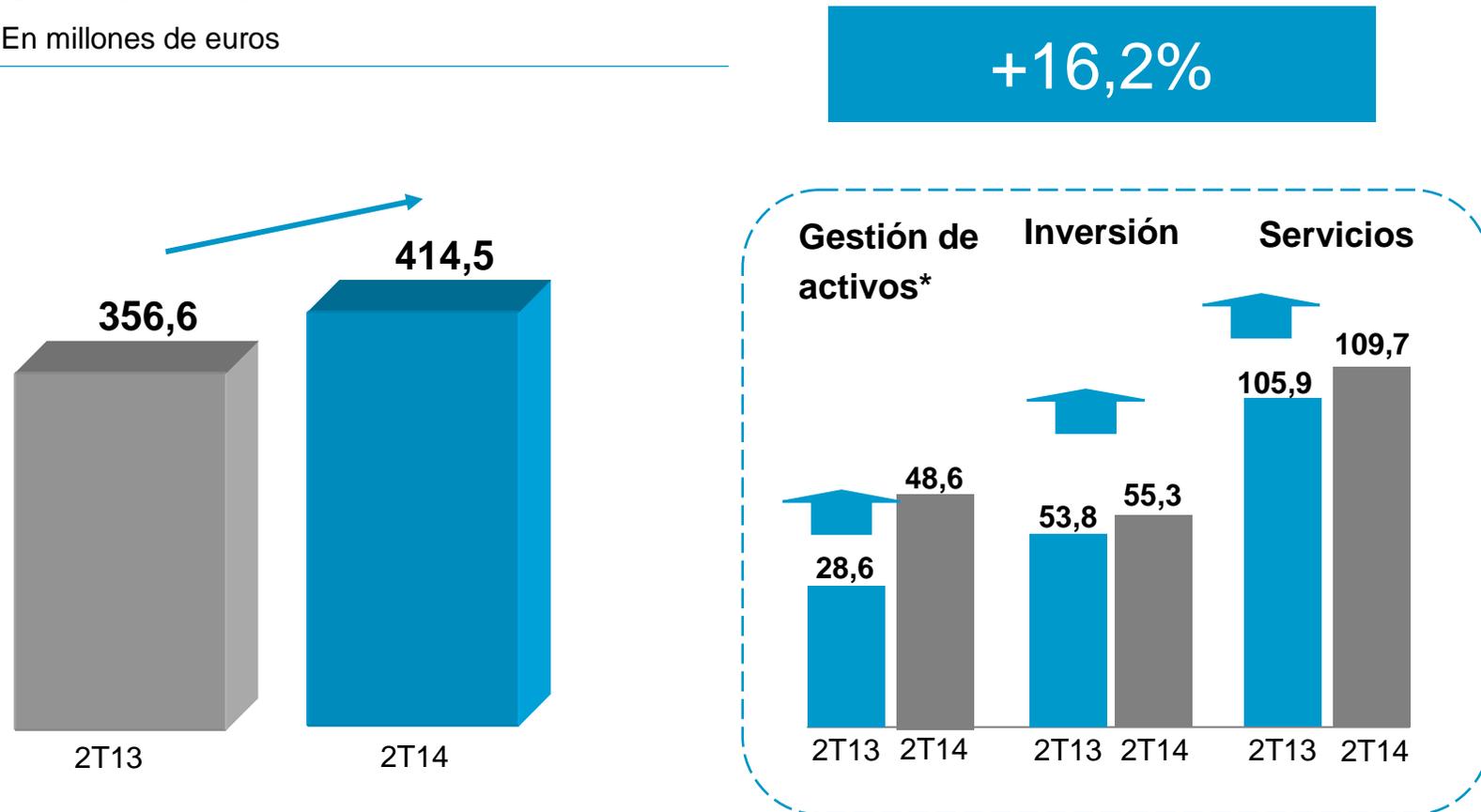
Evolución de los márgenes



Buena evolución de las comisiones

Comisiones

En millones de euros



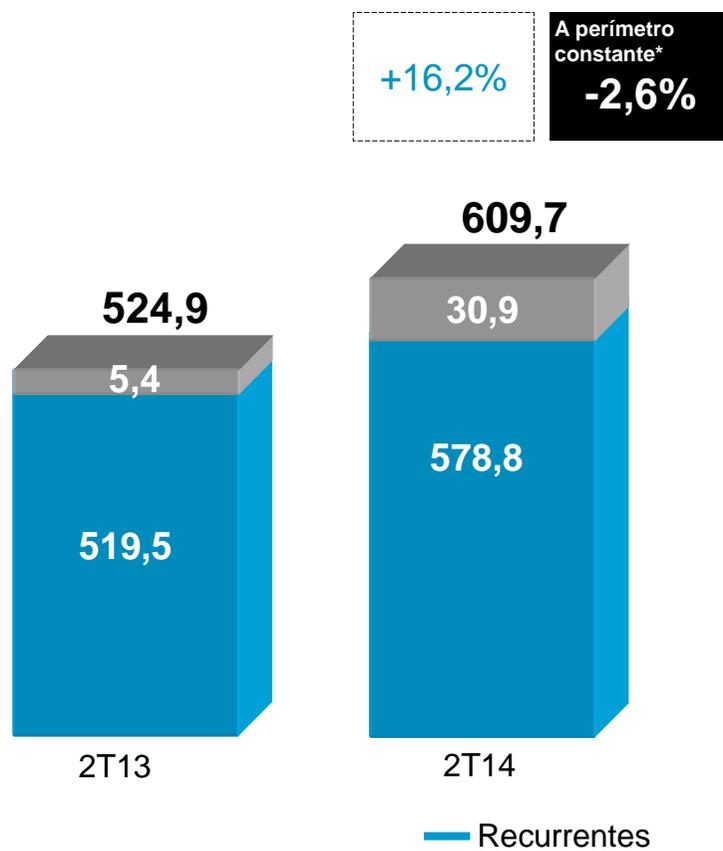
*Incluye comisiones de fondos de inversión y comercialización de fondos de pensiones y seguros

A périmetro constante, excluyendo BMN-Penedès, Lloyds España y Banco Gallego, el incremento es del 8,3 % interanual

Disminución de los costes a perímetro constante

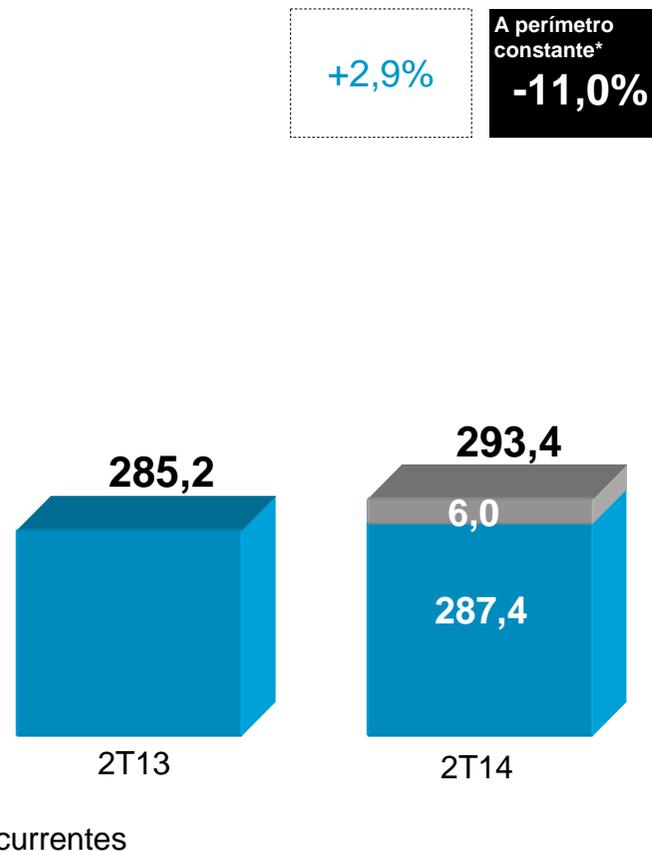
Gastos de personal

En millones de euros



Gastos administrativos

En millones de euros

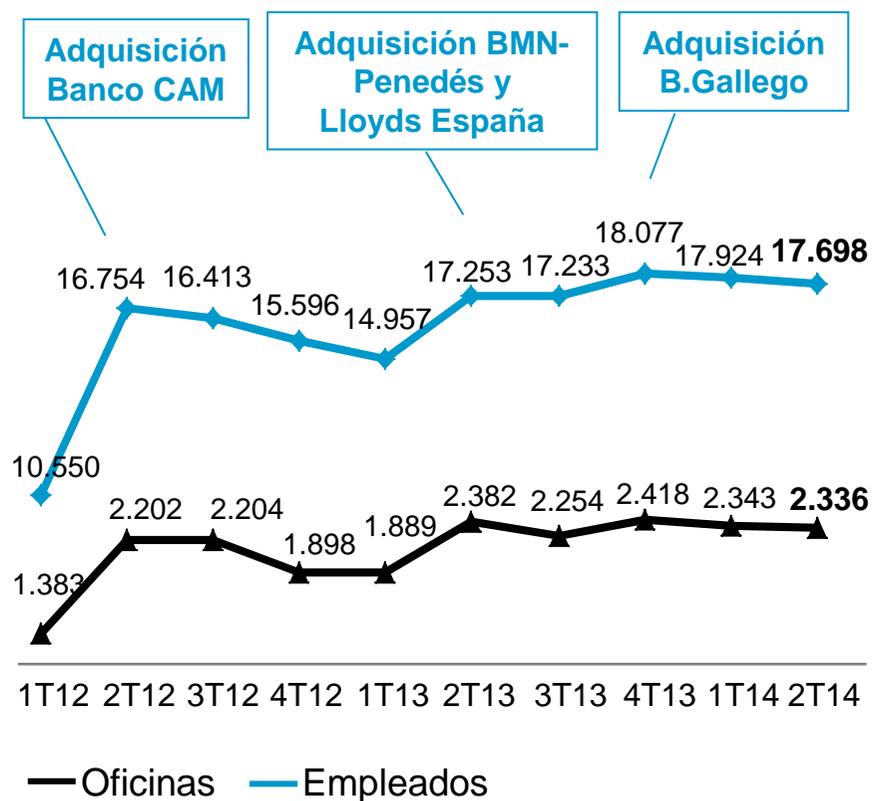


* Incluye BMN-Penedès, Lloyds y Banco Gallego en 2013 y excluye no recurrentes.

Sigue la mejora de la ratio de eficiencia

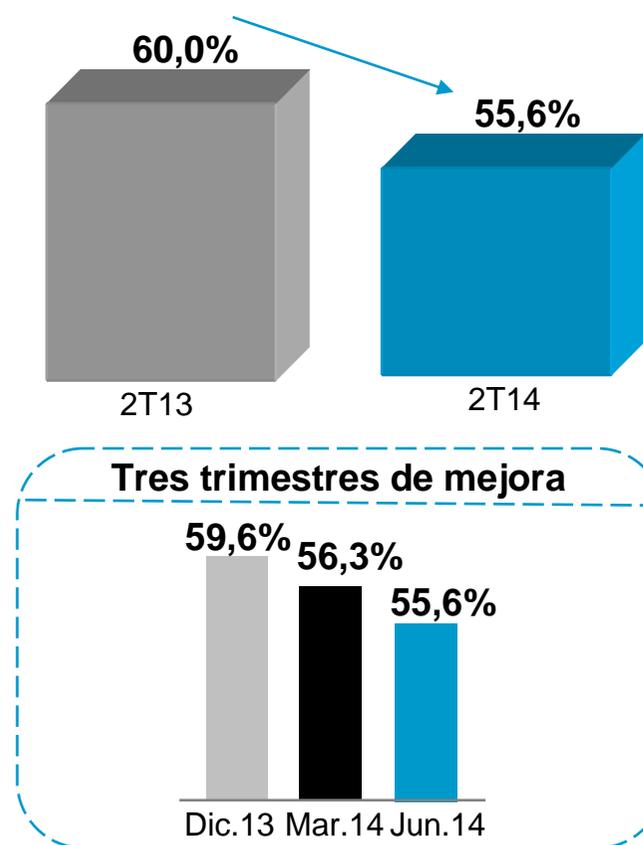
Evolución empleados y oficinas

En número



Evolución ratio de eficiencia*

En porcentaje



* Para el cálculo de la ratio de eficiencia se ajusta el margen bruto considerando únicamente los ROF y diferencias de cambio recurrentes. Se ha elaborado la serie histórica de acuerdo con este criterio.

Negocio y liquidez

Crecen los recursos...

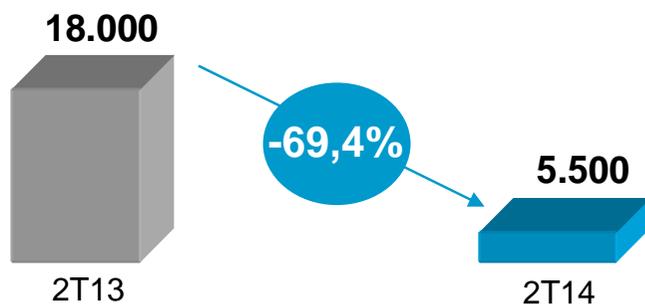
Evolución de los recursos

En millones de euros

	2T13	2T14	Var.
Recursos de clientes en balance	92.951	95.043	2,3%
Otros recursos de balance a plazo*	58.408	55.625	-4,8%
Cuentas a la vista	34.543	39.418	14,1%
Recursos fuera de balance	22.090	28.597	29,5%
Fondos de inversión	9.693	13.705	41,4%
Fondos de pensiones	3.716	4.375	17,7%
Seguros comercializados	7.289	7.916	8,6%
Total recursos gestionados	144.537	153.188	6,0%

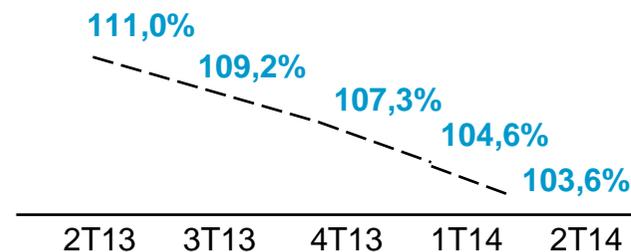
Posición BCE

En millones de euros



Ratio LTD

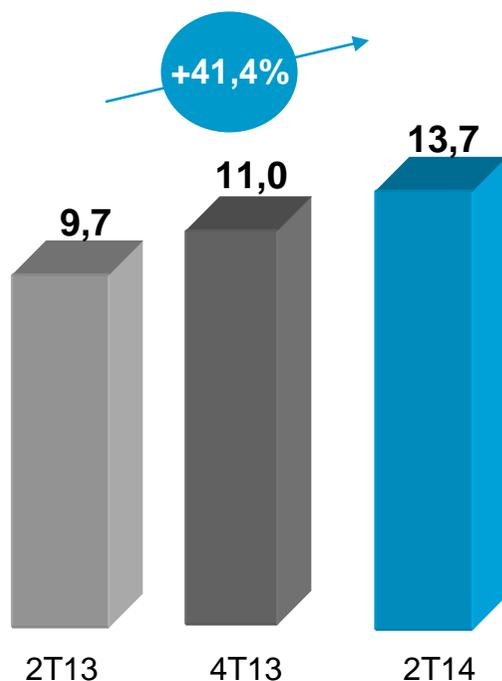
En porcentaje



* Otros recursos a plazo incluye depósitos a plazo y otros pasivos colocados por la red comercial. Excluye repos.

... con el foco en la captación de recursos fuera del balance...

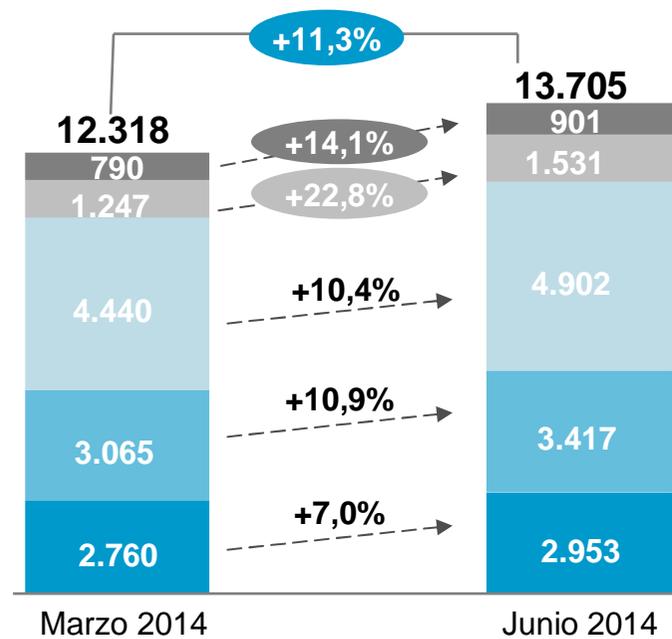
Fuerte crecimiento de los fondos de inversión (En miles de millones de euros)



Canalización a productos con mayor aportación al margen

Composición de los fondos de inversión

En millones de euros



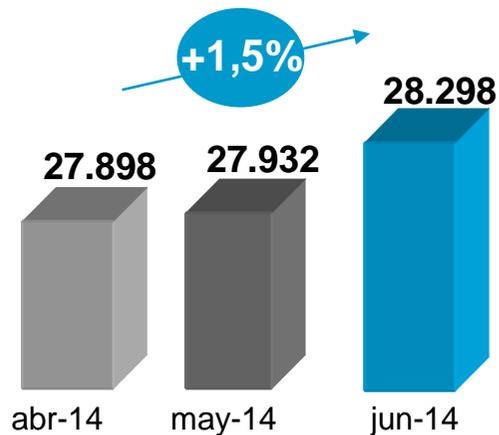
- Renta Fija
- Garantizados RF y RV
- SICAV, Gestoras Externas y Otros
- Renta Variable
- Mixto

... mientras se recupera la inversión

La inversión bruta a clientes suma 122.838 millones de euros

Aumento del crédito neto a las empresas

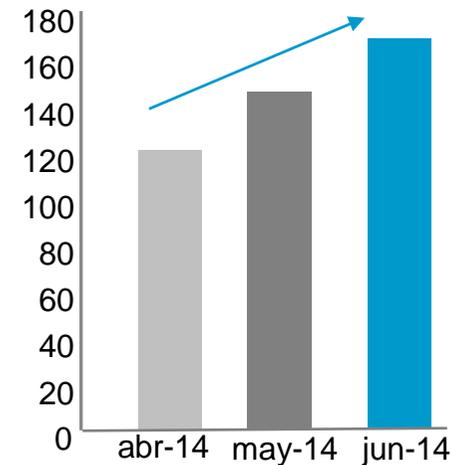
(En millones de euros)



En junio el crédito crece en 366 millones de euros

Incremento en producción mensual de hipotecas

(En millones de euros)



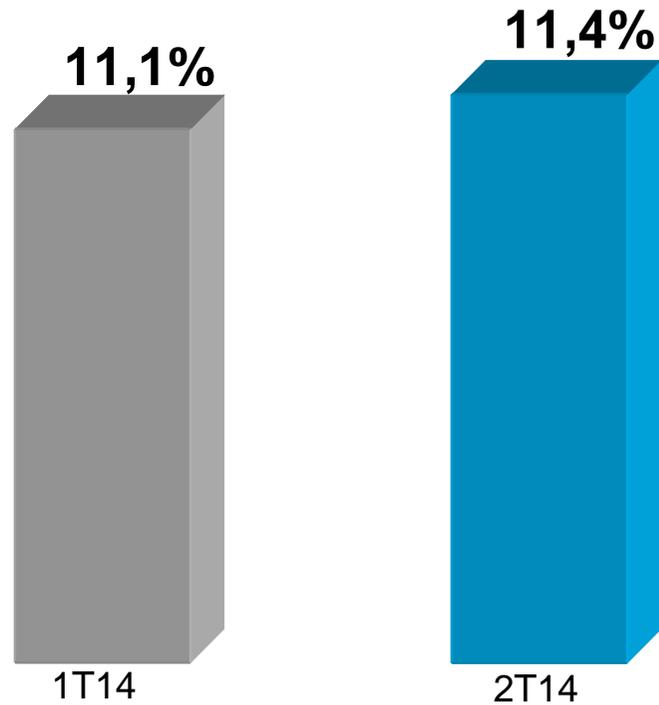
En un año, crecen un 54% en número y un 61%, en volumen

Capital y gestión de riesgo

Un elevado nivel de capital

Ratios de capital. Core capital Basilea III *phase-in*

En porcentaje

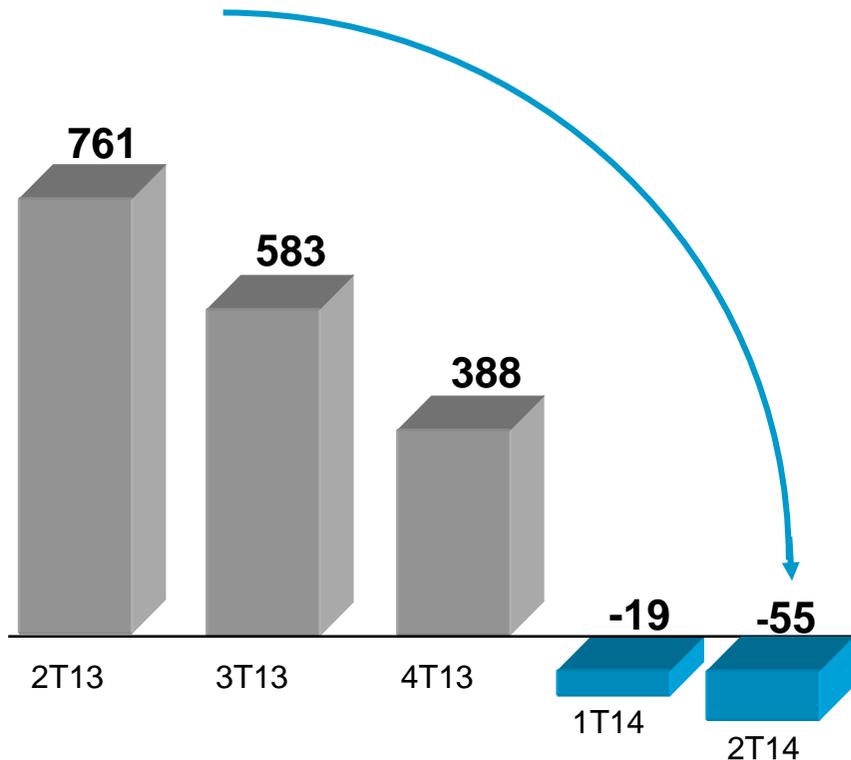


Nota: De acuerdo con la modificación prevista en la circular 2/2014

El saldo de dudosos sigue descendiendo...

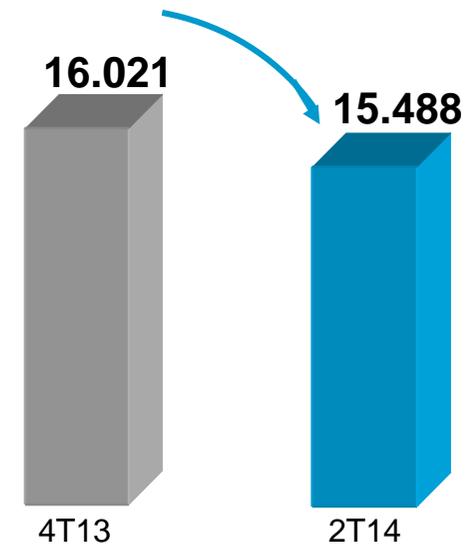
Entrada ordinaria neta + inmuebles

Grupo BS ex-EPA. En millones de euros



Evolución total dudosos ex-EPA

En millones de euros

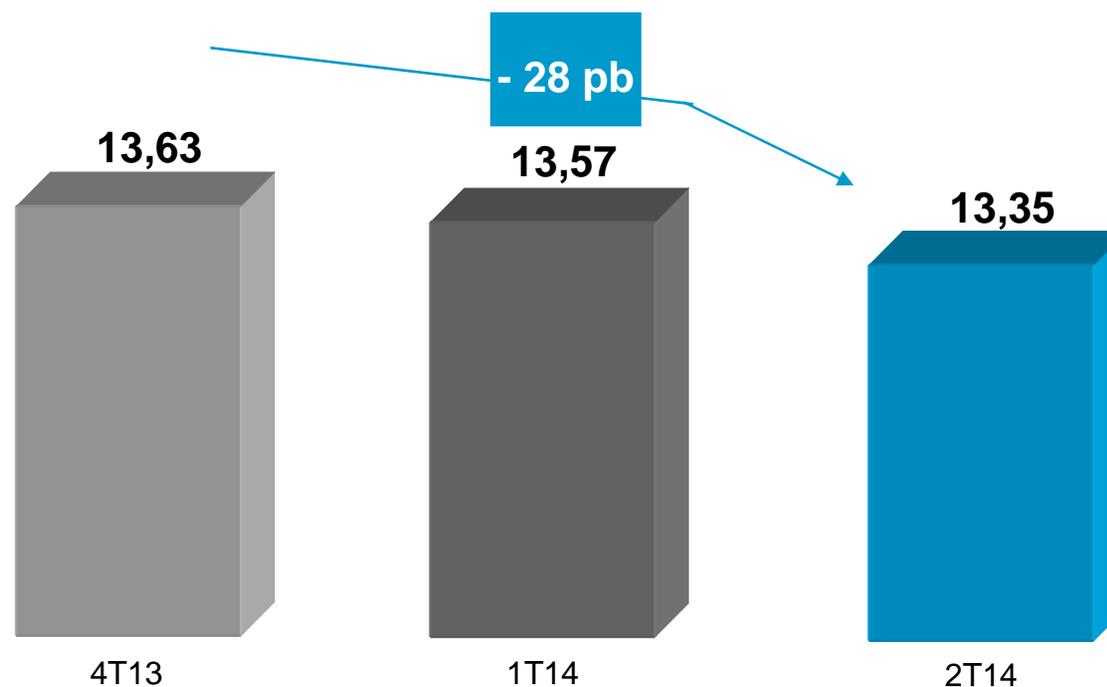


El saldo de dudosos ex-EPA disminuye en 533 millones de euros en los primeros seis meses de 2014

... y por segundo trimestre consecutivo baja la mora...

Tasa de morosidad

En porcentaje. Grupo BS ex-EPA



La previsión es que siga la tendencia en los próximos trimestres

Nota: La ratio de morosidad está calculada sobre la exposición total de crédito dispuesto en balance y riesgos contingentes.

...manteniendo un alto nivel de cobertura

Cobertura sobre inmuebles y el total de inversión crediticia

2T14	Grupo BS ex-EPA	EPA	Total	
Crédito inmobiliario	37,0%	48,9%	42,3%	
Resto de créditos	5,6%	20,2%	6,4%	
Total cobertura	9,7%	39,5%	13,8%	Con uno de los niveles de cobertura más altos del sistema

Gestión de activos inmobiliarios

Principales puntos en la gestión de activos inmobiliarios

Sobre resultados Solvia

- ✓ El volumen de ventas se incrementa un 7% con respecto al mismo periodo de 2013
- ✓ Se reduce el nivel de descuentos

Sobre iniciativas comerciales

- ✓ Lanzamiento de alquileres orientados al mercado minorista
- ✓ Solvia Innova inicia la construcción de viviendas modulares



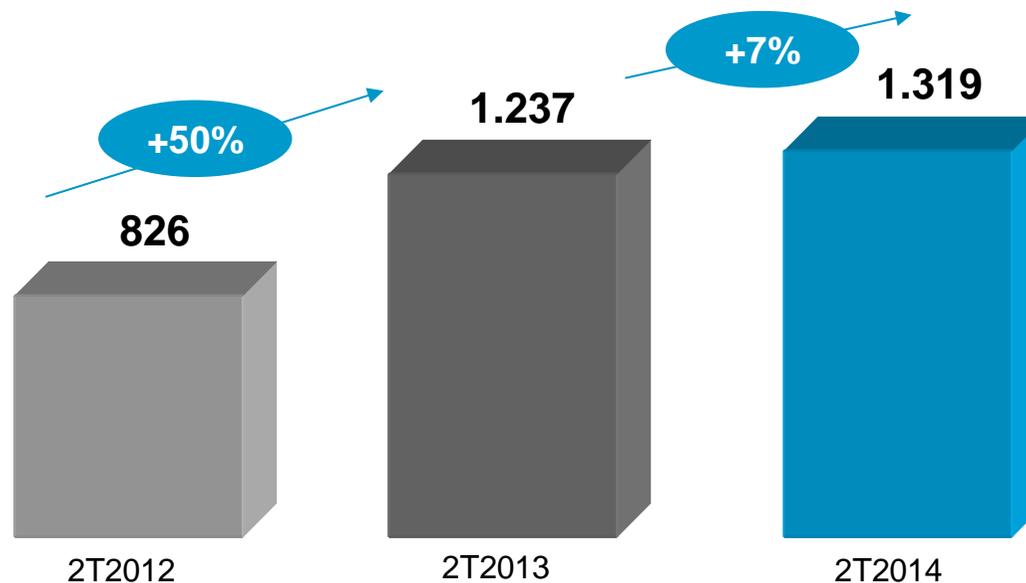
Sobre el mercado inmobiliario

- ✓ Menor número de inmuebles con precios inferiores a 100.000 euros.
- ✓ Aumento de compras con financiación
- ✓ Incremento de precios en algunas promociones

Sobre resultados Solvia: continúa la positiva tendencia comercial

Valor de las transacciones

Millones de euros



En los primeros seis meses, Solvia ha mejorado la cifra de ventas y hoy cuenta con una cuota de mercado del 12%

Sobre iniciativas comerciales: liderazgo y reconocimiento

La notoriedad de Solvia sigue creciendo entre los compradores

Una de las plataformas de venta más importantes de España

Negocio Inmobiliario

Comercialización y *servicing*

Transformación
(desarrollo de suelo y promoción)

Asset Management

Ventas a inversores

Gestión patrimonial

- ✓ Introduciendo alquileres en comercialización minorista
- ✓ Realizando *servicing* a terceros
- ✓ Venta mayorista y minorista

Influyendo en el futuro modelo inmobiliario del país

Observatorio sobre la vivienda Solvia Innova

- ✓ Primer estudio de tendencias sobre el futuro de la vivienda en España
- ✓ Creación del premio de arquitectura 'Bienvenido a casa'
- ✓ Inicio de la construcción de viviendas modulares

Sobre el mercado inmobiliario: constatación de señales de cambio

✓ Repunte en el número de transacciones en lo que va del presente año

✓ Subidas de precios en Madrid, Cantabria, País Vasco e Islas Baleares

✓ Mejora de las expectativas de los precios por parte de los clientes particulares

✓ Incremento de la rentabilidad de los inmuebles en alquiler

Evolución de precios de la vivienda en los últimos años

