

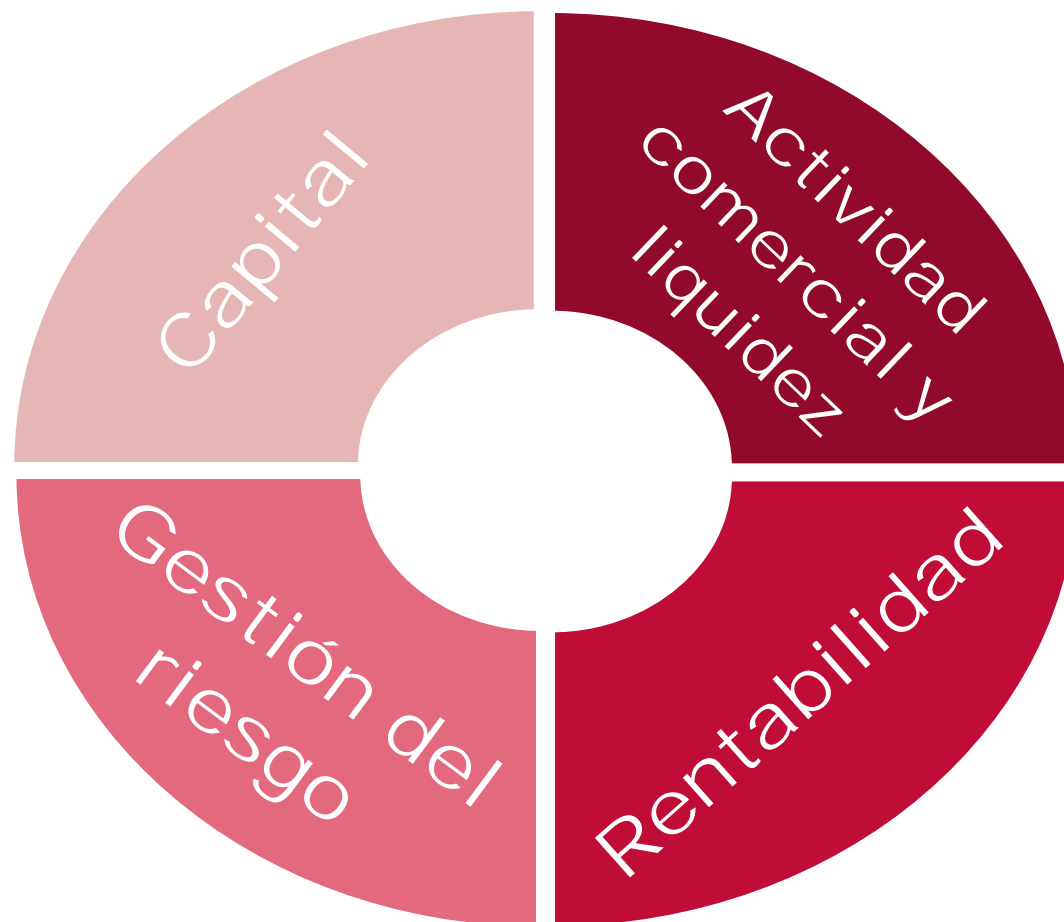
A Coruña,
30 de julio 2010

Presentación de Resultados 1S2010



Banco Pastor

Índice



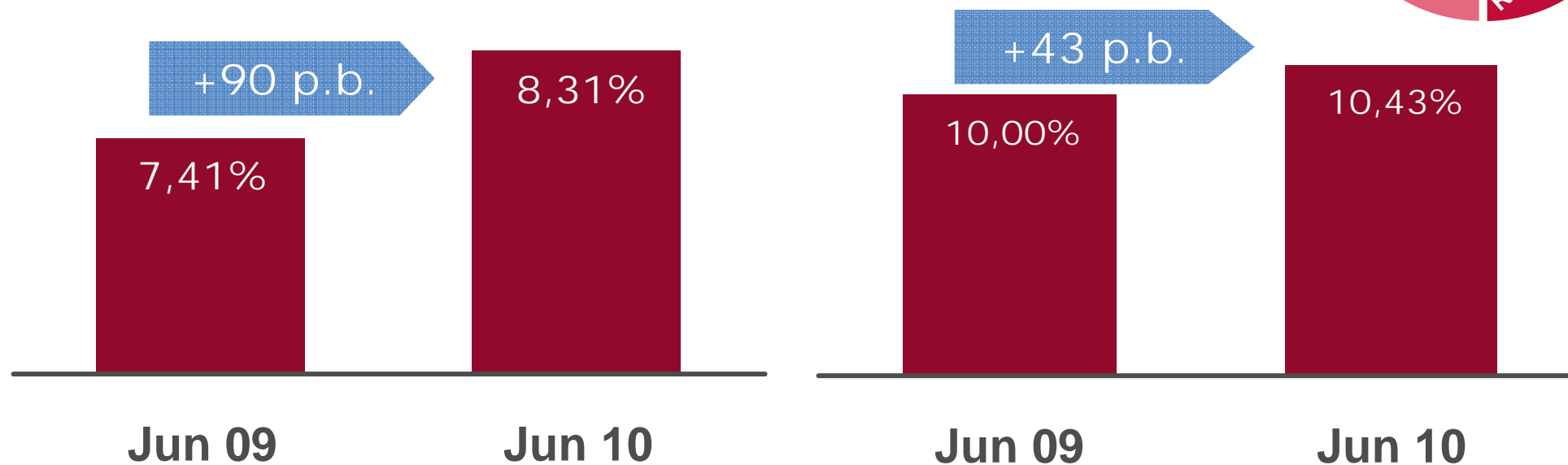
Capital

Una sólida base de capital...



Core Capital

Tier 1

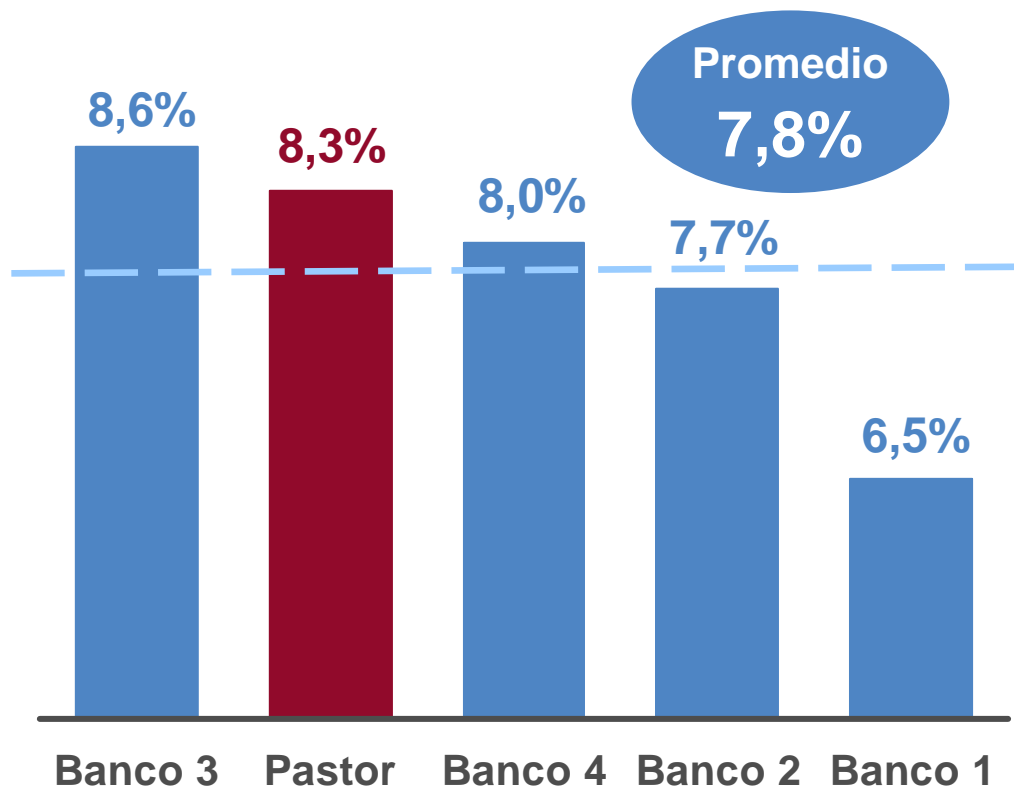


- ▣ €1.566 Mn. de Core Capital y €1.966 Mn. de Tier 1
- ▣ Generación orgánica de 75 p.b. en el último año
- ▣ Recompra de Preferentes por €100 Mn.

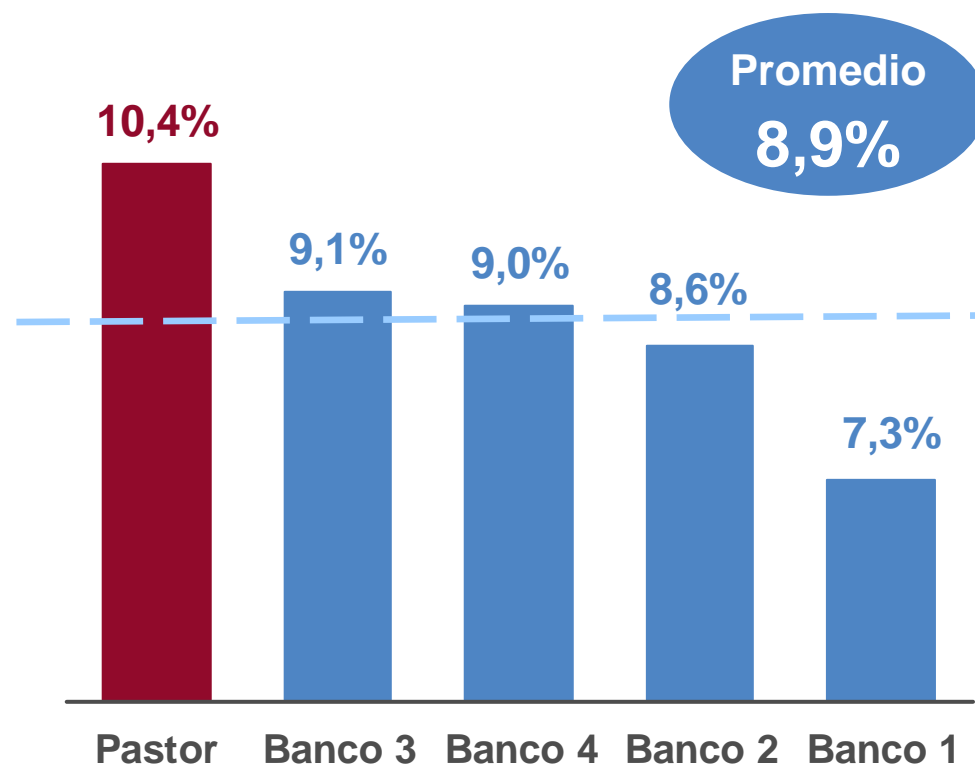
Capital & Stress test

Actualmente...

Core Capital vs. grupo comparable



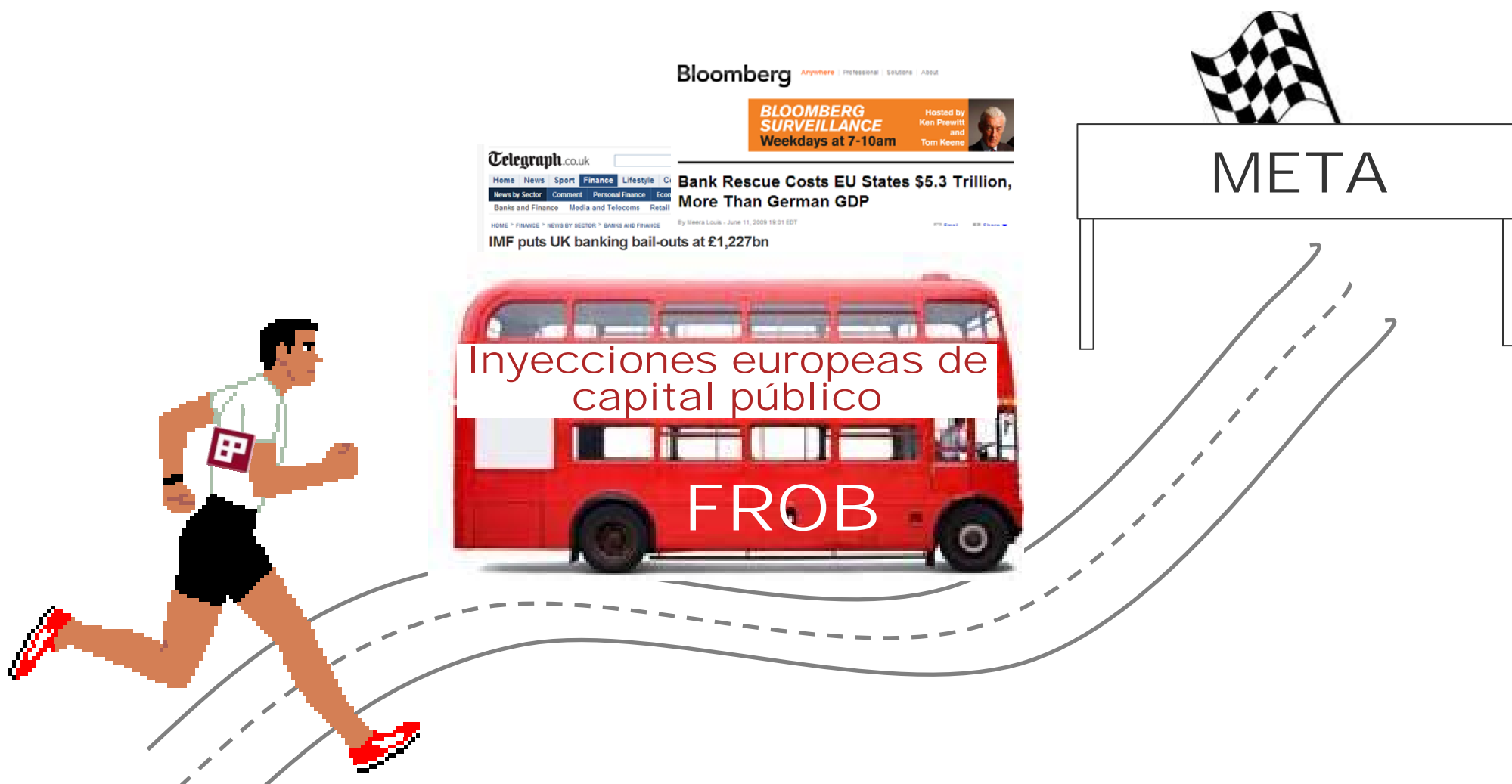
Tier 1 vs. grupo comparable



A la cabeza del sector

Capital & Stress test

¿Aprobar o no aprobar? Esa es la cuestión...

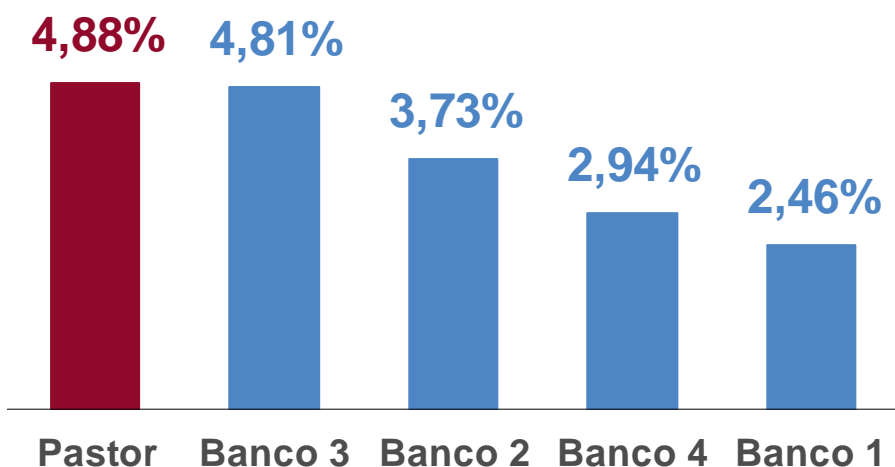


Corredores de fondo

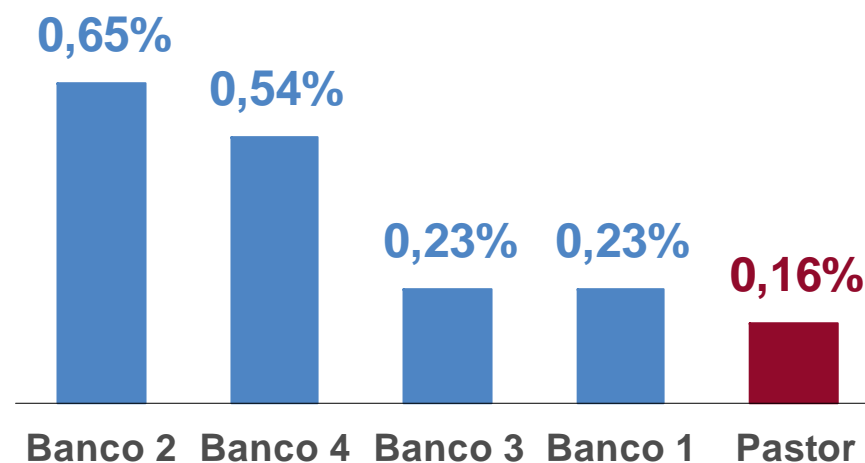
Capital & Stress test

Algunas matizaciones relevantes

Ratio de Morosidad a Dic 2009



Evolución Dic 2009-Jun 2010



- ▣ El ratio de mora a diciembre 2009 está penalizando los resultados del stress test
- ▣ Compras de compañías vs. adjudicaciones de activos
- ▣ Cartera de bonos

Capital & Stress test

Nuestra posición frente a la recapitalización...

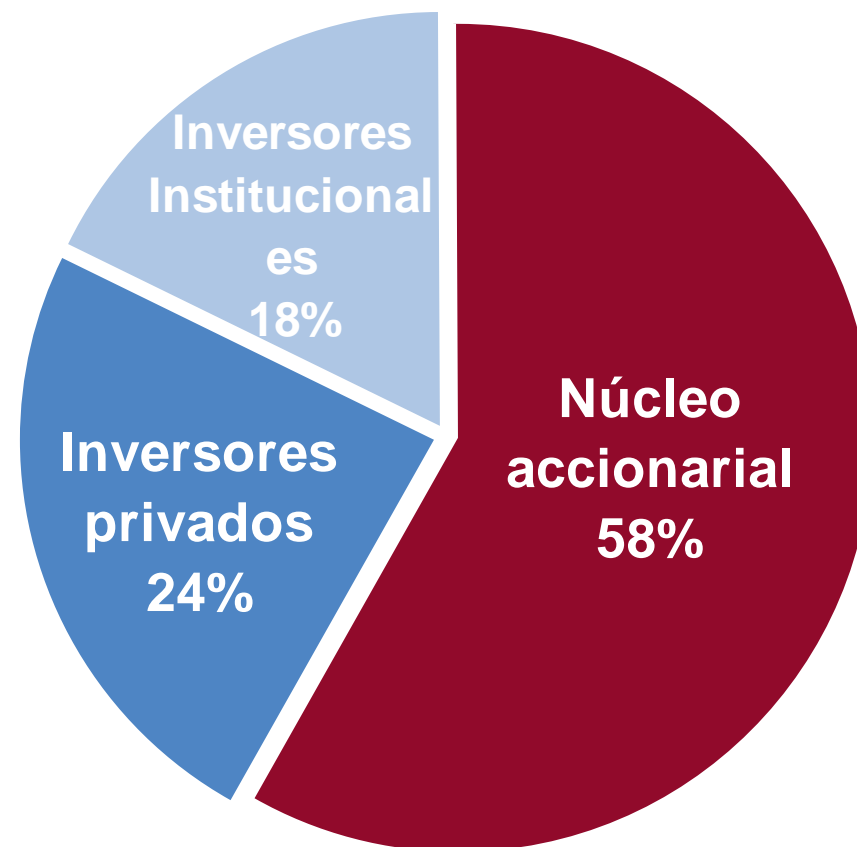
Banco de España

Escenario adverso: improbable y extremo

▣ -2,6 puntos porcentuales de PIB en el período 2010-2011

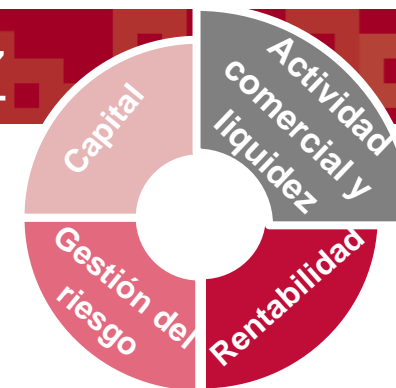
▣ Fuera del ámbito de las previsiones actuales de analistas e instituciones nacionales e internacionales

El umbral del 6% ya está un 50% por encima de las exigencias legales



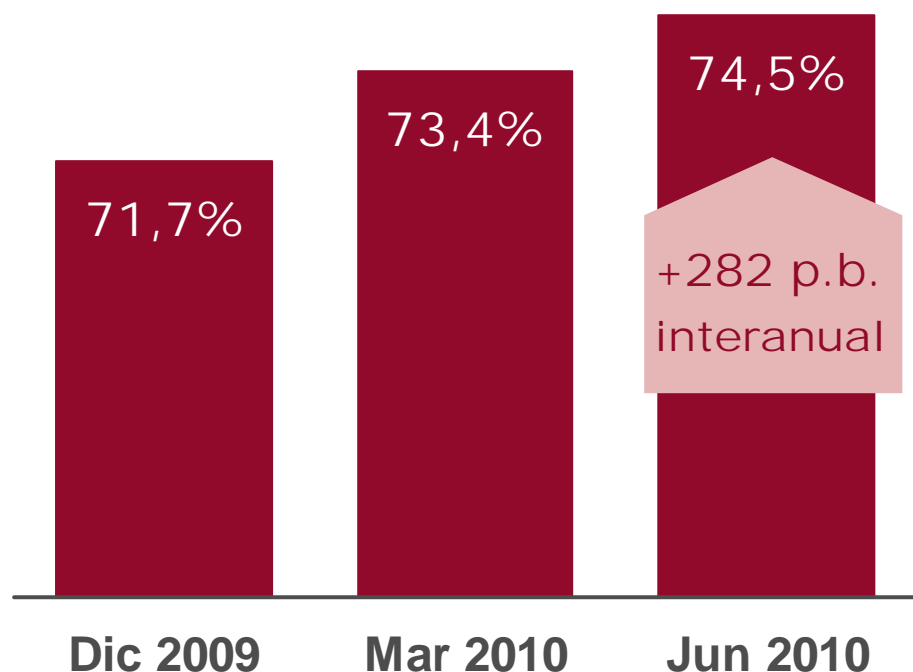
Una estructura accionarial singular y sólida

Actividad Comercial y Liquidez

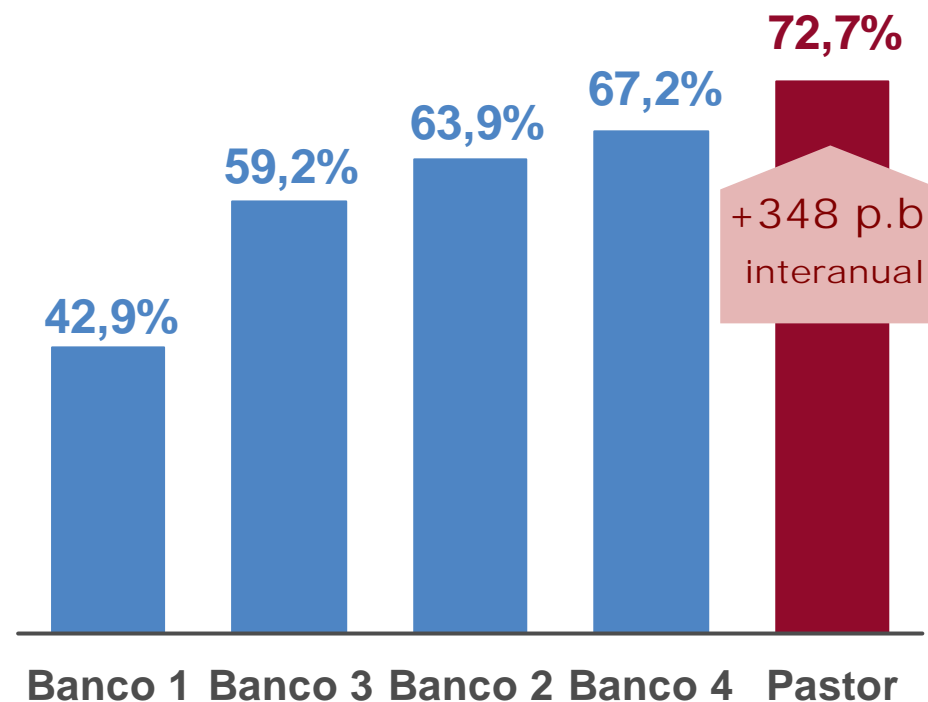


Una estructura de liquidez líder

Ratio Depósitos sobre Préstamos



Comparativo ex- Cesión Temporal



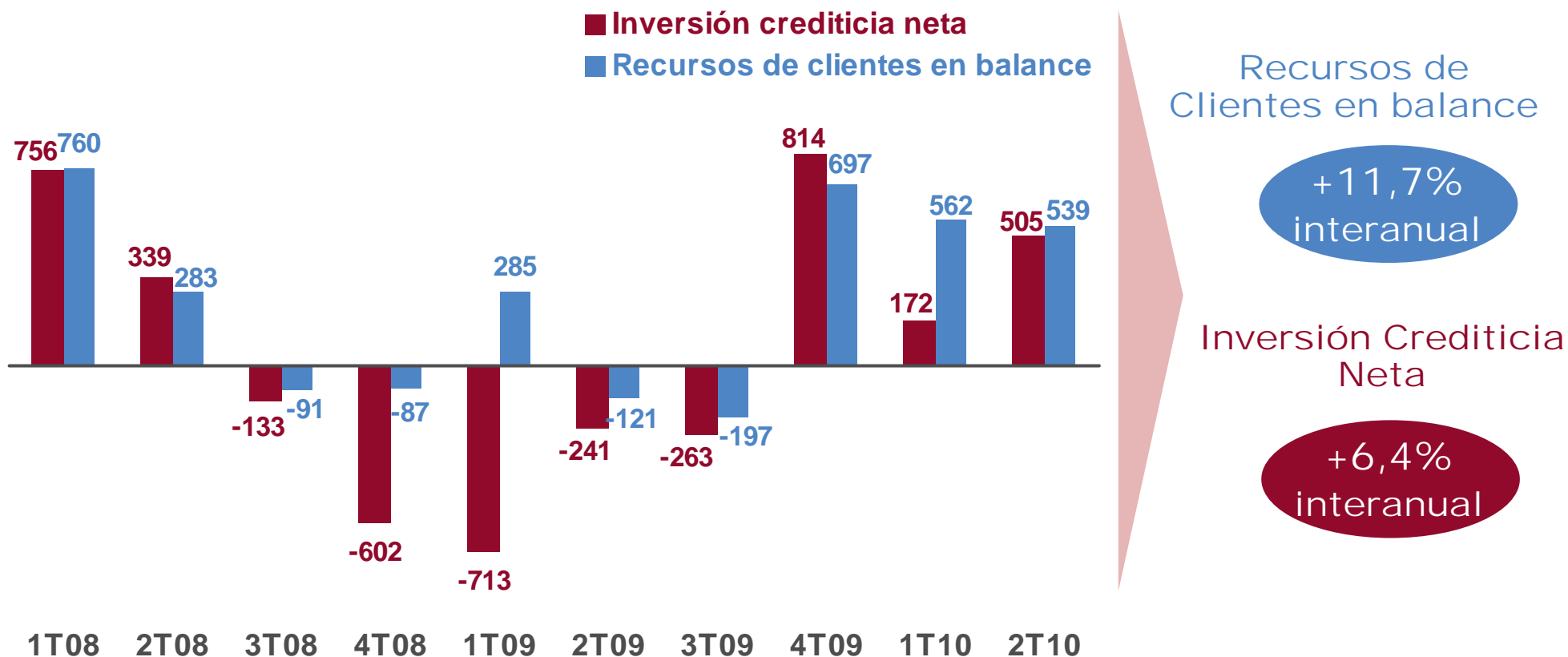
(*) Ex-Cesión Temporal

Estrechando el gap comercial todavía más: 104 p.b. en el trimestre

Actividad Comercial y Liquidez

No es casualidad...

Crecimiento mensual absoluto (trimestres estancos, €Mn.)



Estrechando el gap comercial en 8 de los 10 últimos trimestres estancos

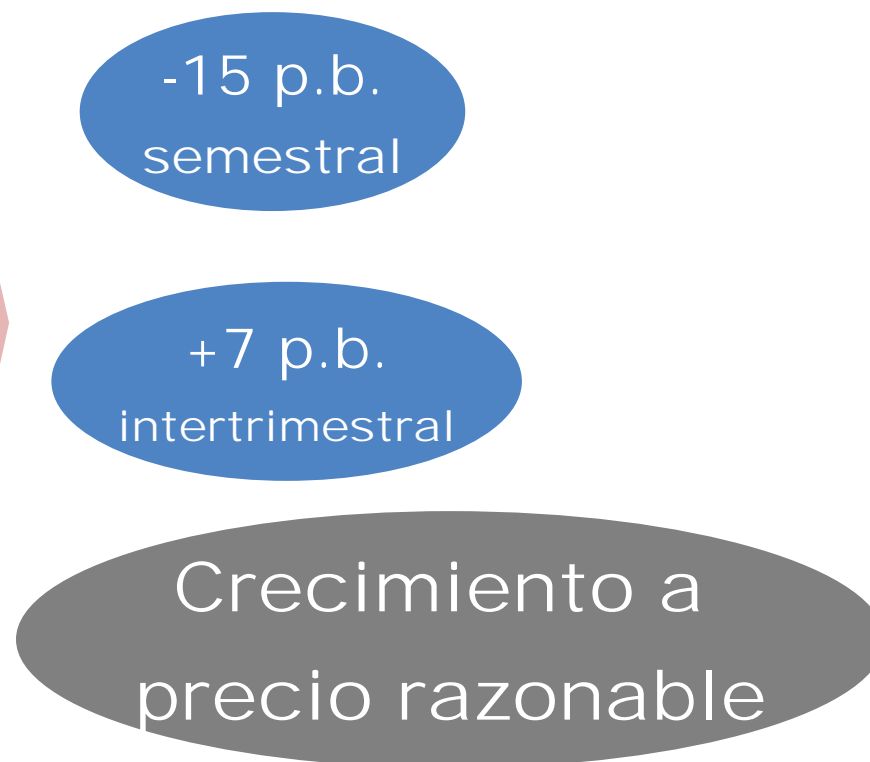
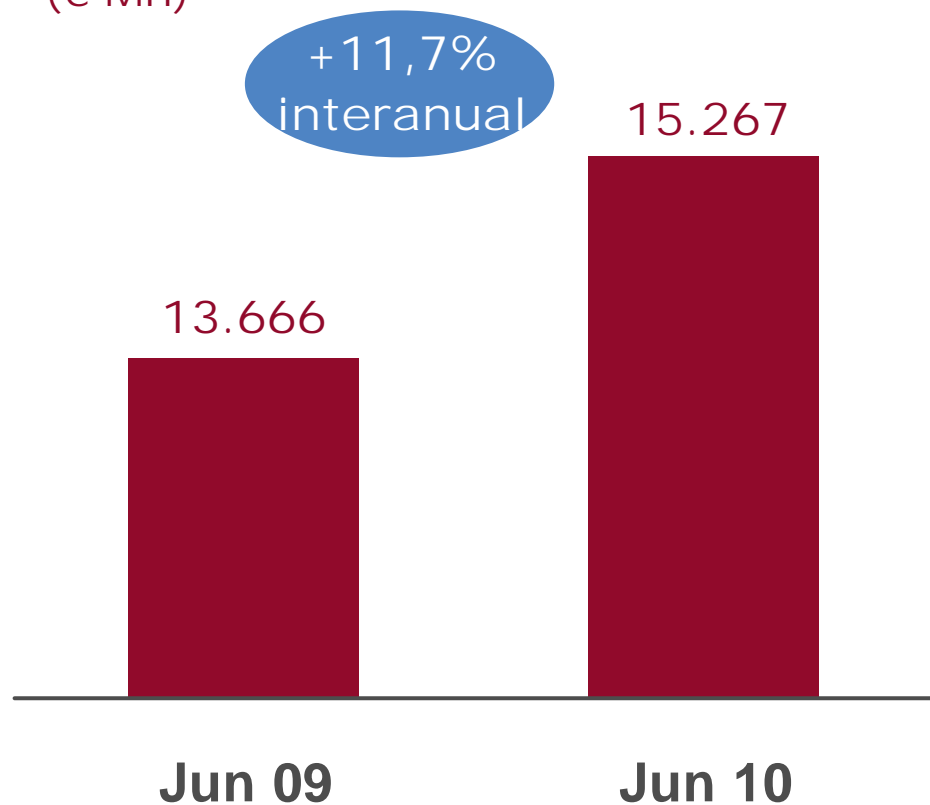
Actividad Comercial y Liquidez

Una fortaleza sostenida en captación de pasivo

Crecim. Interanual Recursos Clientes en Balance

Evolución del coste del Pasivo

(€ Mn)

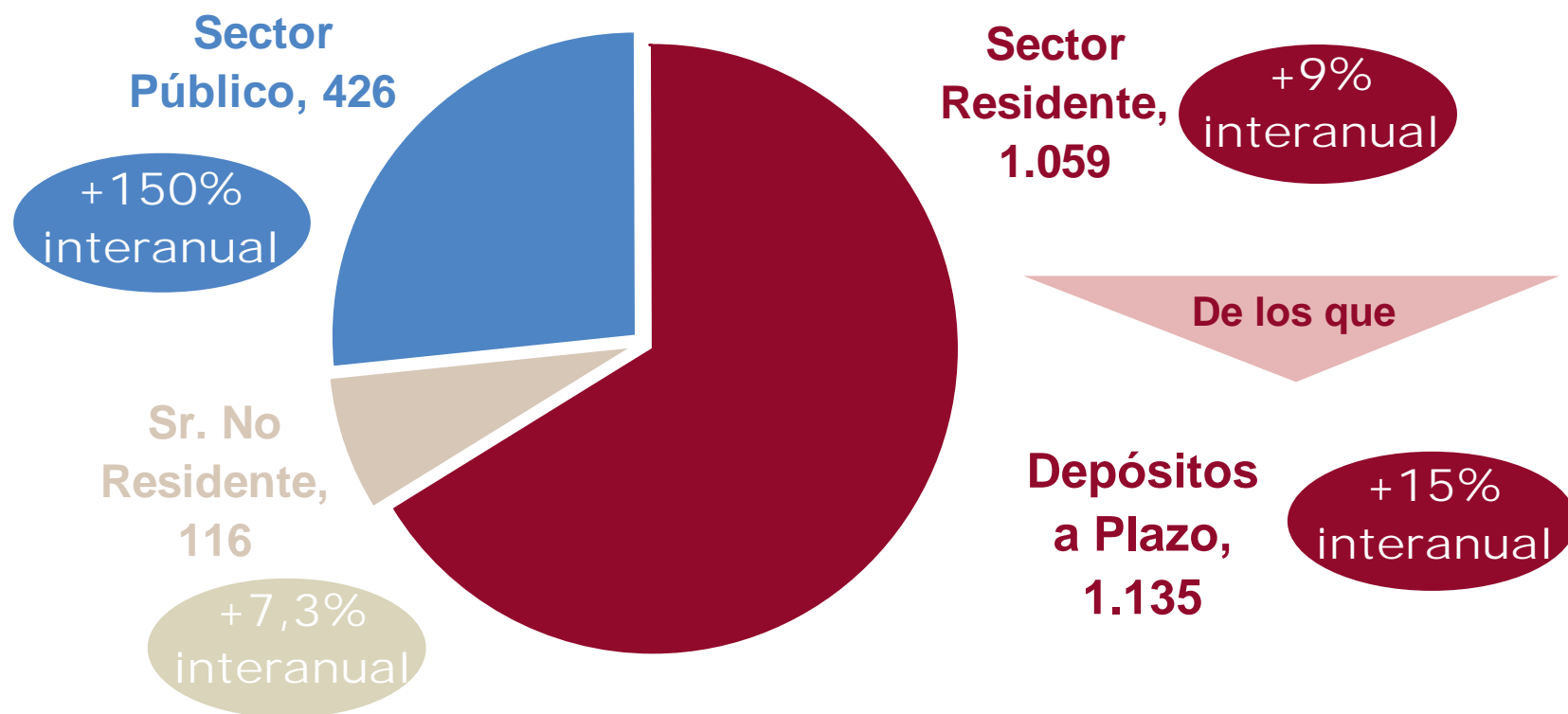


Sin perder de vista los costes

Actividad Comercial y Liquidez

Especialmente impulsado por el sector residente

Recursos de clientes en balance: crecimiento interanual (€ Mn)

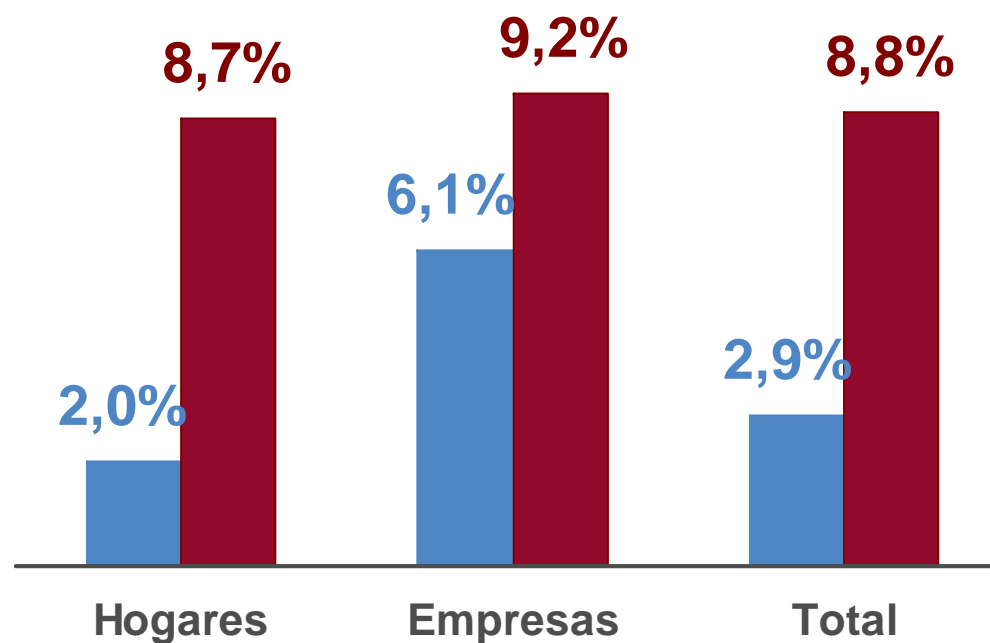


Actividad Comercial y Liquidez

Tanto en hogares como en Pymes...

Crecimiento interanual de depósitos

■ Total sector ■ Pastor



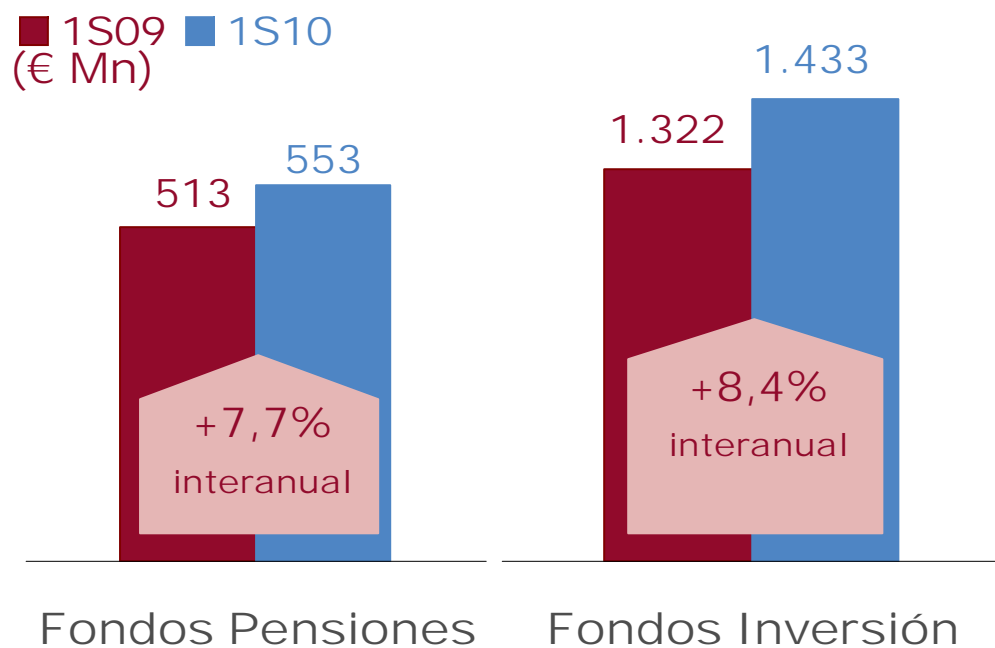
Fuente datos sector: Banco de España, datos a mayo 2010

Superando al sector en crecimiento de depósitos

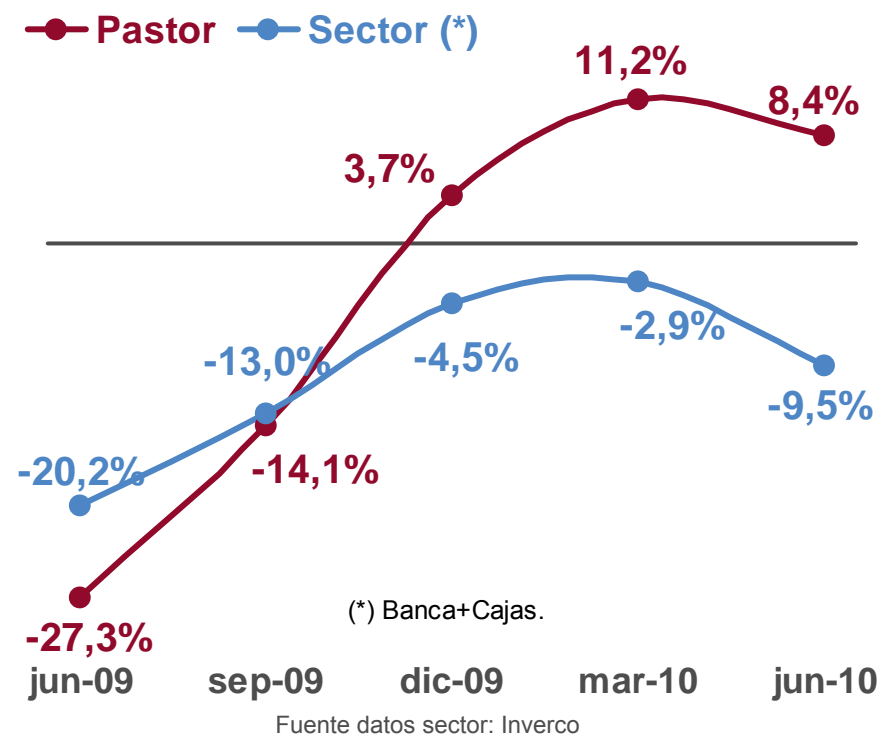
Actividad Comercial y Liquidez

Sin olvidar los recursos fuera de balance

Crec. interanual recursos fuera de balance



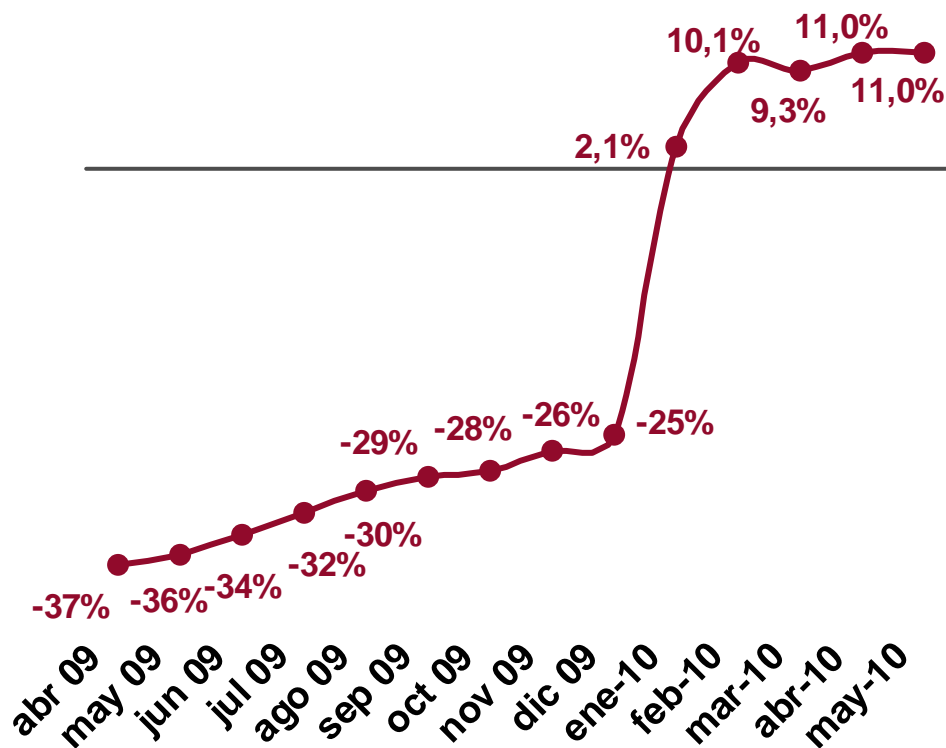
Crec. Interanual Fondos Inversión vs. Sector



Actividad Comercial y Liquidez

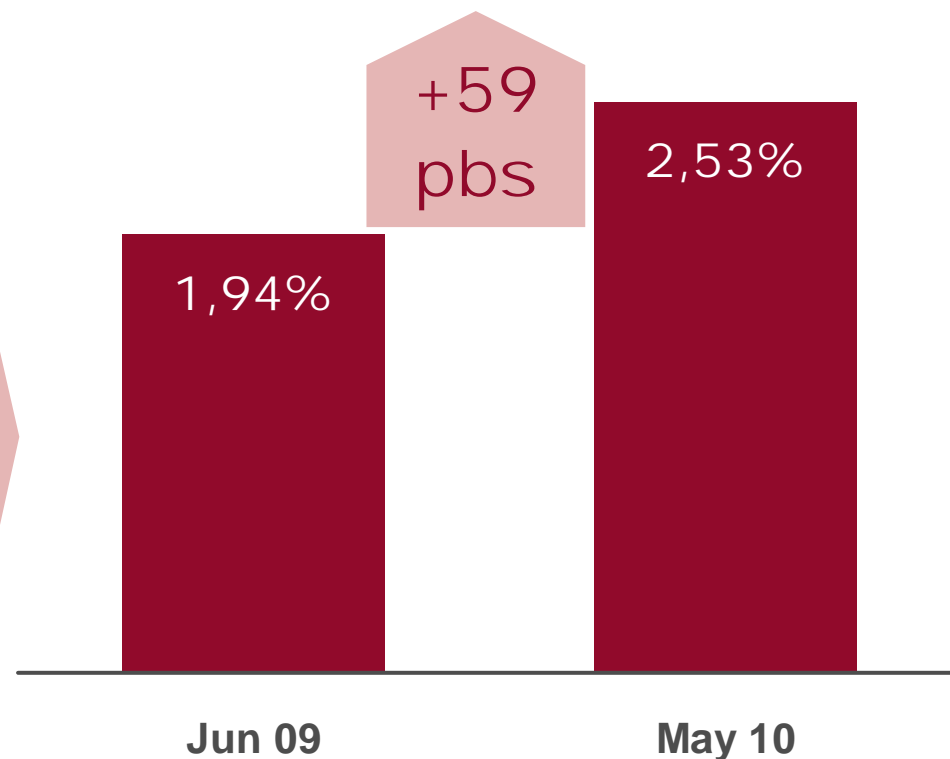
Respondiendo a la demanda de crédito de las familias...

Compraventa viviendas: crec. interanual



Fuente: INE

Cuota mercado nuevas hipotecas

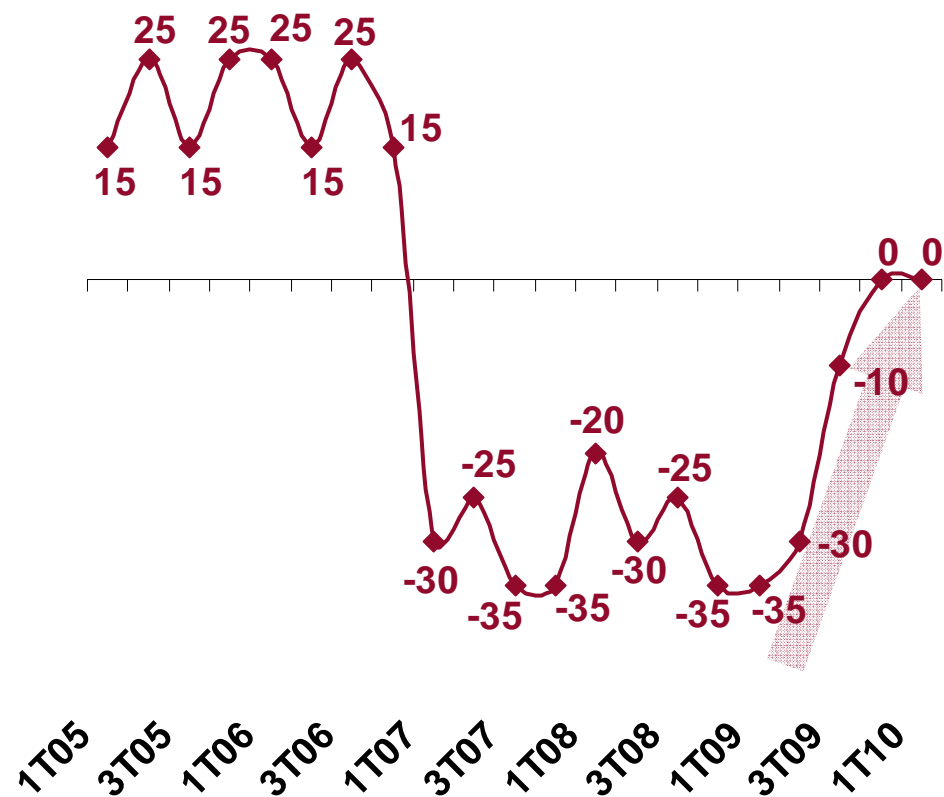


Crecimiento sostenido y equilibrado

Actividad Comercial y Liquidez

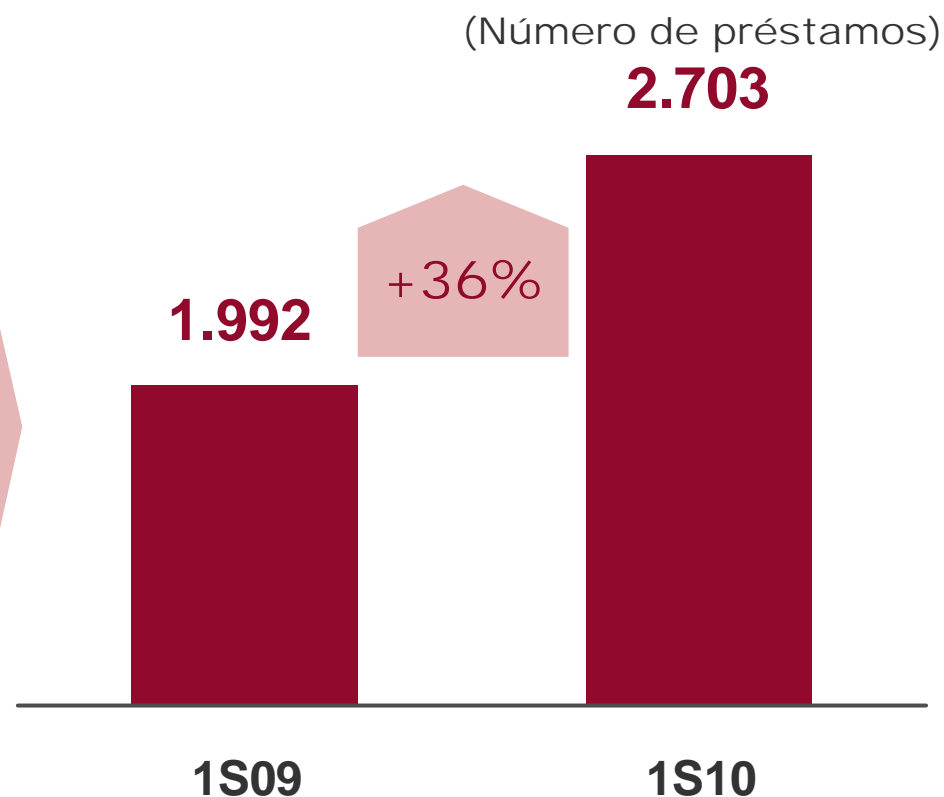
... y a las necesidades financieras de Pymes solventes

Indicador demanda crédito de empresas no fin.



Fuente: Banco de España

Concesiones de Préstamos ICO a Pymes

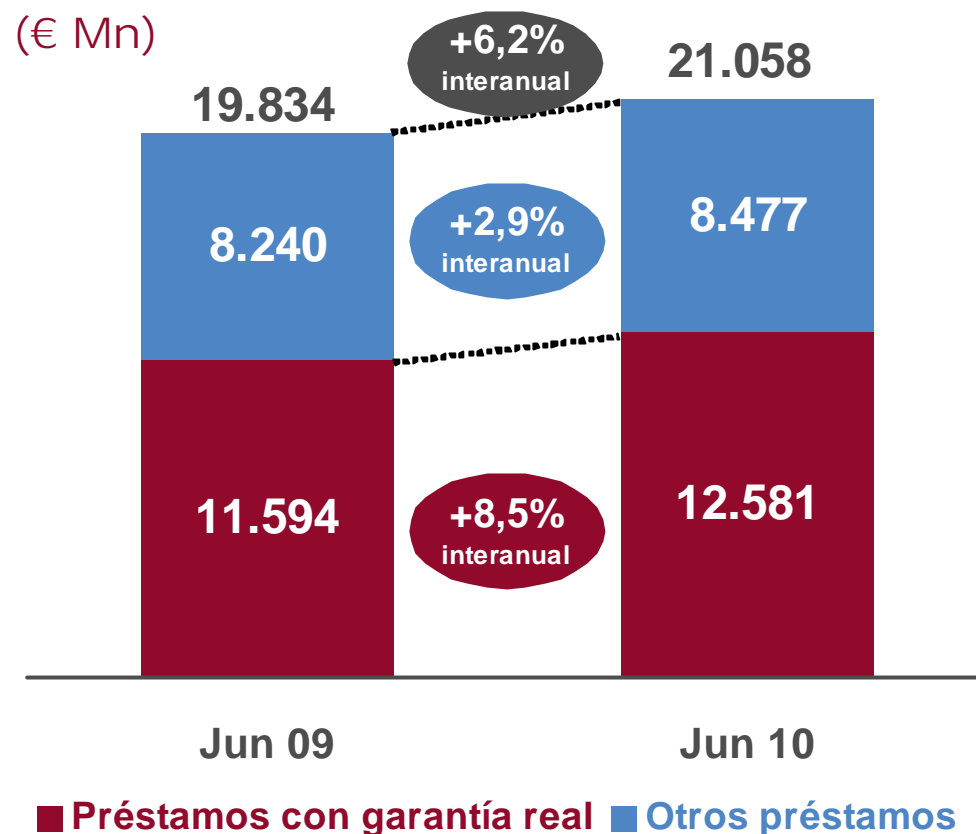


En el noveno puesto del ranking de concesión de préstamos ICO

Actividad Comercial y Liquidez

Orientados hacia los préstamos con garantía real

Inversión crediticia neta: crecimiento interanual



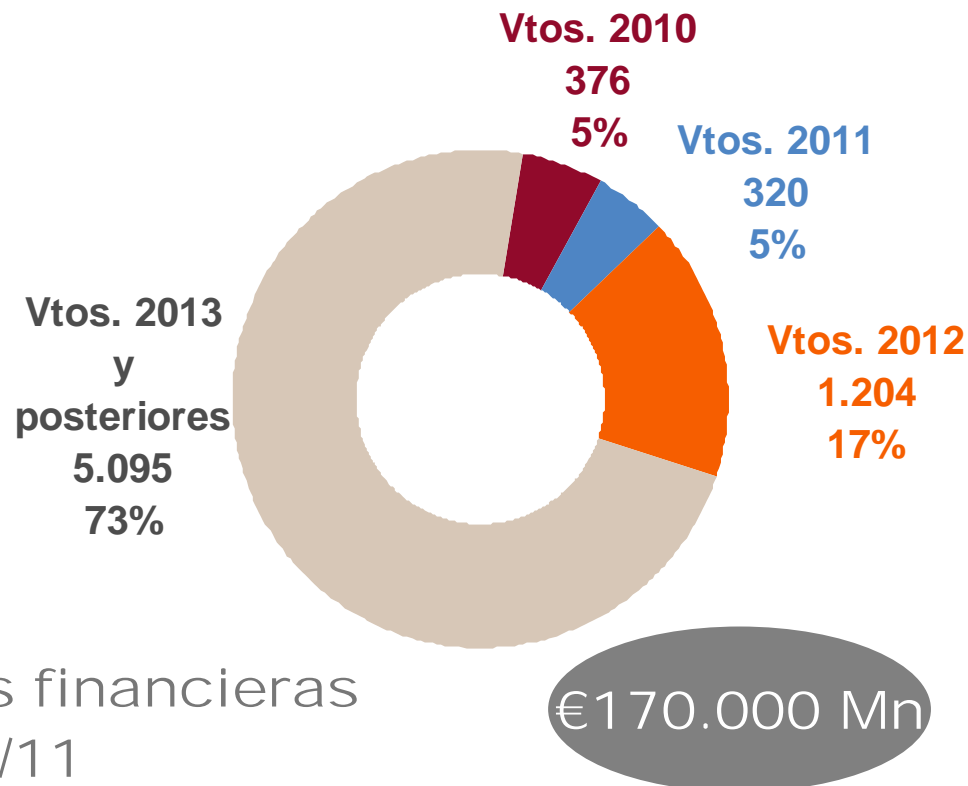
Actividad Comercial y Liquidez

Una estructura financiera muy diversificada

Estructura de la financiación institucional

	€Mn.	%
Cédulas Hipotecarias	4.637	60%
Titulizaciones Vendidas	1.286	17%
FRN	1.137	15%
Pagarés Tesorería	376	5%
Preferentes	150	2%
D. Subord. Institucional	86	1%
Total Fin. Institucional	7.673	100%

Desglose de la estructura de vencimientos



Vencimientos de las entidades financieras españolas para 2010/11

Fuente: AFI

El banco está bien posicionado para afrontar las adversas condiciones del mercado

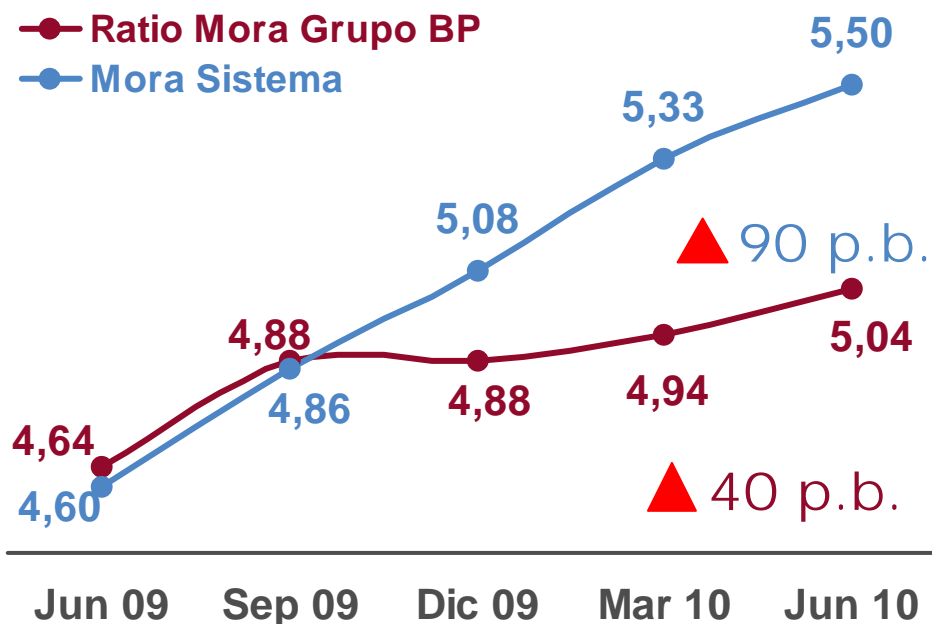
Gestión del Riesgo

El ritmo de crecimiento del ratio de morosidad se ralentiza

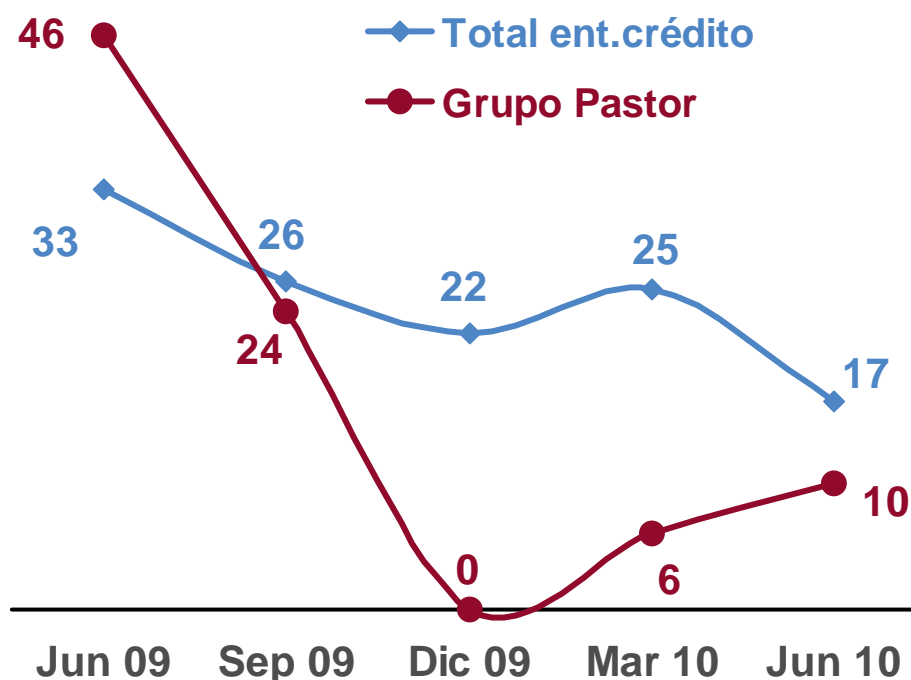


Ratio de morosidad Pastor vs. Sector

Activos Dudosos: 1.590 €Mn



Evolución ratio morosidad (p.b.)



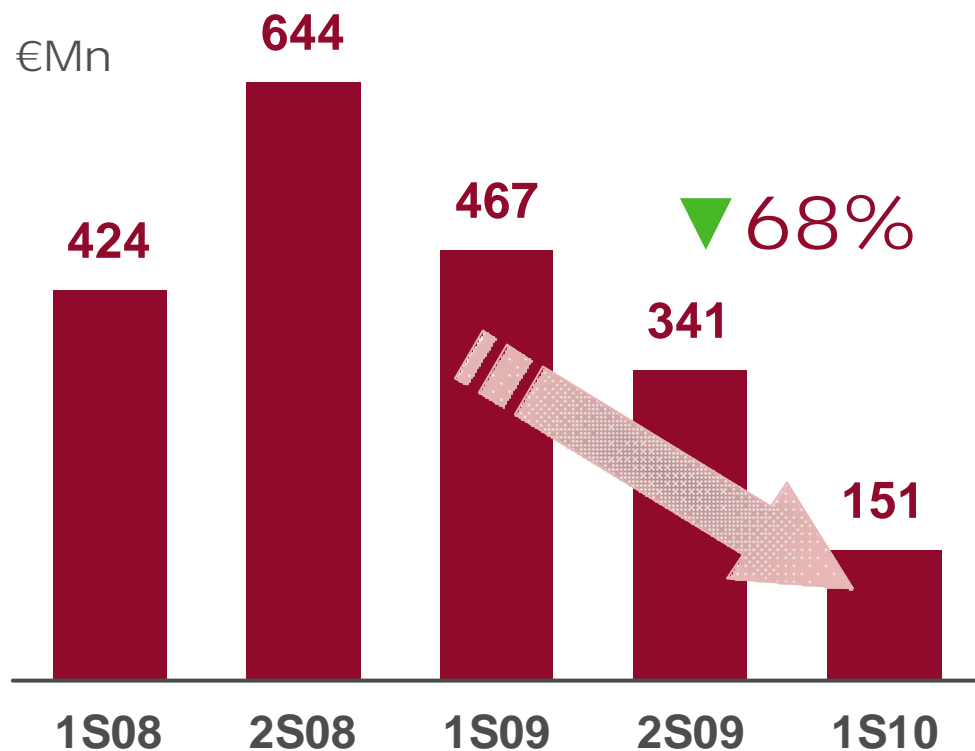
Fuente: Banco de España, datos a mayo 2010

Cuatro trimestres consecutivos por debajo del sector

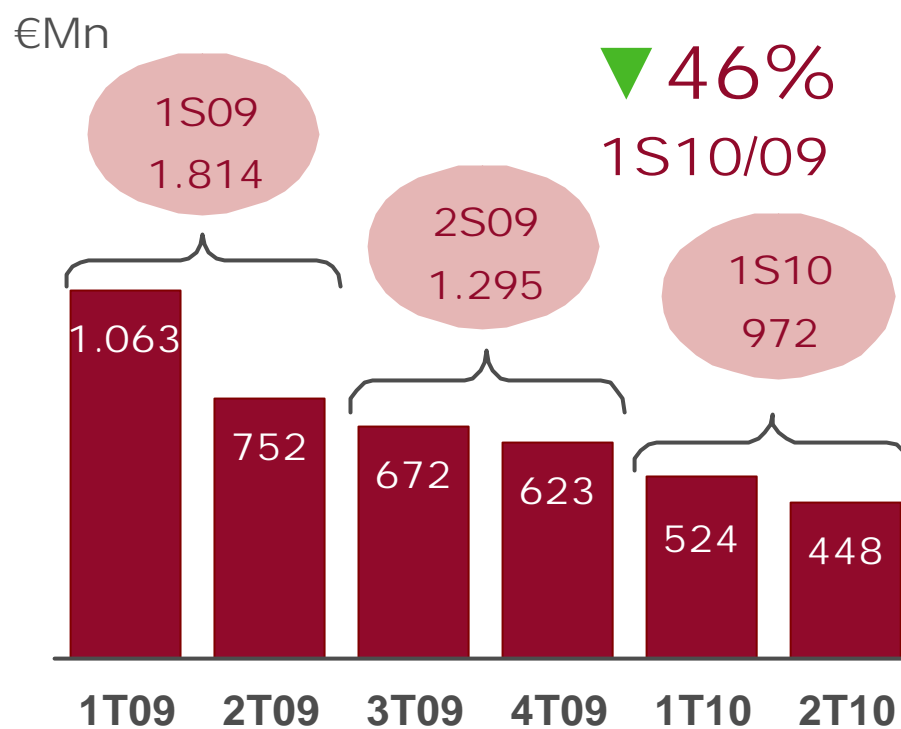
Gestión del Riesgo

El aumento de Dudosos continúa decelerándose

Entradas netas en Activos Dudosos



Evolución trimestral de entradas brutas

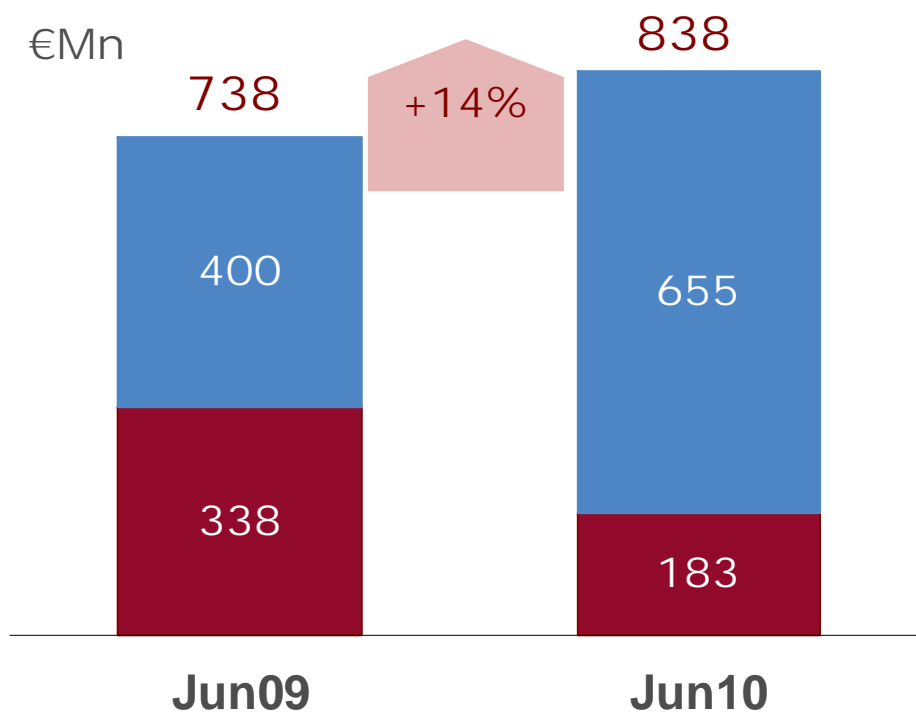


Reduciéndose todavía más, y al nivel más bajo de los últimos dos años

Gestión del Riesgo

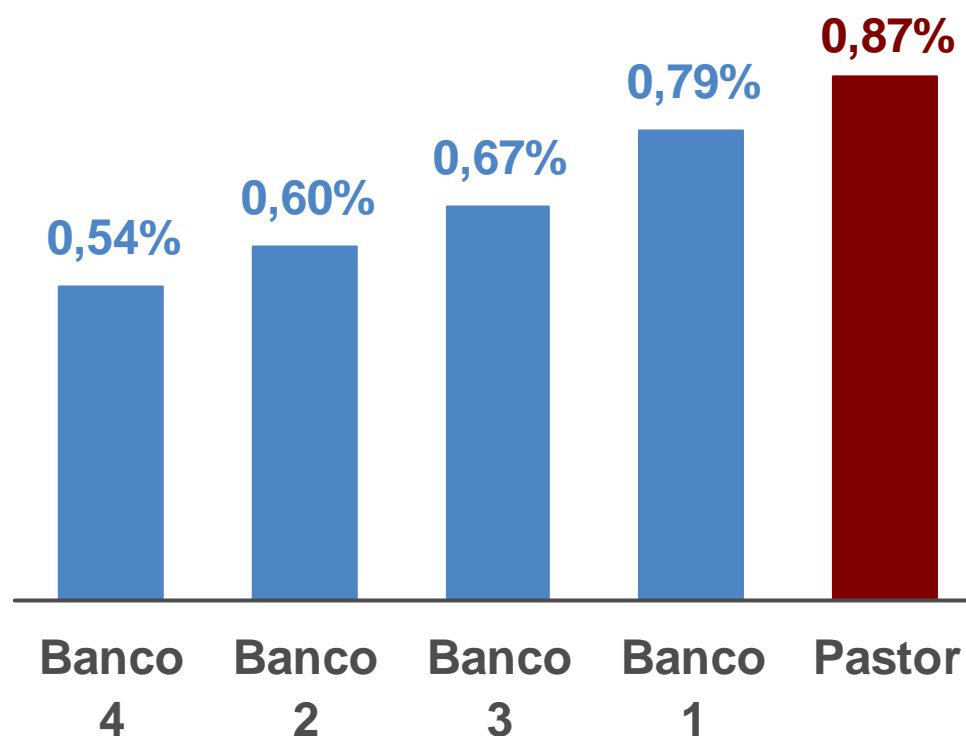
Reforzando las reservas...

Evolución de las Pérdidas por Deterioro



■ Provisión genérica ■ Provisión específica

Fondo Genérico/ Inversión Crediticia

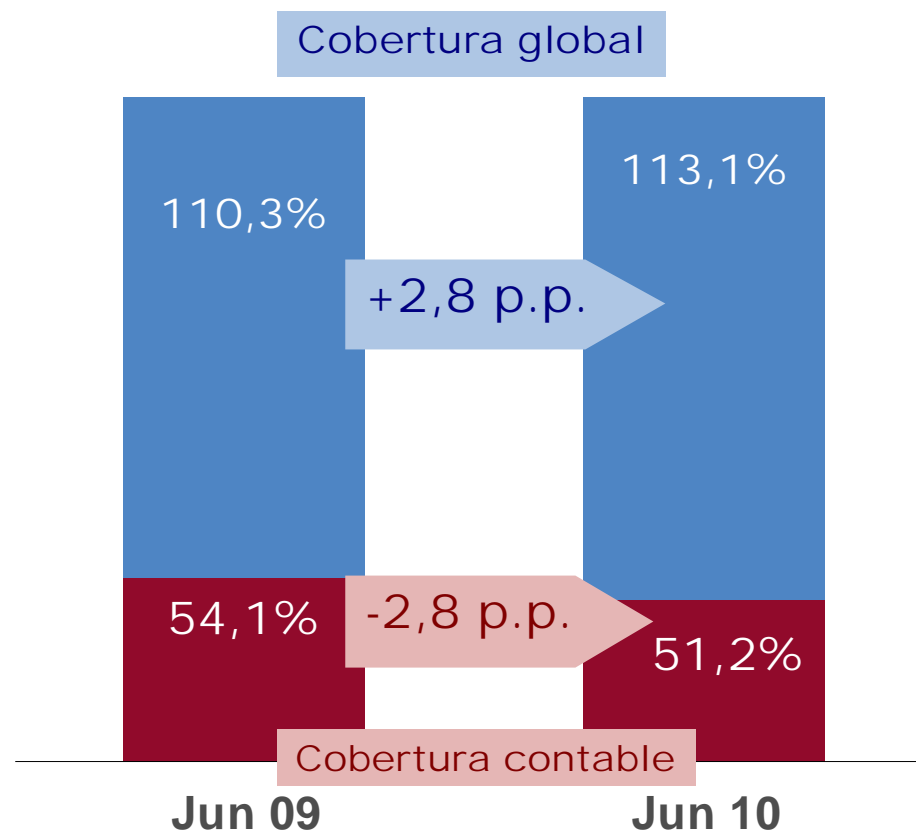


...y manteniendo el fondo genérico más elevado

Gestión del Riesgo

Alcanzando unas reservas que cubren un 4% de la cartera de préstamos

Ratio de Cobertura



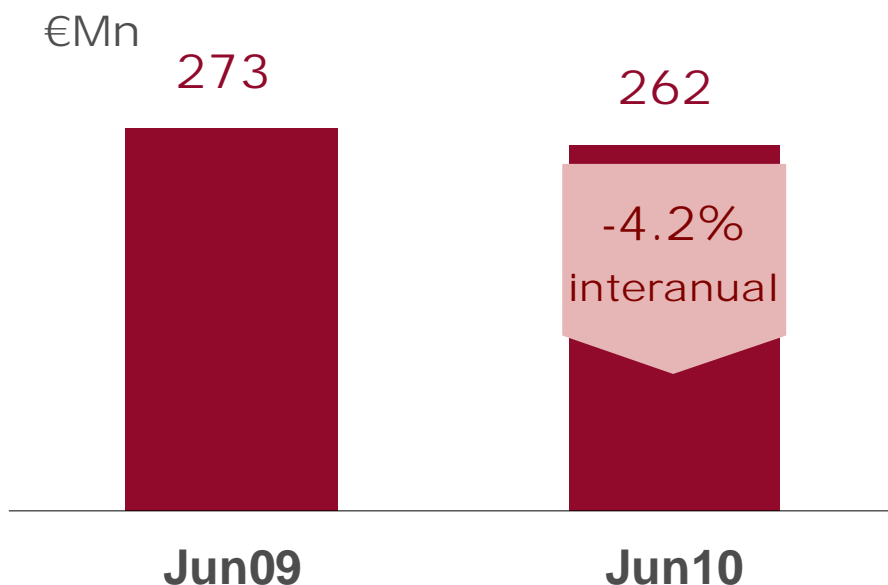
Casi dos tercios de los Activos Dudosos tienen garantía real

Rentabilidad

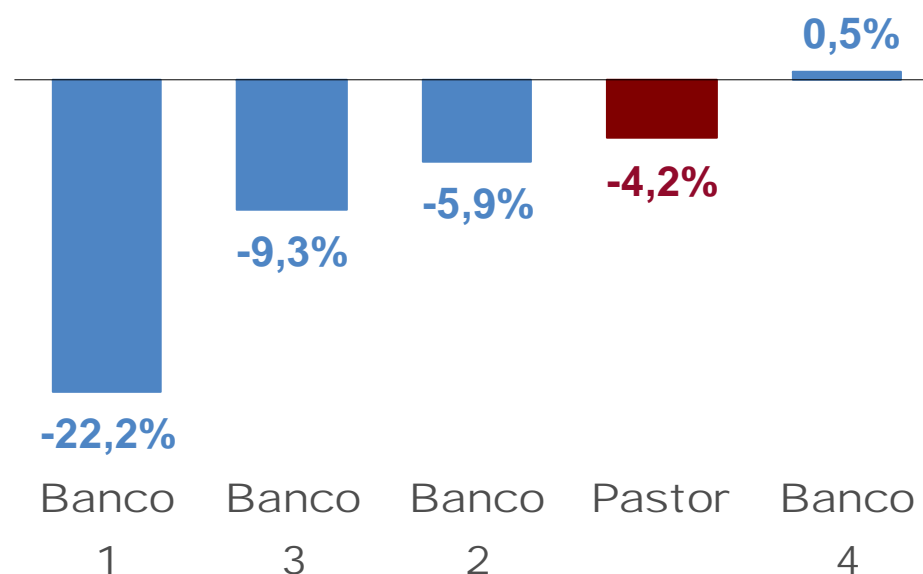


Navegando entre el repricing de la cartera y unos mercados agitados

Evolución del Margen de Intereses



Evolución interanual Margen de Intereses



Una de las mejores evoluciones interanuales del sector

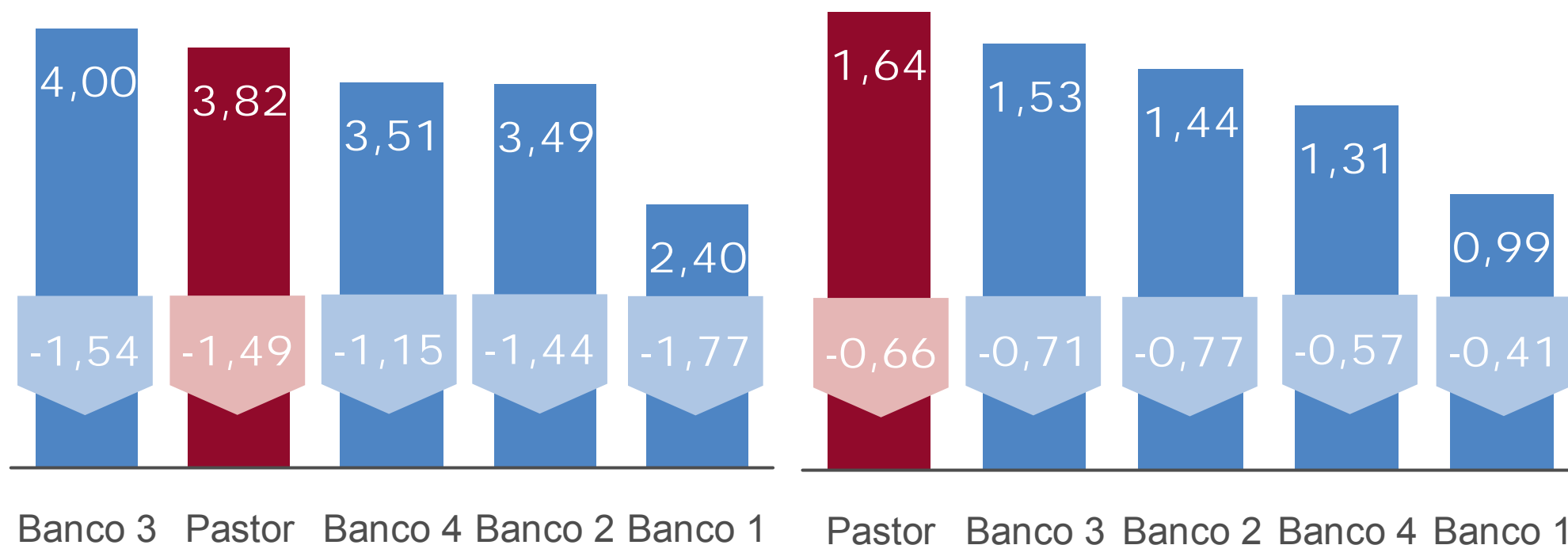
Rentabilidad

Presión sobre el margen de clientes

Rendimiento de la inversión

Coste del pasivo clientes

Evolución interanual

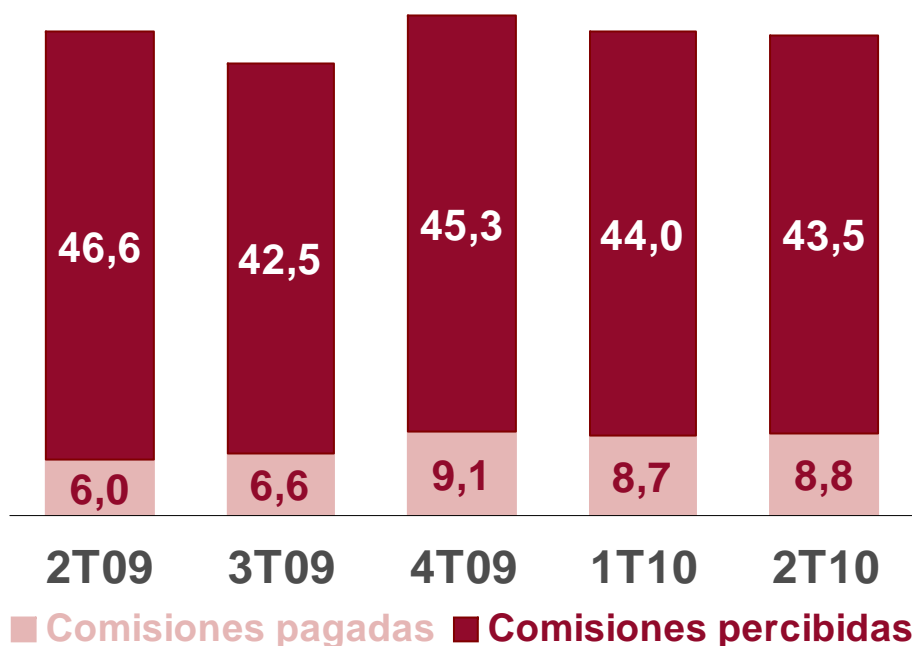


El 2º mayor crecimiento en depósitos con el menor encarecimiento

Rentabilidad

Generando recurrencia

Evolución trimestral comisiones netas



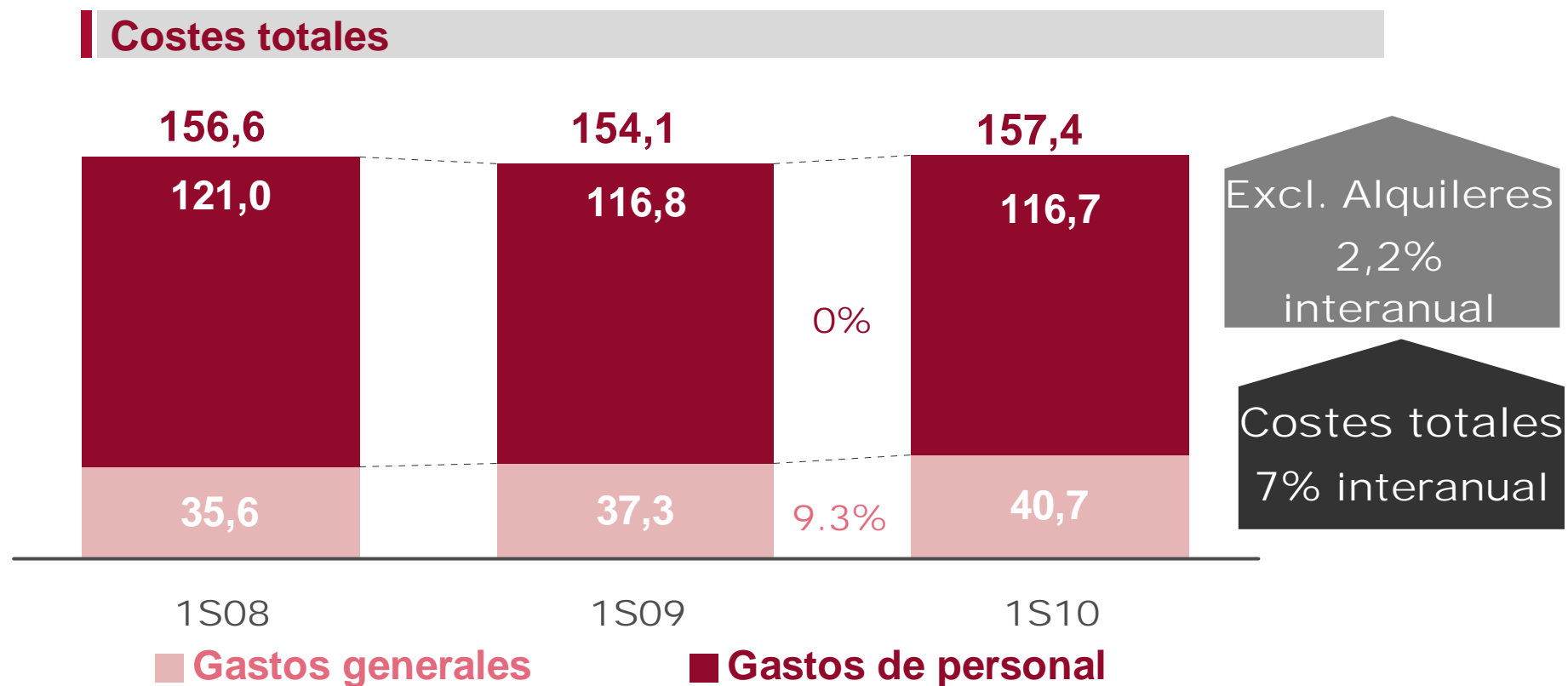
Comisiones netas



Excelente evolución de las comisiones por seguros y planes de pensiones

Rentabilidad

Gestión activa y permanente de los costes



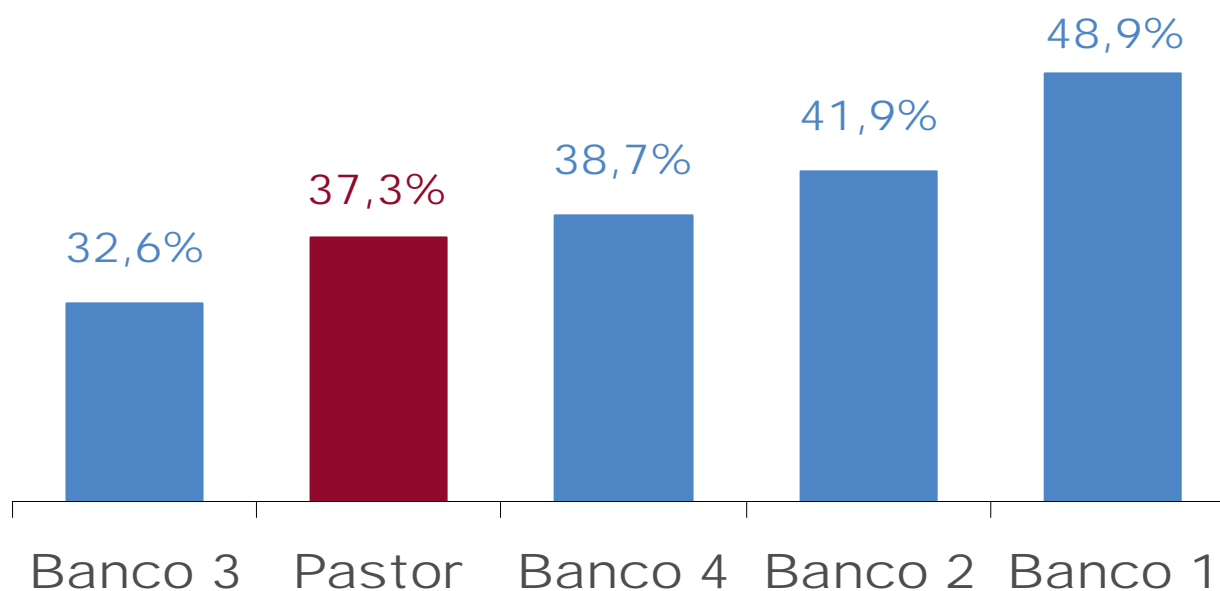
Sin costes de alquileres::€17,3m a Junio 2010

Seguimos invirtiendo en tecnología y publicidad

Rentabilidad

Manteniendo una gran eficiencia

Ratio de eficiencia



57%

Bancos Europeos

(*) Pastor excluye los costes de los alquileres para comparativos homogéneos

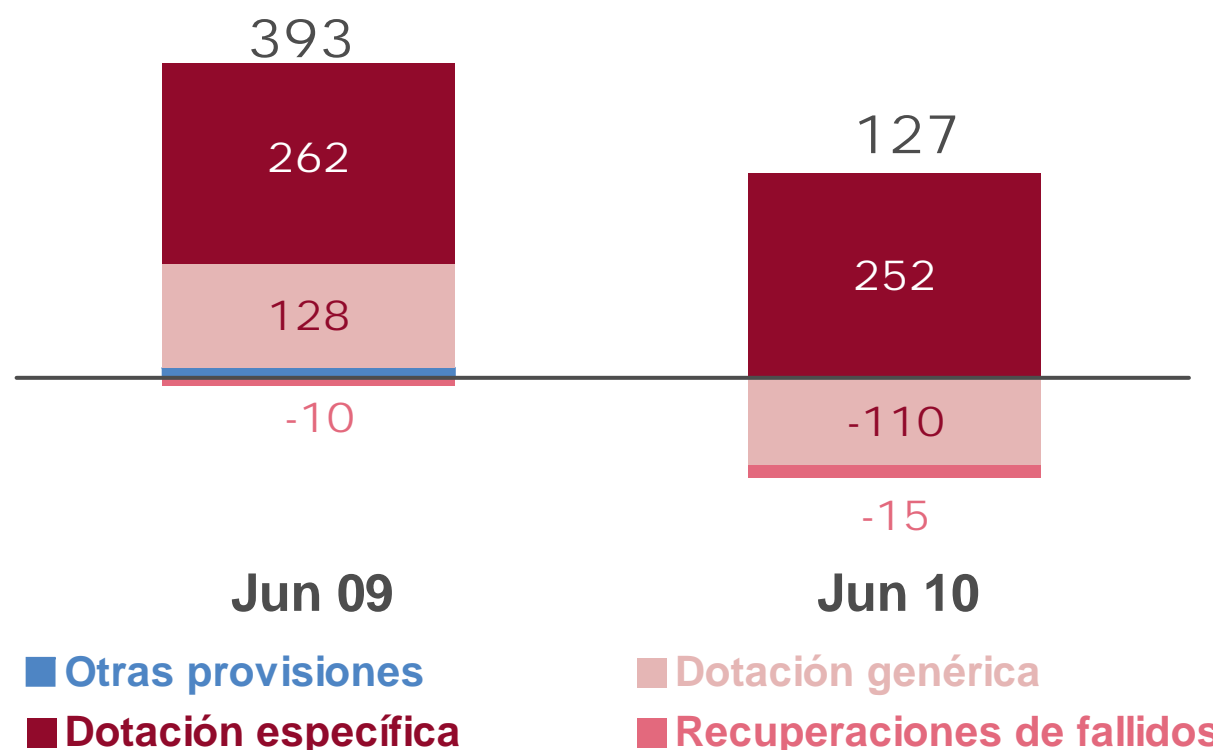
La media del sector se sitúa en el 41,9%, tras un descenso de -100 p.b.

Rentabilidad

La dotación específica sigue cayendo...

Pérdidas por deterioro de activos

€Mn



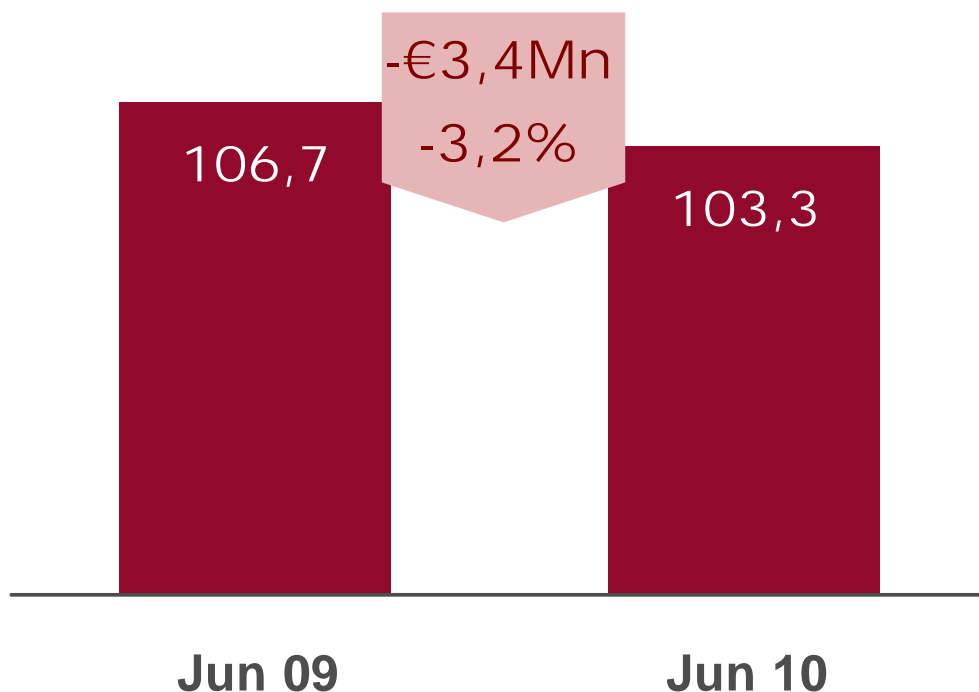
...por segundo trimestre consecutivo

Rentabilidad

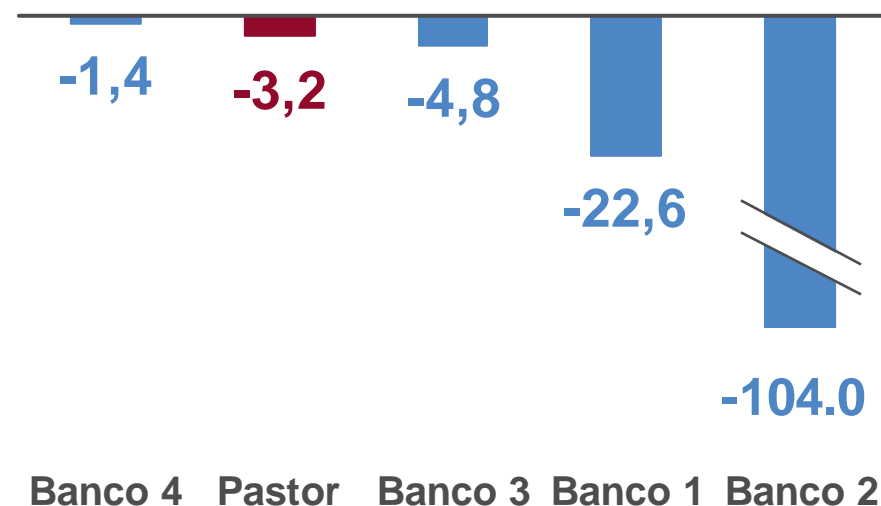
Resultados en línea con el presupuesto

Resultado de la Actividad de explotación

€Mn



Evolución interanual



Resultados extraordinarios significativos en 2009

Una estructura financiera robusta...



El banco está aprovechando las oportunidades que le ofrece el mercado

... y un modelo de negocio consistente

Aviso Legal

Banco Pastor, S.A.

Cantón Pequeño 1
A Coruña- 15003- España

T: +34 981 12 74 20

F: +34 981 12 74 33

<http://corporativa.bancopastor.es/>

www.bancopastor.es

ir@bancopastor.es

Esta presentación ha sido elaborada por el Grupo Banco Pastor, quien la difunde exclusivamente a efectos informativos, conteniendo estimaciones y previsiones relativas a la futura evolución del negocio y los resultados financieros del Grupo Banco Pastor.

Las estimaciones que se incluyen responden a las expectativas del Grupo Banco Pastor, si bien por su propia naturaleza es posible que determinados factores, riesgos o circunstancias puedan originar que los resultados futuros difieran de modo sustancial de las previsiones que se realizan. Entre otros, de forma no limitativa, cabe señalar los siguientes factores: primero, evolución de tipos de interés, de cambio y cualquier variable tanto económica como financiera no solamente de la coyuntura nacional, sino también internacional; segundo, acontecimientos de índole económica, política, social o regulatoria; tercero, repercusión de la evolución de la competencia; cuarto, desarrollos tecnológicos; quinto, cambios en la posición financiera o de valor crediticio de nuestros clientes, deudores o contrapartes.

El contenido de esta presentación no constituye la base de contrato o compromiso alguno, ni deberá ser considerado como una recomendación de inversión ni asesoramiento de ninguna clase o tipo.

