

BBK obtuvo en 2010 un beneficio de 257,8 millones de euros

- **Este beneficio se consigue gracias a una intensa actividad comercial y a pesar de dotar más de 100 millones a saneamientos extraordinarios.**
- **El Resultado de explotación crece el 12,2% gracias al buen comportamiento de la cartera de participadas, de la reducción de costes y la contención de la morosidad.**
- **BBK cuenta con una mora del 2,57%, una de las más bajas del sistema, mantiene un índice de cobertura del 110% y el máximo legal del 125% en la cobertura genérica.**
- **BBK cierra el año con la mejor posición de Solvencia entre las Cajas y un Core Capital del 16,8%.**

BBK obtuvo en 2010 un beneficio de 257,8 millones de euros. Este resultado se explica desde una política de máxima prudencia a la hora de realizar dotaciones, al aplicarse más de 100 millones de euros para saneamientos extraordinarios, lo que refuerza la solidez de los activos de BBK. Estos sólidos resultados, que suponen un 10,7% menos que en el ejercicio anterior, mantienen un año más a BBK como la segunda Caja de Ahorros en beneficios absolutos. Con todo ello, la rentabilidad sobre el total del balance (ROA) alcanza el 0,89% y se compara favorablemente con el sector.

El Resultado de Explotación crece un 12,2%.

El crecimiento de los ingresos de la cartera de participadas -con un incremento del 25,9%- ha compensado, junto con el incremento de los ingresos por servicios, especialmente los derivados de seguros, el comportamiento del Margen de Intereses, que a pesar de todo se ha mantenido por encima de las previsiones.

El Grupo ha continuado con su prudente gestión de gastos, que se han reducido un 4,7% en 2010. La eficiencia de BBK, que relaciona los gastos con el margen, continúa siendo una de los mejores del sector, con un índice del 40,7%.

El índice de morosidad de BBK a 31 de diciembre de 2010 era de sólo el 2,57%, uno de los más bajos del sistema (ver Anexo 1). La prudencia en la gestión se refleja también en el índice de cobertura, que se incrementó hasta el 110%, y en el mantenimiento de la cobertura genérica en el máximo legal del 125% de la pérdida inherente.

BBK cerró el año con una posición de solvencia muy cómoda tras incrementar su Core Capital del 15% del año anterior hasta el 16,8%, el mejor índice entre las Cajas, y un Coeficiente de Solvencia del 21,5%. También tras la adquisición de CajaSur el Core Capital se mantiene por encima de los planteamientos normativos más exigentes, con un 10,3%.

BBK mantiene una holgada posición de liquidez, tanto al cierre del año 2010 como después de la integración de CajaSur. La estructura de financiación del Grupo está basada en los depósitos minoristas, que suponen el 68% del total. La financiación mayorista, por su parte, presenta cómodos vencimientos y se cuenta con activos líquidos disponibles que cubren los vencimientos hasta más allá de 2017.

Crecimiento del negocio de clientes a largo plazo

Las Redes de Negocio han mostrado un comportamiento positivo, con un crecimiento del Volumen de Negocio del 2,1%. En lo que se refiere al Grupo BBK, con 47.891 millones de euros, el Volumen de Negocio cayó un 0,9% sobre 2009 por la menor actividad en el mercado de capitales.

Un comportamiento similar reflejan los Recursos de Clientes, puesto que mientras que registraron un incremento del 1,5% en las Redes de Negocio, los Recursos totales del Grupo descendieron el 3,1%, situándose en 26.444 millones de euros. Esta rebaja se produjo a consecuencia de la salida de BBK del mercado de pagarés de Tesorería, por su mayor coste exigido.

El ahorro a la vista ordinario ha crecido un 7,7% gracias a las políticas de reforzamiento de la vinculación de la clientela de BBK. Por su parte, el patrimonio gestionado por los productos de previsión ha crecido un 3,6%. Destaca el importante crecimiento del patrimonio administrado por Fineco, la división de Banca Privada de BBK, que alcanza su máximo histórico de activos gestionados.

Con 21.447 millones de euros, la Inversión Crediticia ha crecido un 1,9%. La inversión se ha incrementado un 2,6% en las Redes de Negocio impulsada por el crecimiento de los préstamos destinados a la compra de vivienda. El incremento en los préstamos hipotecarios del 5,7% corrobora la posición de liderazgo que mantiene BBK en el mercado hipotecario, en especial en Bizkaia, en donde mantiene una cuota de contratación superior al 40%.

En lo que se refiere a la financiación a las empresas, se ha producido un importante trasvase de la financiación a circulante -con un incremento del 3,9% en el descuento de efectos-, en detrimento de la financiación destinada al activo fijo.

CRECIMIENTO INTERANUAL	bbk =	CAJAS
Ahorro Vista	7,7%	-2,2%
Préstamos Hipotecarios	5,7%	-1,9%
Descuento de Efectos	3,9%	-12,1%
Ingresos por Seguros	56,8%	10,2%

En 2010 BBK ha realizado un especial esfuerzo por incrementar su actividad en el ámbito de los seguros, tanto de automóvil como de hogar, que en ambos casos han alcanzando unos resultados magníficos, con un crecimiento de los ingresos provenientes de la venta de seguros del 56,8%, y han superado los exigentes objetivos establecidos.

Tras la adquisición de Cajasur el Grupo BBK se mantiene como líder en solvencia

La adquisición de CajaSur supone una buena oportunidad en el medio y largo plazo, al tratarse de una franquicia local excelente pero infraexplotada. Con la aplicación de un plan de negocio posibilista y conservador, que ya está en marcha, BBK Bank CajaSur obtendrá resultados positivos desde el primer año y prevé alcanzar un beneficio de casi 100 millones de euros en cinco años. Para ello, BBK ha trasladado a BBK Bank Cajasur su modelo de gestión, basado en el negocio minorista de apoyo a la industria, a personas y a familias, y en el control de costes.

El Grupo BBK ha aplicado un criterio de máxima prudencia, basado en un riguroso análisis de la pérdida esperada y la más exigente política de dotaciones, al aflorar y dotar los activos problemáticos de CajaSur. En cuanto al perfil de riesgo (ver anexo 3), el Grupo BBK es la tercera entidad con menor exposición a promoción y activos adjudicados, tanto antes como ahora, tras la compra de CajaSur, puesto que se sitúa en el 12,4% sobre la inversión, frente al 19,1% de la media del sistema. BBK presenta también la mayor cobertura de los activos adjudicados. Además, el Grupo BBK cuenta con una cartera de hipotecarios saneada, compuesta de forma mayoritaria, un 62,5%, por créditos hipotecarios concedidos a particulares, con una reducida tasa de morosidad del 2,5% y un perfil de riesgo inferior al sector de la promoción y construcción.

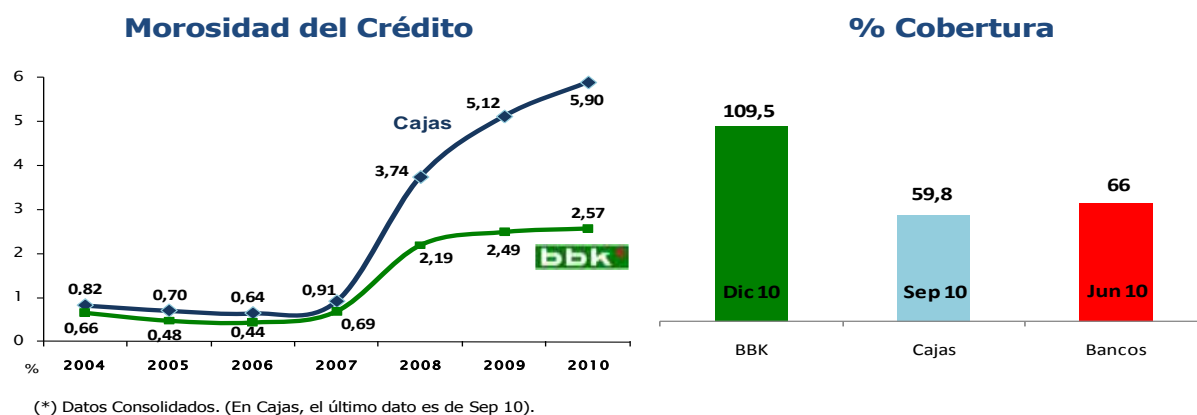
Tras la operación el Grupo BBK mantiene el liderazgo en solvencia (ver anexo 2), con un Core Capital del 10,3% y un Coeficiente de Solvencia del 15,2%, cifras superiores al del resto de grandes entidades financieras, una vez registrados las pérdidas esperadas de Caja Sur y sin necesidad de acudir a las ayudas del FROB.

Resultados de 2010


(millones de euros)	2010	Δ%
Margen de Intereses	320,2	(29,9)
Rendimiento de instrumentos de capital	193,9	34,1
Rdos Entid. valoradas Mét. Participación	30,3	(9,5)
Comisiones	147,4	10,4
Rdos.por Operaciones Financieras y otros	102,0	26,6
Margen Bruto	793,8	(6,5)
Gastos de Administración	295,3	(4,7)
Amortización	27,4	6,0
Deterioro de activos financieros y otras provisiones	144,4	(35,0)
Resultado de Explotación	326,6	12,2
Deterioro de resto de activos	106,8	391,5
Otros resultados	13,8	156,7
Resultado antes de impuestos	233,7	(14,9)
Resultado atribuido al grupo	257,8	(10,7)

Anexo 1

Morosidad contenida



Seguimos siendo líderes en solvencia

	31.12.10 	01.01.11 	31.12.11 	Generando 90 pb de CORE CAPITAL en 2011
Core Capital	16,8%	10,3%	11,2%	
Tier 1	16,7%	10,7%	11,6%	


















Sin ayudas del
FROB a devolver

Con la Pérdida
Esperada de CajaSur
ya dotada

Exceso de Capital de
2.120 MM€ tras la
integración

**Por encima de los planteamientos
normativos más exigentes
anunciados por el Gobierno**

Seguimos siendo líderes en solvencia

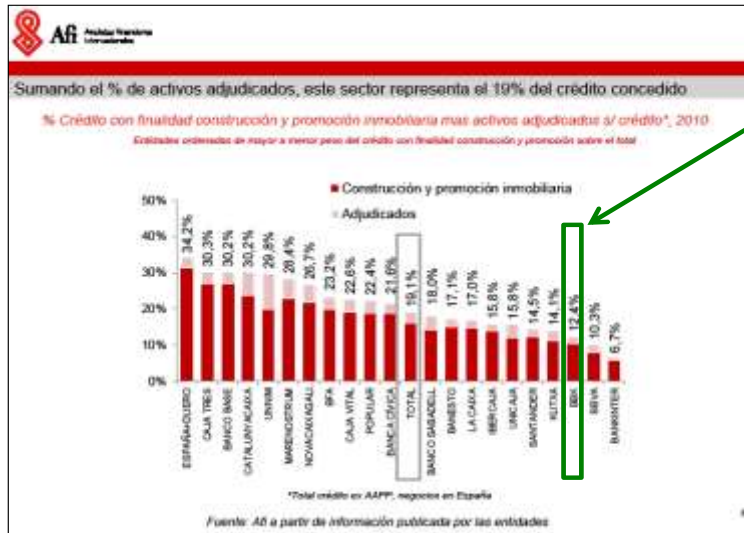
Rk	Entidad	Capital	
		% Core Capital	Total
1		16,8%	21,5%
1		13,1%	15,0%
2		12,5%	13,4%
3		12,1%	13,4%
4	 	10,3%	15,2%
5		9,4%	13,8%
6		8,6%	11,8%
7		8,4%	14,8%
8		8,3%	s.d.
9		8,1%	s.d.
10		8,0%	12,5%
11		7,0%	11,9%
12		6,4%	s.d.
13		6,3%	7,5%
		<8%	s.d.
		<8%	s.d.

BBK: **PRIMERA
ENTIDAD EN
SOLVENCIA** a 31.12.10
y, tras la entrada de
CajaSur seguiría ENTRE
LAS MÁS
CAPITALIZADAS

En el caso de
BBK+CajaSur, el ratio
**YA INCLUYE LA PÉRDIDA
ESPERADA** de CajaSur.

Fuente para resto de entidades: diario El País

Los mejor posicionados en riesgo promotor y Adjudicados



El Grupo BBK es la Caja **CON MENOR EXPOSICIÓN A PROMOCIÓN** sobre inversión crediticia, antes y después de la entrada de CajaSur

La mayor cobertura de Activos Adjudicados

