



## **BANCO PASTOR GANA 48 MILLONES DE EUROS Y REFUERZA LA SOLIDEZ DE SU BALANCE**

- Pastor frena la morosidad, dejando el índice en el 4,94%, prácticamente idéntico al 4,88% alcanzado en el tercer y cuarto trimestres del pasado ejercicio.
- Sólidos crecimientos tanto en pasivo como en créditos.
- "Podio" entre la banca doméstica en solvencia, eficiencia y liquidez.

**A Coruña, 30 abril 2010.-** Banco Pastor inicia 2010 aplicando la misma política que siguió durante el 2009, consolidar su fortaleza en capital y liquidez, gestionando activamente los riesgos, ante la persistente debilidad de la economía. En el primer trimestre del año, Pastor ganó 48,1 millones de euros antes de impuestos y 34,4 en beneficio atribuido, superando las expectativas del mercado.

"Para Banco Pastor la prioridad este año es seguir reforzando nuestra fortaleza financiera, como ya he señalado en repetidas ocasiones. Somos el único banco doméstico que ha aumentado su cobertura en el trimestre y nuestra previsión es que contamos con provisiones genéricas suficientes para hacer frente a las persistentes debilidades de la economía, incluso más allá del 2011" afirmó José María Arias, presidente de Banco Pastor. "Hemos, por otro lado, frenado la morosidad de forma contundente. Así, las entradas netas decrecen por sexto trimestre consecutivo, reduciéndose, en este período, en un 79%. Así, mantenemos el ratio de mora prácticamente intacto sobre el presentado tanto a diciembre como a septiembre de 2009" remarcó el presidente de Banco Pastor.

### **REFORZAMIENTO DEL BALANCE**

Manteniendo la tradicional política de prudencia, Banco Pastor ha considerado conveniente seguir reforzando sus provisiones hasta consolidar una cobertura del 56,14% *-un 117,9% incluyendo garantías reales-*, con un fondo de 884 millones de euros en cifras absolutas *-un 92% más que en marzo de 2009-*, de los que, 266 millones de euros corresponden a los Fondos Genéricos y 122 a los riesgos subestándar. Banco Pastor es la entidad doméstica que preserva un mayor nivel de fondo genérico en relación a su inversión crediticia.

"Seguimos consolidando y afianzando nuestro posicionamiento de *"podio"* de la banca nacional en solvencia, eficiencia y liquidez. Todo ello acompañado de recurrencia en los resultados gracias al dinamismo comercial, con significativos crecimientos de las cifras de negocio bancario tanto en créditos como en depósitos" señaló el consejero delegado de la entidad, Jorge Gost.



Efectivamente, Banco Pastor mantiene sus ratios de solvencia en los niveles más altos de la banca doméstica española, con un ratio de Core Capital del 8,3%, un ratio BIS del 12,2%, creciendo ambos en 142 puntos básicos sobre el de hace un año y un TIER 1 del 10,5%, 236 puntos básicos más que en el primer trimestre del 2009. "Banco Pastor demuestra que es capaz de generar recursos propios por encima de los requerimientos europeos" recordó el presidente del Pastor.

Pastor sigue, además, reforzando su posición de liquidez, materializada en una cobertura del 73,4% de los créditos a clientes con los depósitos tradicionales, tasa que se convierte en máximo histórico y que además se consolida al contar con una financiación institucional sin vencimientos, que no estén ya cubiertos, hasta el 2012. Pastor cuenta además con una primera línea de liquidez superior a los 2.100 millones y una liquidez adicional por encima de los 5.600 millones.

## RESULTADOS RECURRENTE

Los resultados de Pastor muestran cómo todos los márgenes crecen respecto al ejercicio anterior, el de intereses crece un 0,5%, el margen bruto un 5,5% y el de explotación lo hace en un 7,2% y se observa que, después de dotaciones, se obtiene un BAI que permite reforzar la solvencia.

Dado que los gastos generales de administración crecieron en tan solo un 4,5%, la ratio de eficiencia se situó en un 35,93%, 38 puntos básicos mejor que la de un año antes, manteniéndose una vez más entre las líderes del sector.

<i>Cifras en miles de €</i>	Mar.10	Mar.09	Variación	
			Absoluta	%
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>136.970</b>	<b>136.348</b>	<b>622</b>	<b>0,5%</b>
(+) Rendimiento de instrumentos de capital	2.133	1.251	882	70,5%
(+/-) Resultado enti. valoradas método participación	235	768	(533)	(69,4)%
(+) Comisiones netas	35.314	41.482	(6.168)	(14,9)%
(+/-) ROF + Otros	55.582	38.415	17.167	44,7%
<b>=MARGEN BRUTO</b>	<b>230.234</b>	<b>218.264</b>	<b>11.970</b>	<b>5,5%</b>
(-) Gastos de administración	84.302	80.668	3.634	4,5%
(-) Amortizaciones	7.076	8.077	(1.001)	(12,4)%
<b>=MARGEN DE EXPLOTACION</b>	<b>138.856</b>	<b>129.519</b>	<b>9.337</b>	<b>7,2%</b>
(+/-) Dotaciones a provisiones (neto)	(4.138)	(3.848)	(290)	7,5%
(+/-) Pérdidas por deterioro de activos financieros	94.135	31.552	62.583	198,3%
Dotación específica	127.490	115.342	12.148	10,5%
Dotación genérica	(33.355)	(83.790)	50.435	(60,2)%
(+/-) Otros resultados netos	(709)	(34.794)	34.085	(98,0)%
<b>= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>48.150</b>	<b>67.021</b>	<b>(18.871)</b>	<b>(28,2)%</b>
<b>RESULTADO ATRIBUIDO SOCIEDAD DOMINANTE</b>	<b>34.442</b>	<b>45.106</b>	<b>(10.664)</b>	<b>(23,6)%</b>



## **ACTIVIDAD COMERCIAL**

La captación de clientes vinculados y los márgenes de la cuenta de resultados muestran claramente la decidida actividad comercial de Pastor a pesar de la coyuntura económica, con presiones sobre los márgenes, la guerra del pasivo o los movimientos en el nuevo mapa financiero español.

Los depósitos de clientes susceptibles de inversión, es decir, excluida la cesión temporal, totalizan un montante de 14.727 millones de euros, 865 millones más que en marzo de 2009, un 6,2% en términos relativos, incremento que, en un 65%, se manifestó en este primer trimestre, en concreto, desde el cierre de 2009, el crecimiento se cifró en 562 millones de euros. El 82% del crecimiento global corresponde a los depósitos a plazo del sector residente que, en términos interanuales se ven incrementados en 711 millones de euros, un 9,1%. De estos, 576 millones se materializaron en este primer trimestre.

La clave del éxito es la atractiva y variada oferta competitiva de productos en que se estructura esta clase de depósitos, depósito bonificado, creciente, de intereses anticipados, a diferentes plazos, etc.

Con todo, el esfuerzo en la captación de recursos de clientes no se centró solamente en los depósitos de balance. Así, el conjunto de los fondos de inversión crecieron interanualmente un 11,2% y el de los fondos de pensiones en un 15,1%.

En lo que respecta a los créditos a clientes, Pastor mostró una destacada actividad. En términos de inversión crediticia bruta, el crecimiento respecto a marzo de 2009 fue del 4,3%. Si tuviéramos que destacar algún factor esencial que explique este comportamiento, indudablemente tenemos que referirnos al "Hipotecal". El incremento de los saldos de balance por hipotecas alcanzó los 1.282 millones de euros, un 31,9% respecto a marzo del ejercicio anterior. A este respecto, Jorge Gost señaló que se trata de "una buena prueba de que Banco Pastor sigue financiando a las familias durante este período de crisis. En estos tres primeros meses de 2010 el crecimiento ya se eleva a 407 millones de euros".

Si eso se produjo por lo que a particulares se refiere, no menos importante es el incremento de nuestra financiación a Pymes, tanto por el lado de los préstamos ICO, en donde seguimos manteniéndonos como una de las diez entidades más activas en el país, como desde el punto de vista de otras modalidades crediticias asociadas a diferentes convenios. El saldo de los primeros creció un 16,8% en tasa interanual, casi la mitad en este primer trimestre de 2010 y, a su vez, el importe concedido en préstamos



asociados a distintos convenios en esta primera parte del año, superó en un 31,8% al montante formalizado hasta el 31 de marzo de 2009.