

# 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



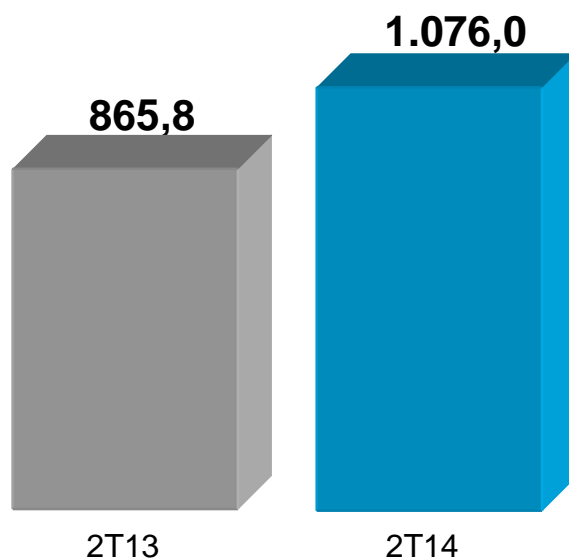
Cifras en millones de euros	2T13	2T14	2T13 vs. 2T14
<b>Margen de intereses</b>	<b>865,8</b>	<b>1.076,0</b>	<b>24,3%</b>
Método participación y dividendos	3,4	8,5	153,3%
Comisiones	356,6	414,5	16,2%
ROF y diferencias de cambio	1.046,3	1.171,2	11,9%
Otros resultados de explotación	-74,9	-72,1	-3,7%
<b>Margen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

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

# El margen de intereses sigue incrementándose...

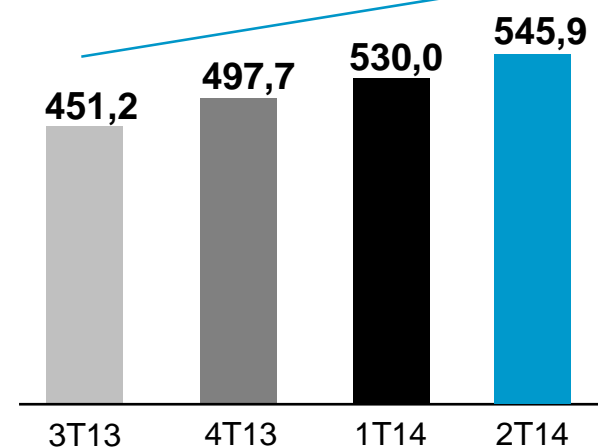
## Margen de intereses

En millones de euros



**+24,3%**

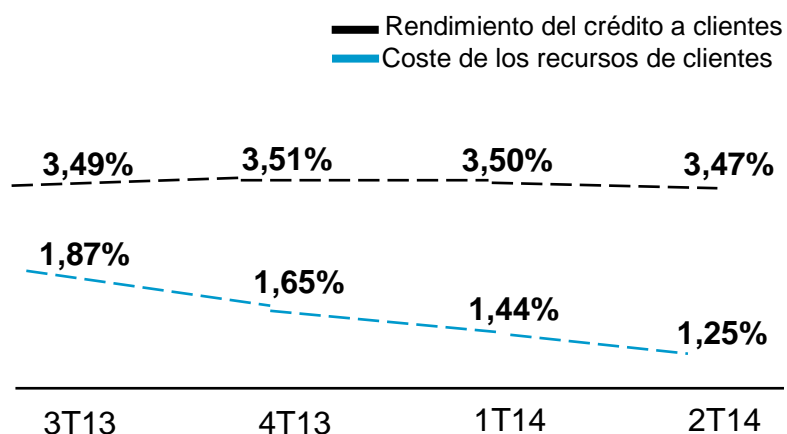
### Cuatro trimestres creciendo\*



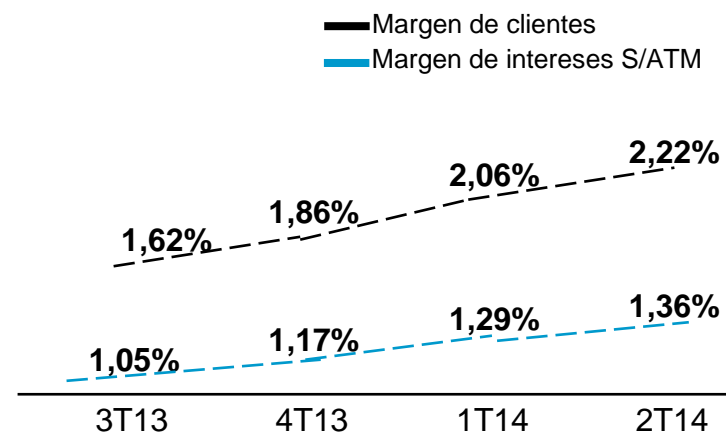
\*Excluyendo BMN-Penedès, Lloyds España y Banco Gallego, el incremento del margen de intereses en el primer semestre del año a perímetro constante sería del 17,9%

# ...por la gestión activa de los precios

## Rendimiento del crédito y coste de los recursos de clientes



## Evolución de los márgenes

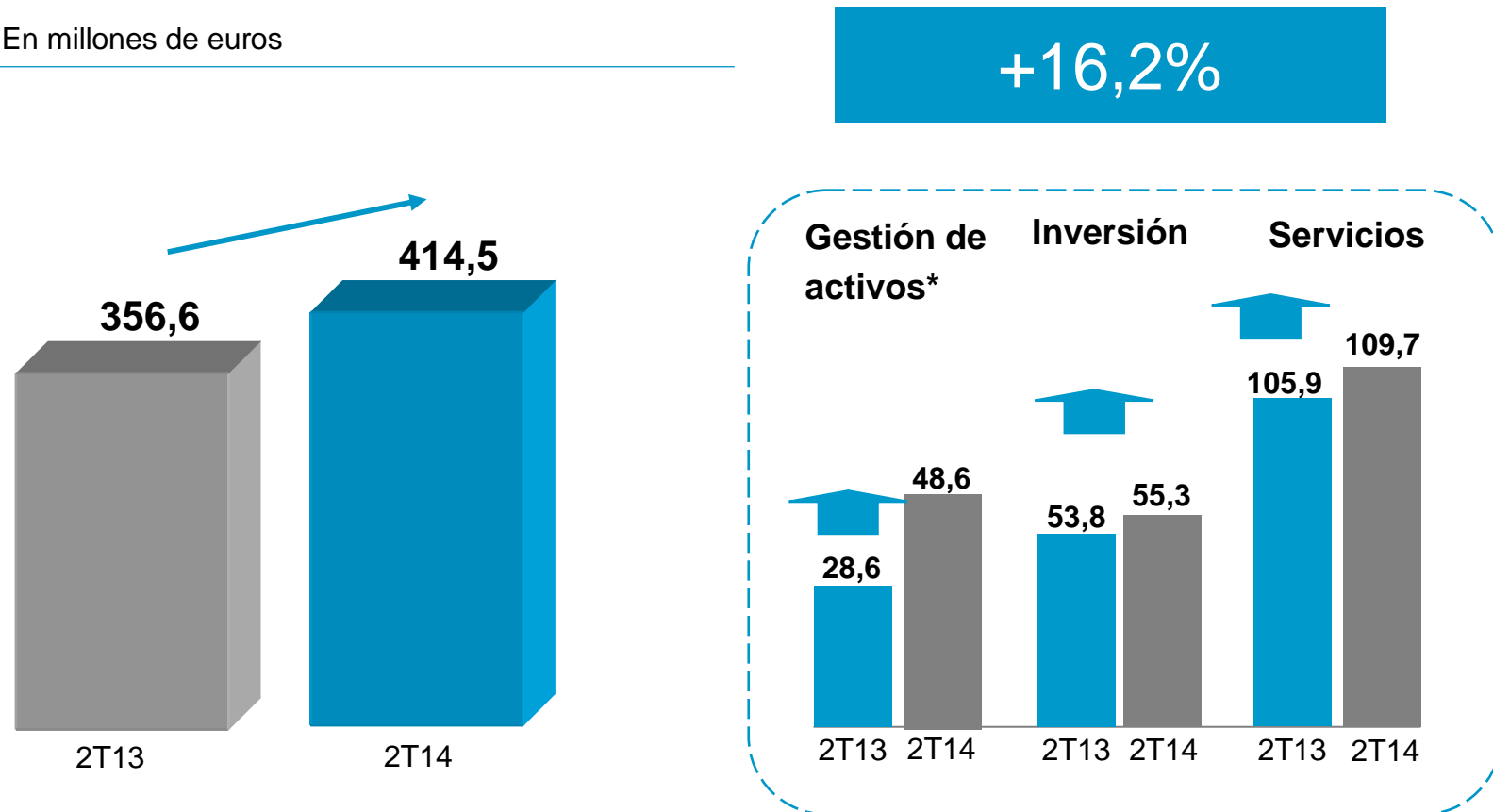




# Buena evolución de las comisiones

## 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

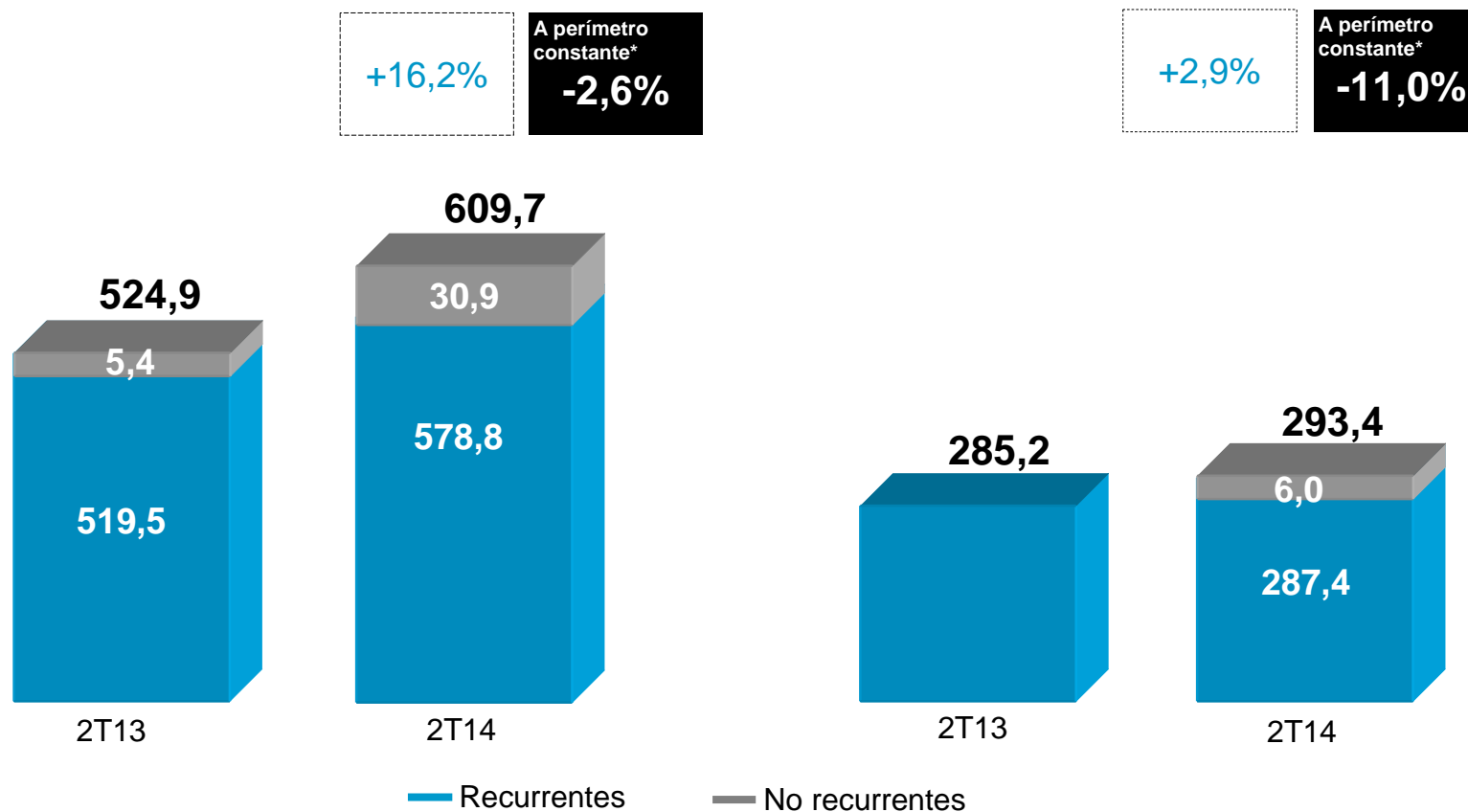
# Disminución de los costes a perímetro constante

## Gastos de personal

En millones de euros

## Gastos administrativos

En millones de euros

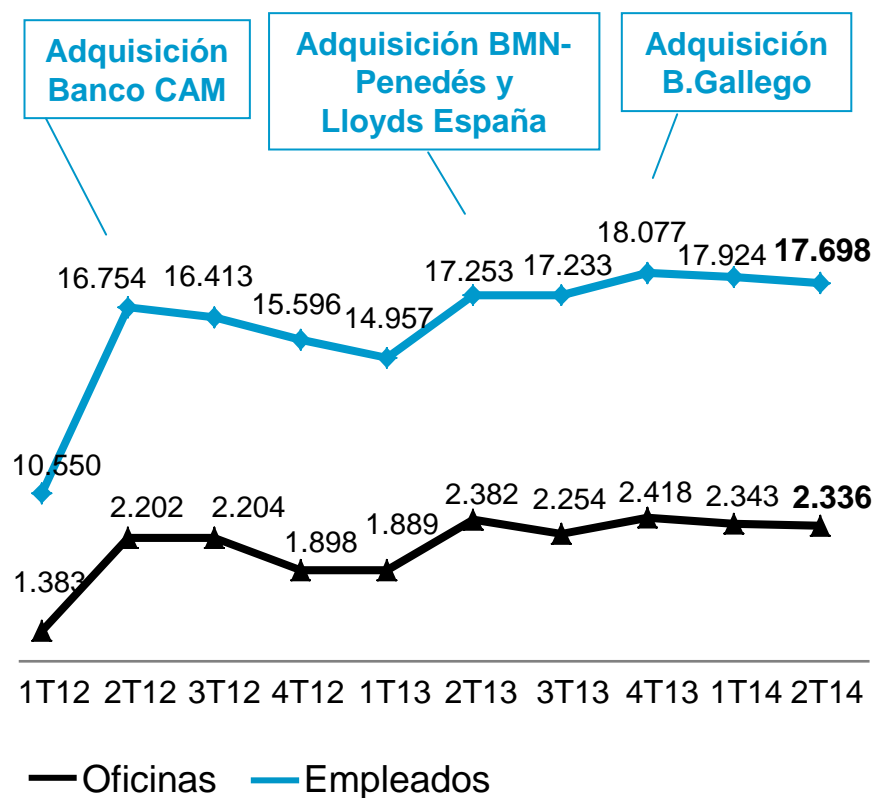


\* Incluye BMN-Penedès, Lloyds y Banco Gallego en 2013 y excluye no recurrentes.

# Sigue la mejora de la ratio de eficiencia

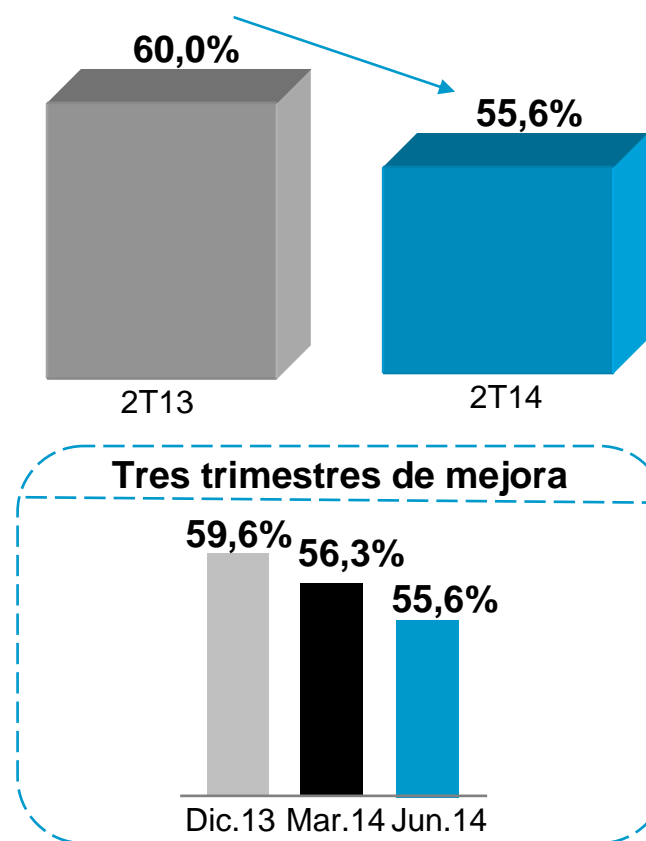
## Evolución empleados y oficinas

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...

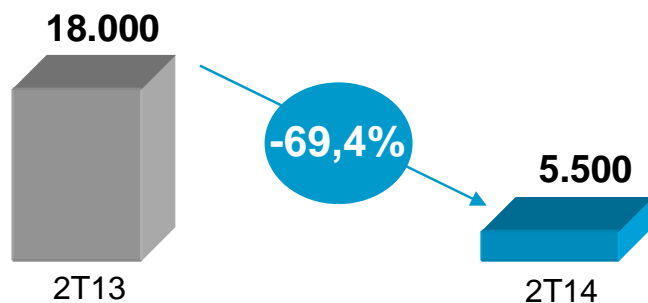
## Evolución de los recursos

En millones de euros

	2T13	2T14	Var.
<b>Recursos de clientes en balance</b>	<b>92.951</b>	<b>95.043</b>	<b>2,3%</b>
Otros recursos de balance a plazo*	58.408	55.625	-4,8%
Cuentas a la vista	34.543	39.418	14,1%
<b>Recursos fuera de balance</b>	<b>22.090</b>	<b>28.597</b>	<b>29,5%</b>
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%
<b>Total recursos gestionados</b>	<b>144.537</b>	<b>153.188</b>	<b>6,0%</b>

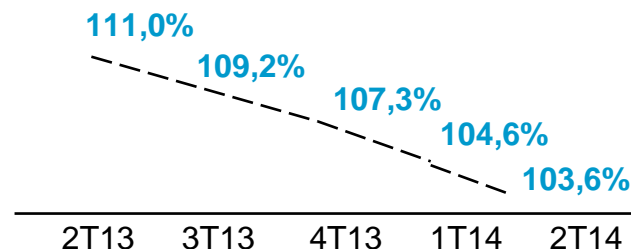
## Posición BCE

En millones de euros



## Ratio LTD

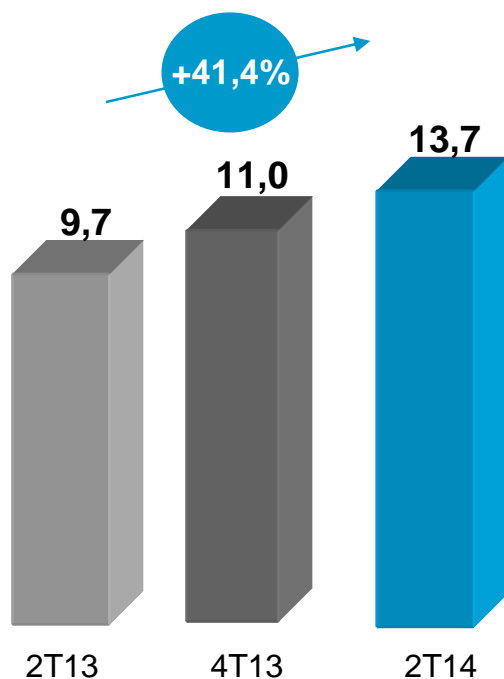
En porcentaje



\* 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...

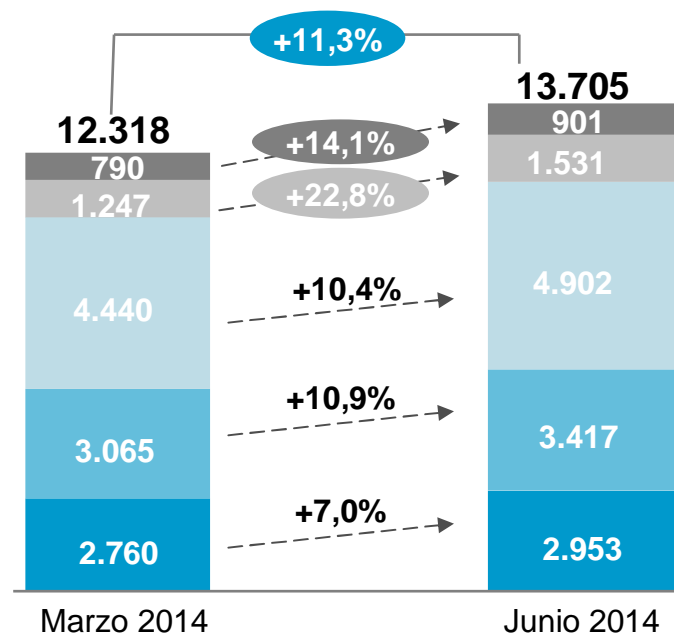
## Fuerte crecimiento de los fondos de inversión (En miles de millones de euros)



Canalización a productos con mayor aportación al margen

## Composición de los fondos de inversión

En millones de euros



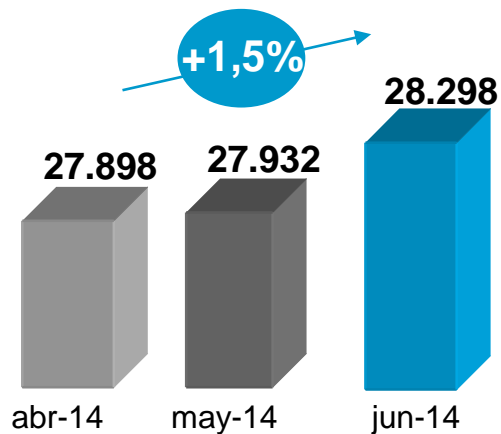
- Renta Fija
- Garantizados RF y RV
- SICAV, Gestoras Externas y Otros
- Renta Variable
- Mixto

# ... mientras se recupera la inversión

**La inversión bruta a clientes suma 122.838 millones de euros**

## Aumento del crédito neto a las empresas

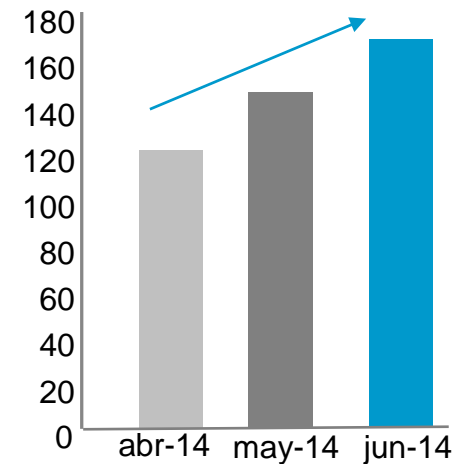
(En millones de euros)



**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**

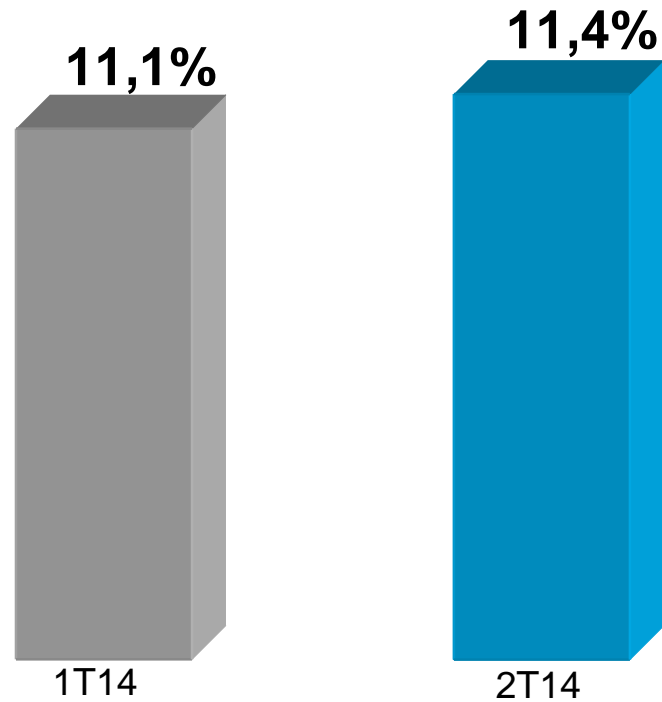
# Capital y gestión de riesgo



# Un elevado nivel de capital

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

En porcentaje

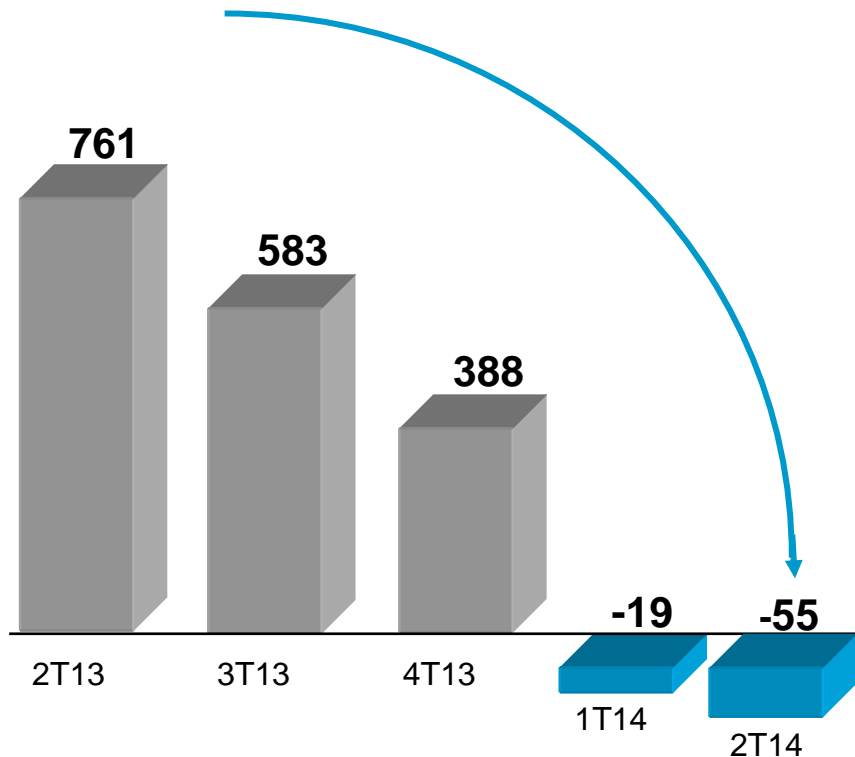


Nota: De acuerdo con la modificación prevista en la circular 2/2014

# El saldo de dudosos sigue descendiendo...

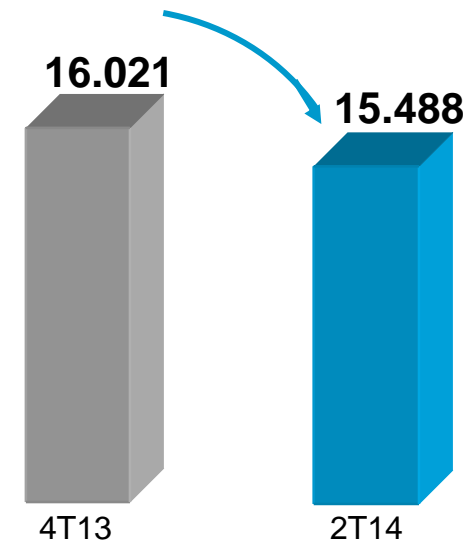
## Entrada ordinaria neta + inmuebles

Grupo BS ex-EPA. En millones de euros



## Evolución total dudosos ex-EPA

En millones de euros

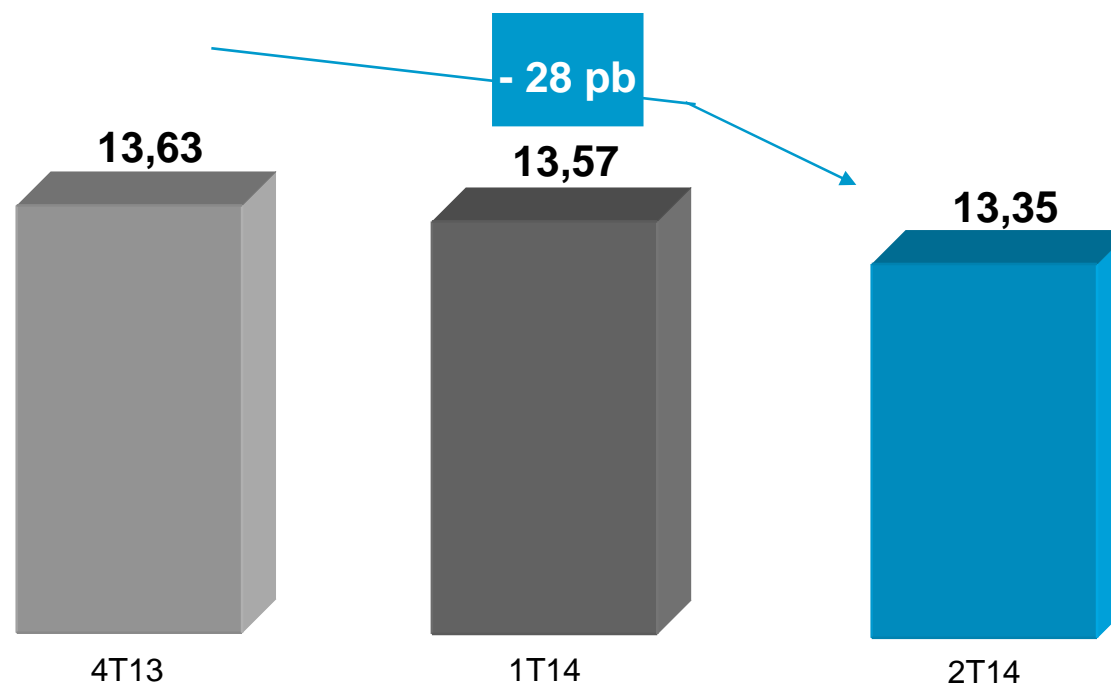


**El saldo de dudosos ex-EPA disminuye en 533 millones de euros en los primeros seis meses de 2014**

## ... 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	
<b>Crédito inmobiliario</b>	37,0%	48,9%	42,3%	
<b>Resto de créditos</b>	5,6%	20,2%	6,4%	
<b>Total cobertura</b>	<b>9,7%</b>	<b>39,5%</b>	<b>13,8%</b>	<b>Con uno de los niveles de cobertura más altos del sistema</b>

# 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



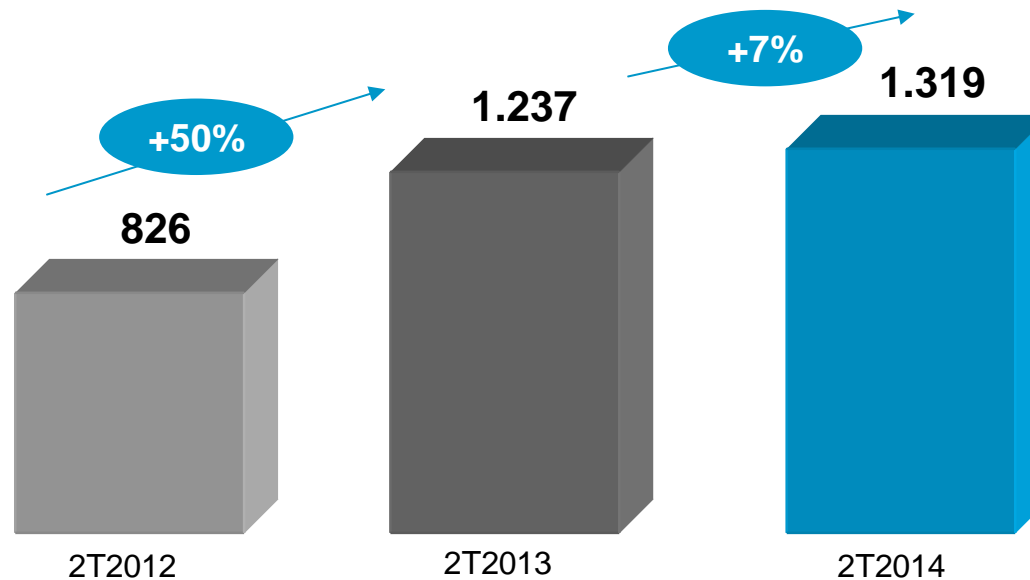
## **Sobre el mercado inmobiliario**

- ✓ 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

