

**A Coruña,
30 de Octubre 2009**

Presentación de Resultados 3T09

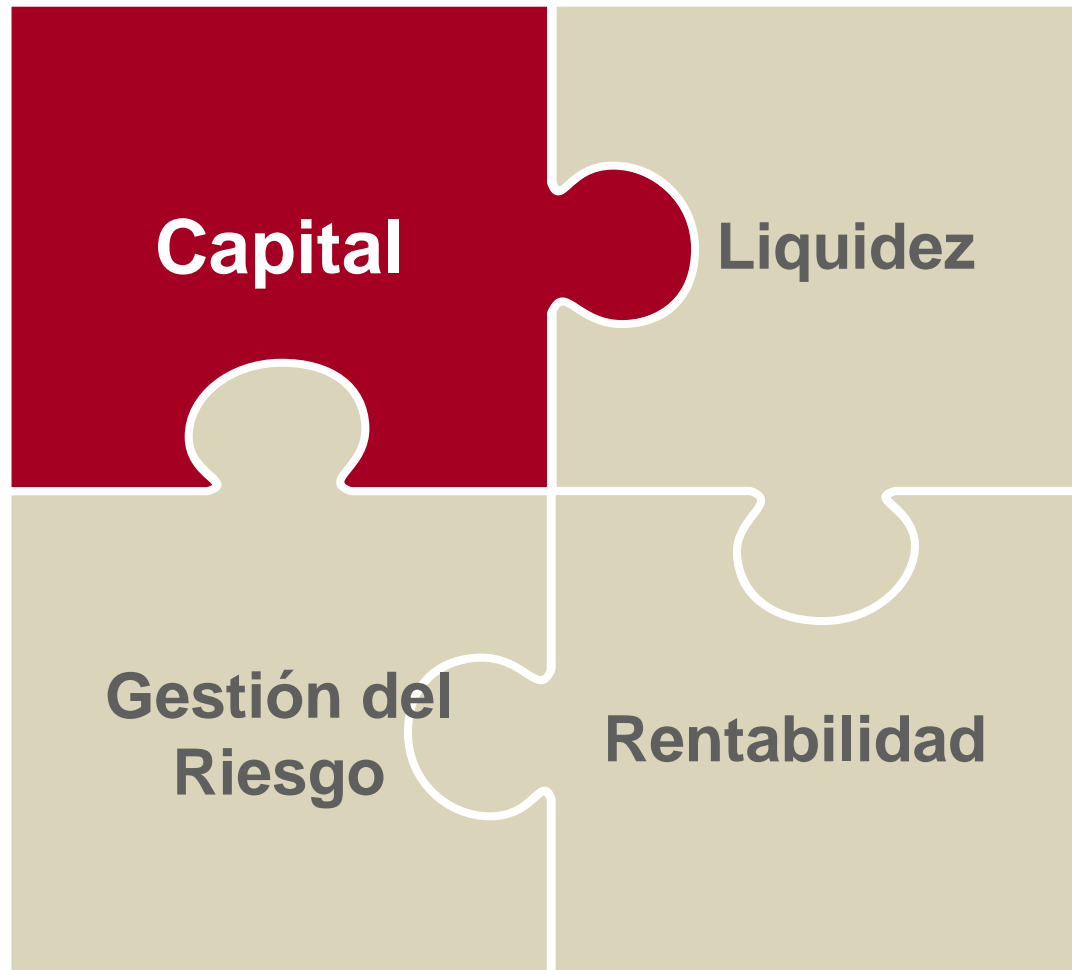


Banco Pastor

En resumen...

- ▣ BAI €165Mn; beneficio neto €120Mn
- ▣ El resultado antes de provisiones se elevó a €617Mn y el margen de explotación ex UNF creció un 28%
- ▣ Líderes en eficiencia
 - Costes de explotación planos
- ▣ Fuerte dinamismo comercial:
 - Las concesiones de préstamos crecieron un 22%
 - Triplicando la nueva producción trimestral de hipotecas del 4T08
- ▣ Los vencimientos para 2010 han sido renovados hasta 2012:
 - Emisión en septiembre de €1.000 Mn de cédulas hipotecarias a 4,5 años
- ▣ Apuesta por el refuerzo de unas provisiones que están en máximos históricos
- ▣ Plusvalías realizadas por €47 Mn, tras la venta de Acción de Cobro, parte de la operación de *sale & lease-back* y otras
- ▣ Liderazgo en capital basado en la generación orgánica del mismo

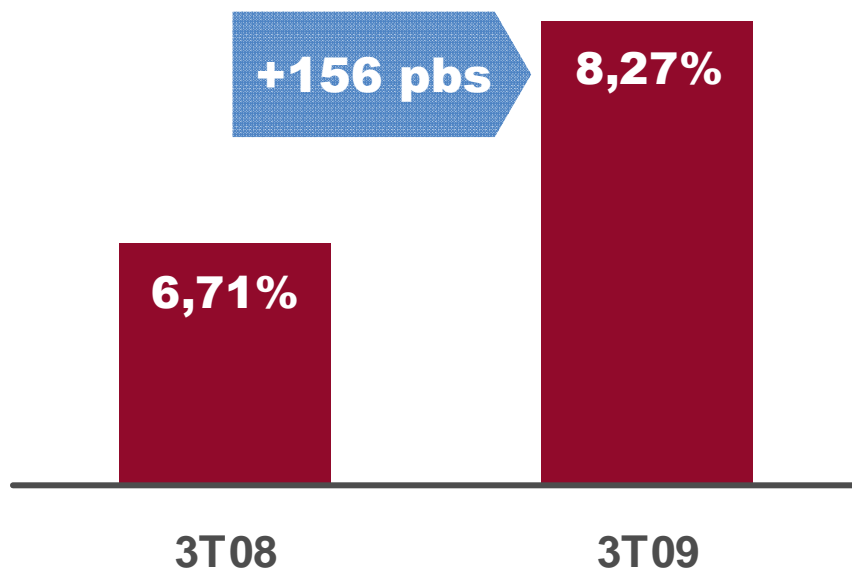
Contenido



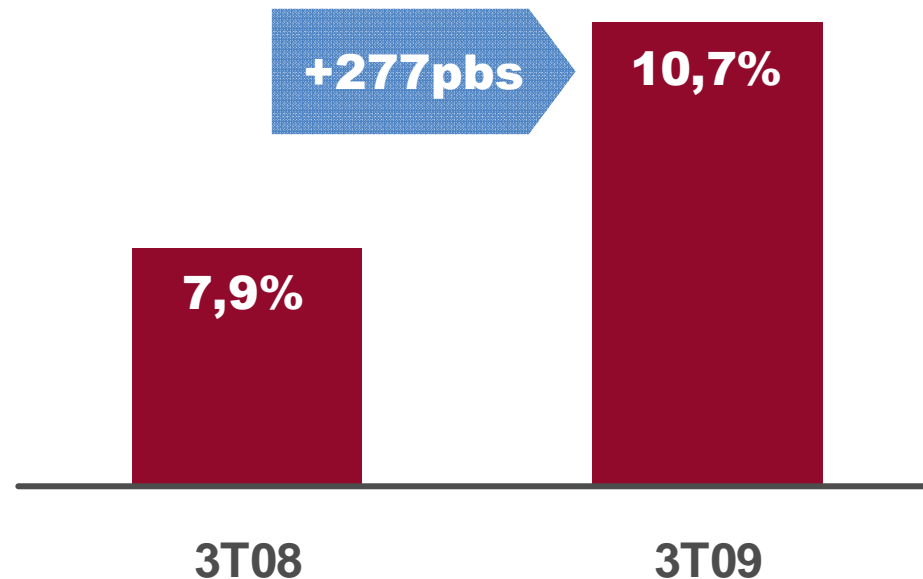
Capital

Líderes en capital ...

Core Capital



Tier 1



Gestionando activamente el capital

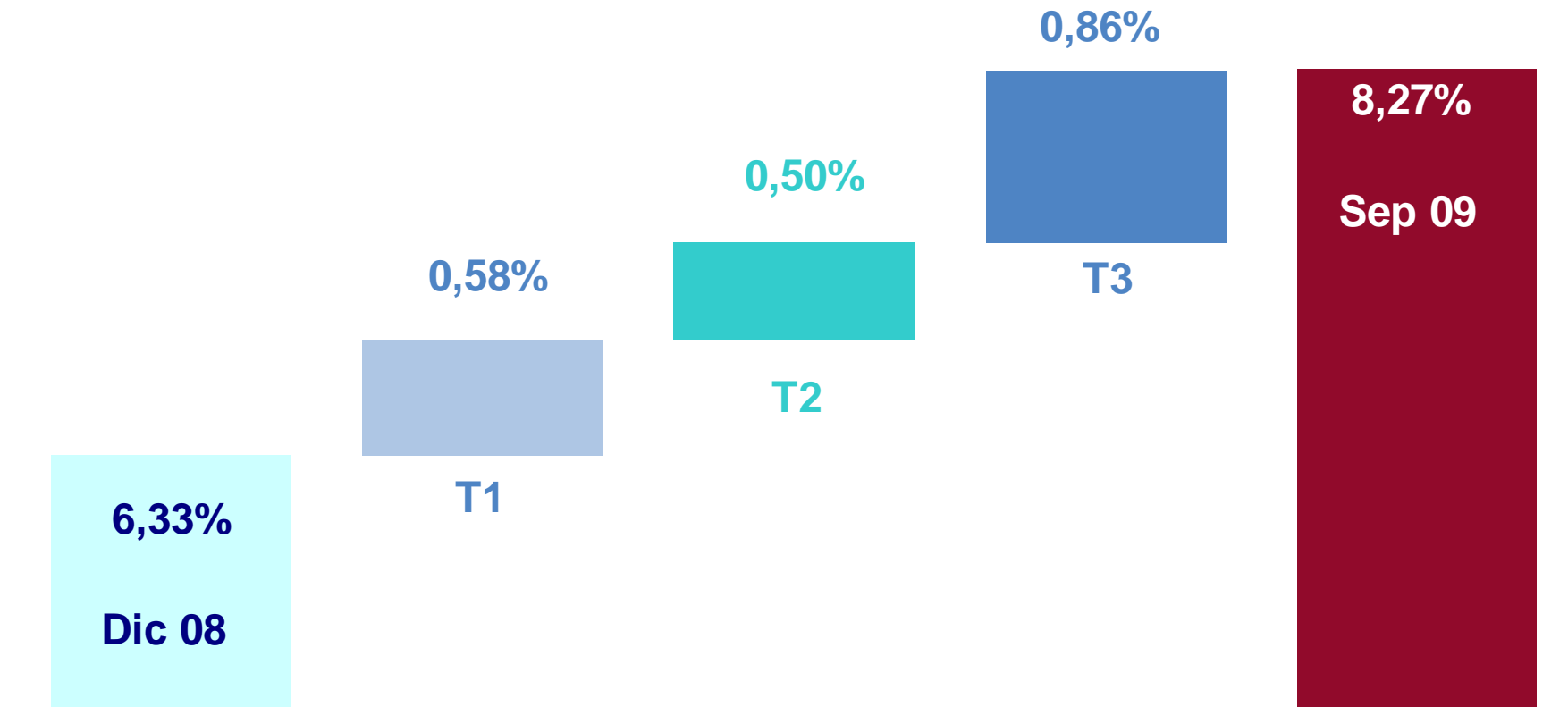
- ▣ El ratio de Core Capital más elevado de la banca española
- ▣ Recompra de €47 Mn de preferentes

Pastor presenta la estructura de capital más sólida del sector

Capital

Fortaleciendo la base de capital trimestre a trimestre...

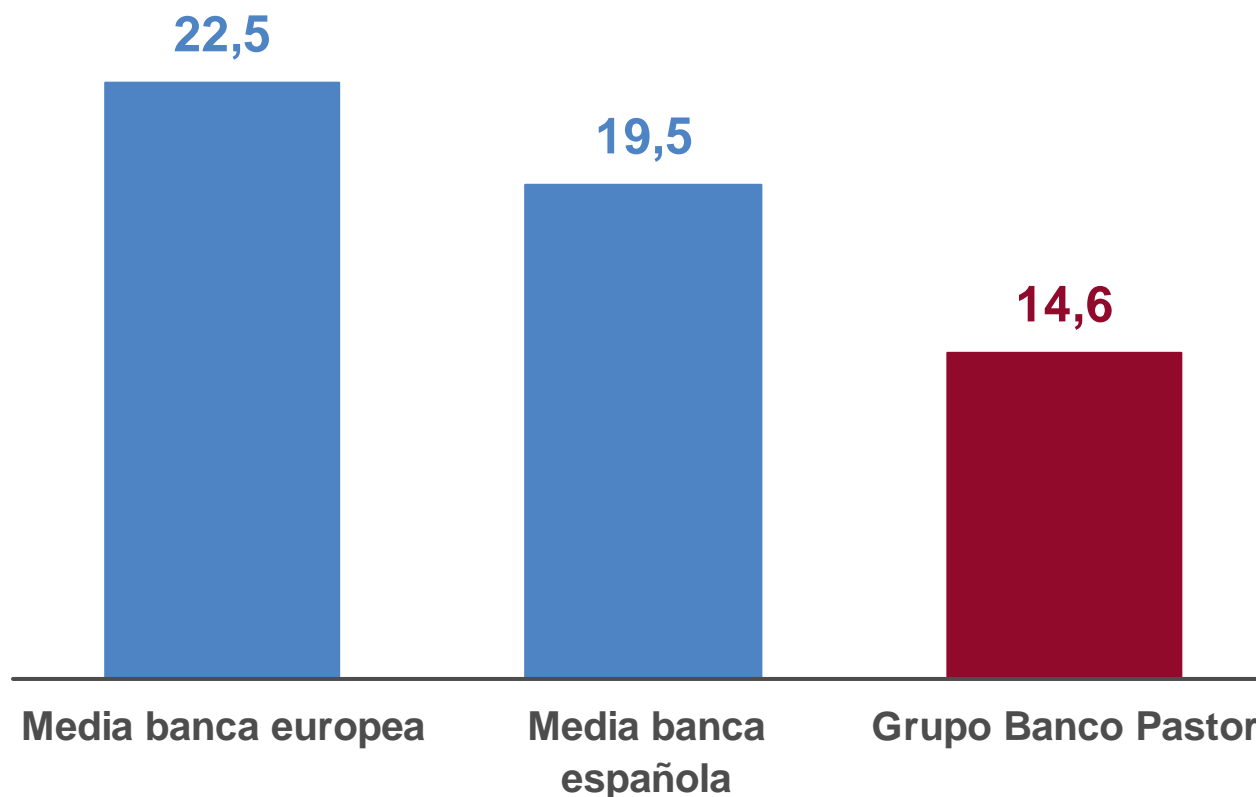
Desglose de la evolución del Core Capital



Capital

Un menor nivel de apalancamiento

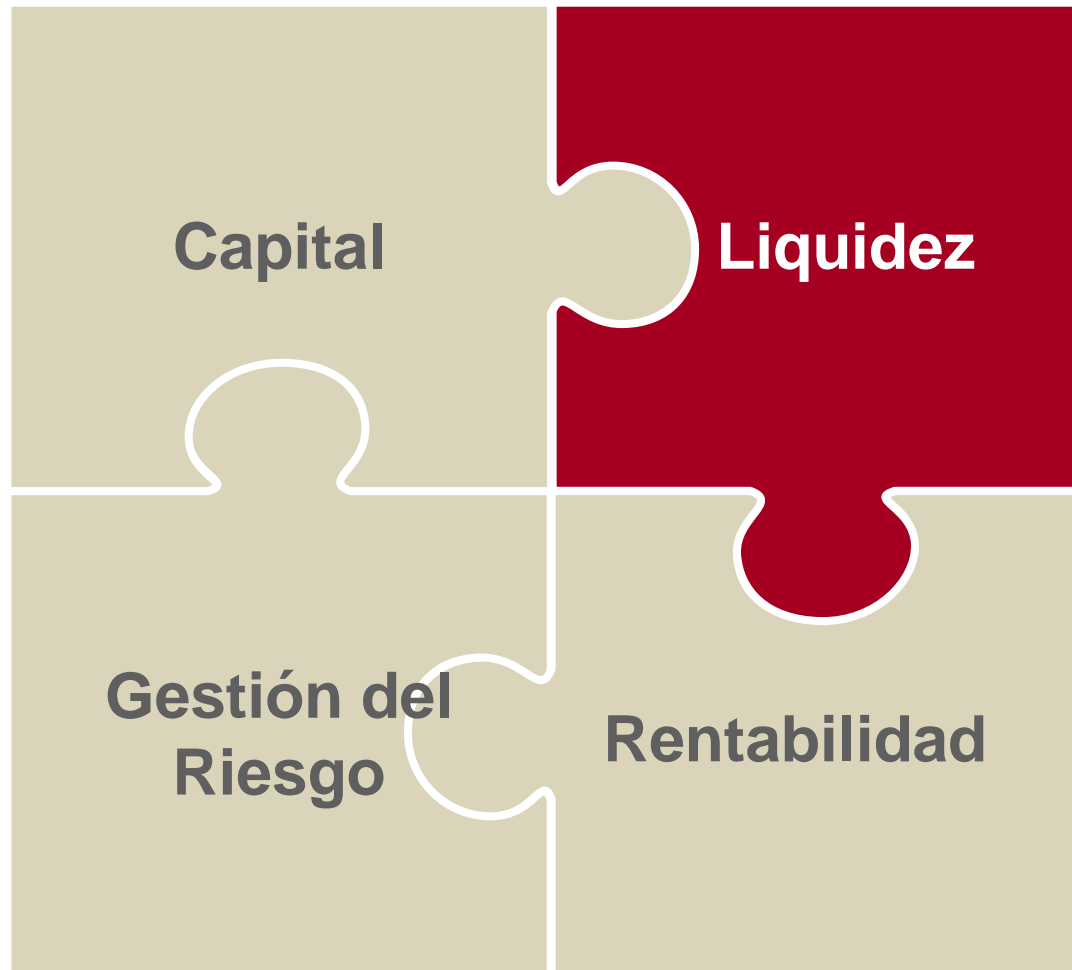
Ratio de activos totales sobre Tier 1



Fuente: Keefe, Bruyette & Woods Ltd.

Una base de capital más sólida que la banca española y europea

Contenido

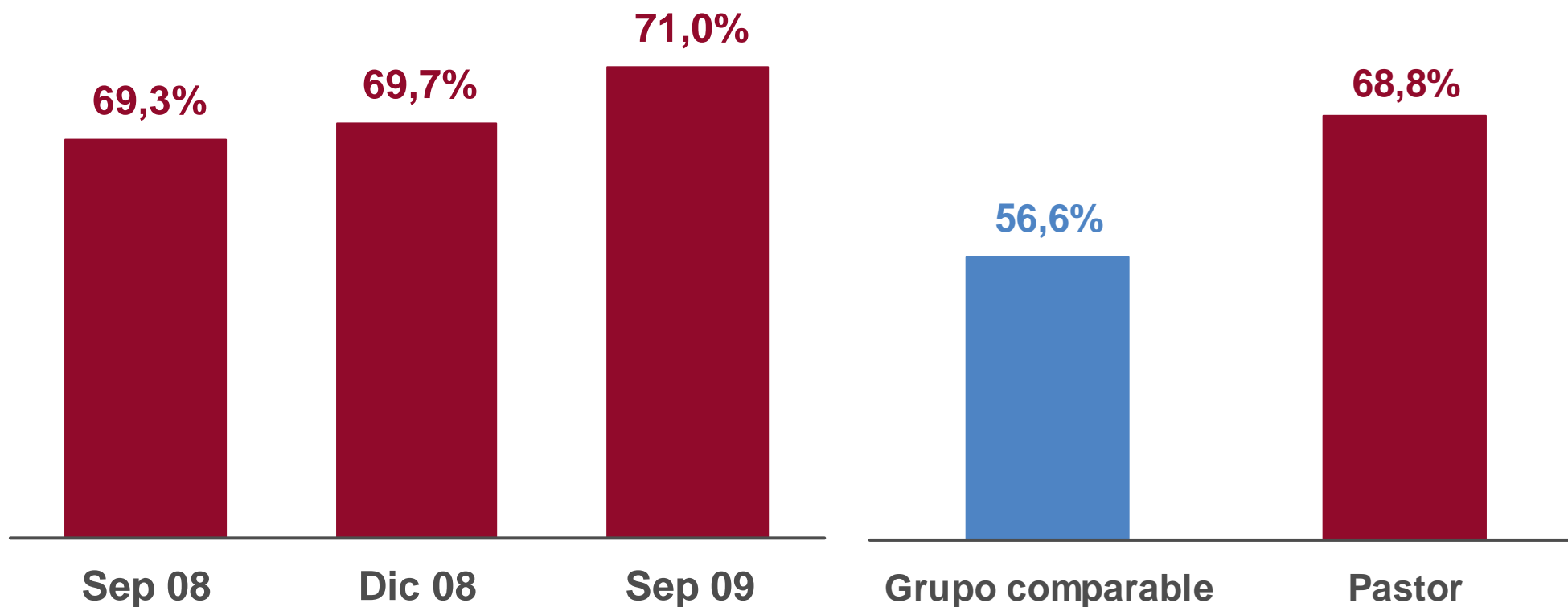


Liquidez

El mejor gap comercial del sector

Ratio de depósitos sobre inversión

Comparativo ex-cesión temporal



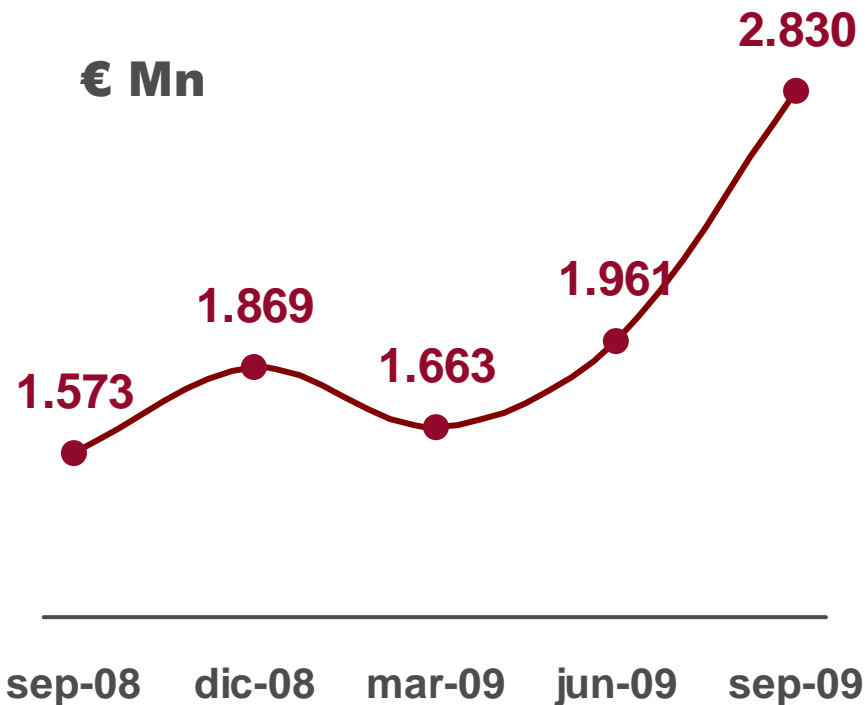
(*) Ex repos

Los depósitos cubren el 71% de la inversión

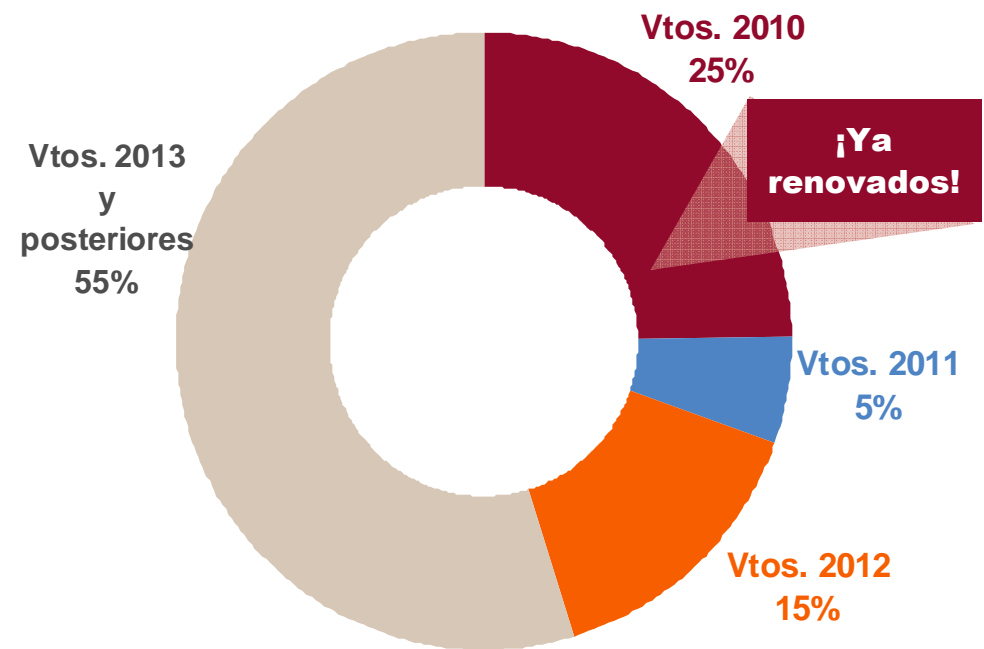
Liquidez

Reforzando la primera línea de liquidez, sin vencimientos relevantes hasta 2012

Evolución primera línea de liquidez



Estructura de vencimientos



Vencimientos banca española para 2010/11

€412.900 Mn

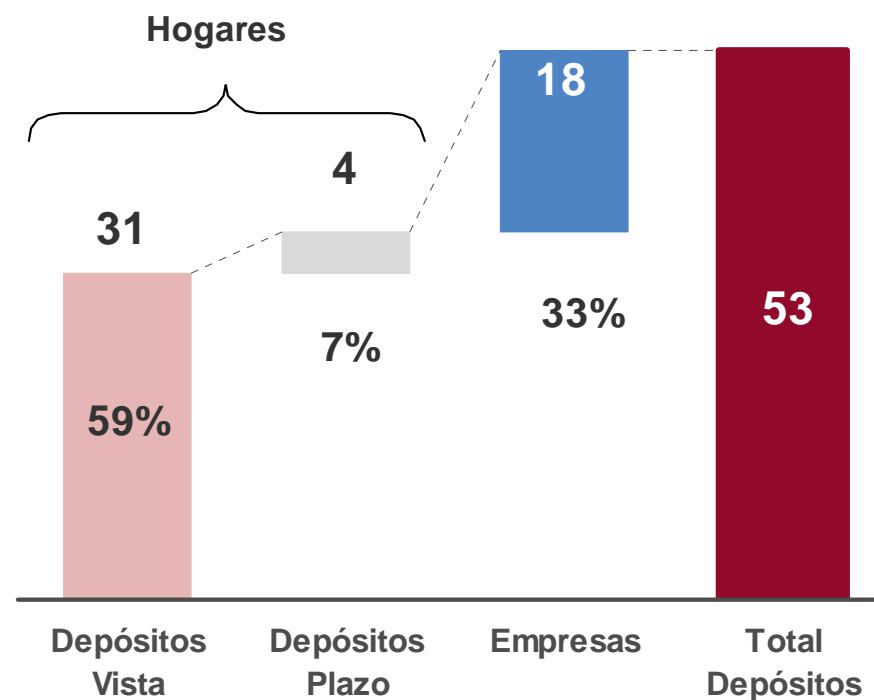
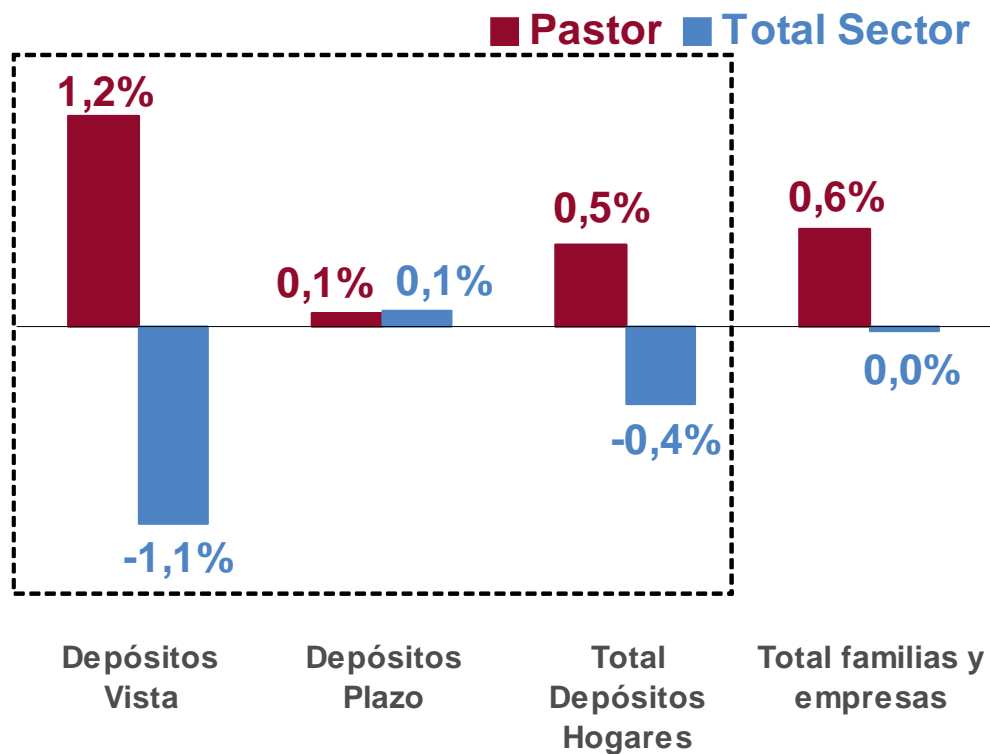
Fuente: AFI

Liquidez

Superando al sector tanto en hogares como en empresas

Crecimiento depósitos 3T09 estanco

Desglose crecimiento trimestral depósitos



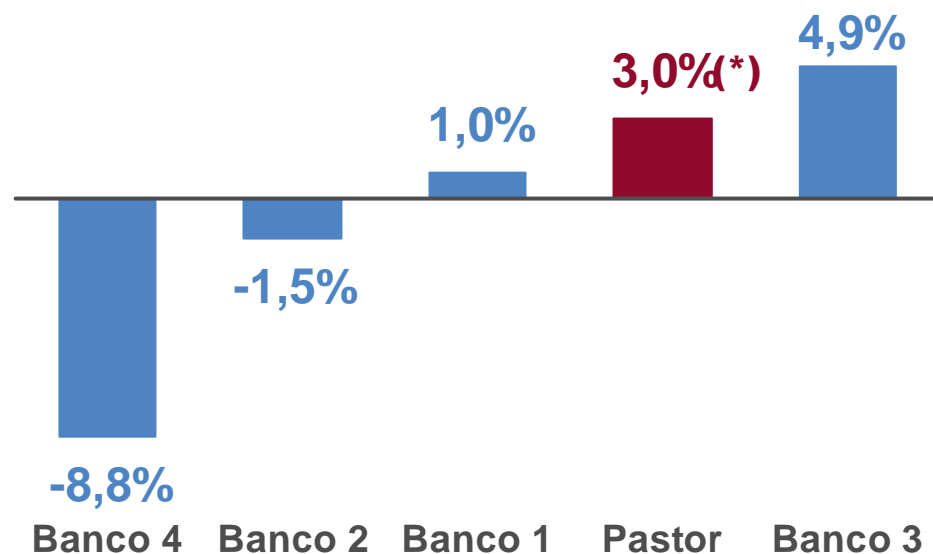
Fuente datos sector: Banco de España, agosto-junio 09

Evolución muy favorable en mercados difíciles

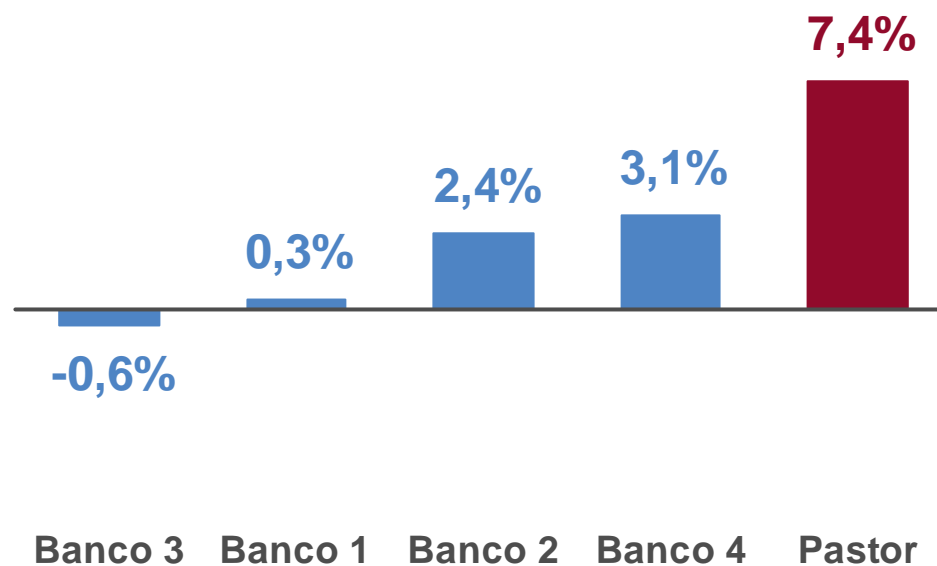
Liquidez

Los clientes inician la vuelta hacia los fondos de inversión y planes de pensiones....

Crecimiento de depósitos plazo 3T09



Crecimiento de fondos de inversión 3T09



Fuente: Información Financiera Consolidada.

(*) Incluye participaciones preferentes distribuidas por la red

Anticipándonos al cambio de tendencia que se vislumbra

Contenido

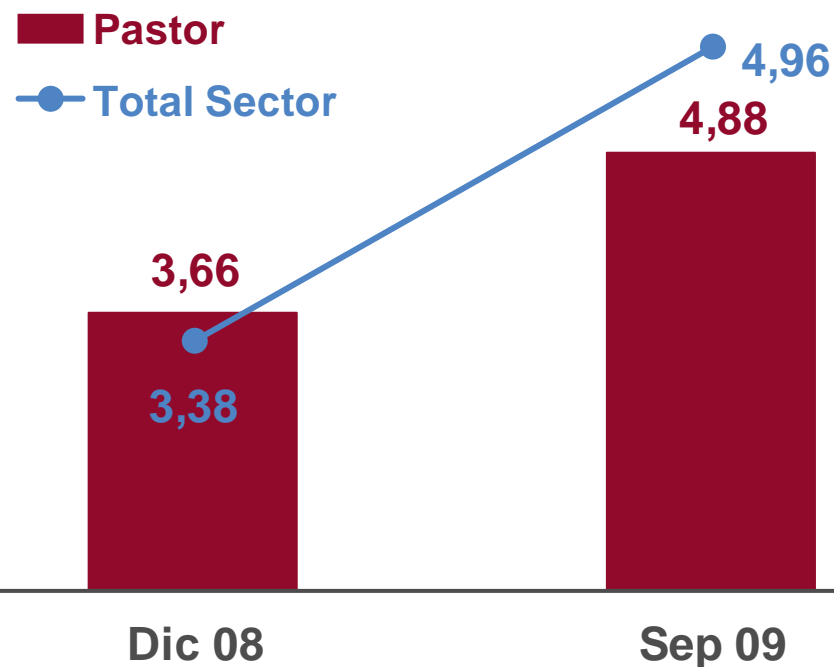


Gestión del Riesgo

Desaceleración de la mora

Ratio de morosidad Pastor vs Sector

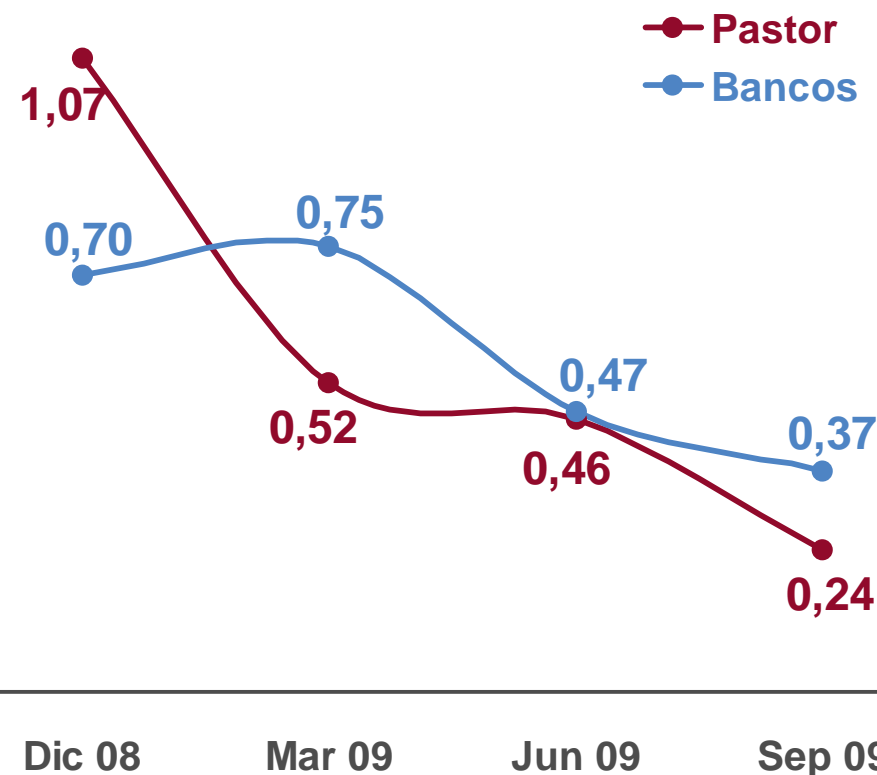
Activos Dudosos: 1.427 €Mn



Fuente: Banco de España

Nota: últimos datos disponibles para el sector bancario correspondientes a agosto 2009
El sector incluye Bancos, Cajas de Ahorros, Cooperativas de crédito y EFC

Evolución ratio de mora



Fuente: Banco de España

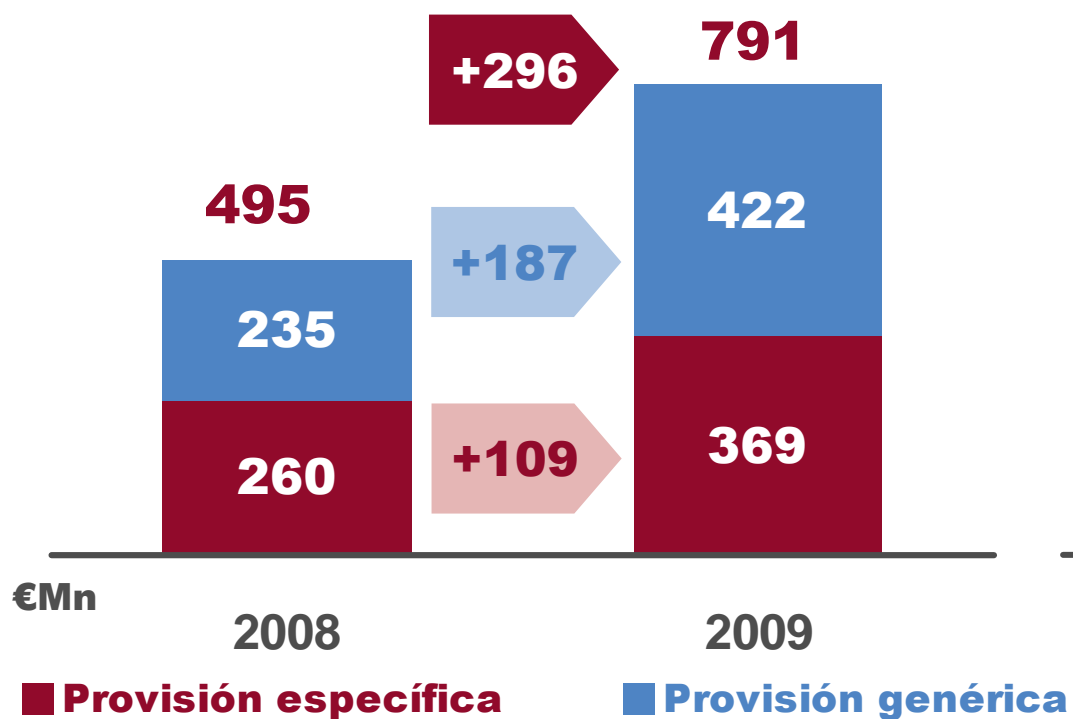
Nota: últimos datos disponibles para el sector bancario correspondientes a agosto 2009

Tres trimestres consecutivos con crecimientos del ratio de mora inferiores a los del sector

Gestión del Riesgo

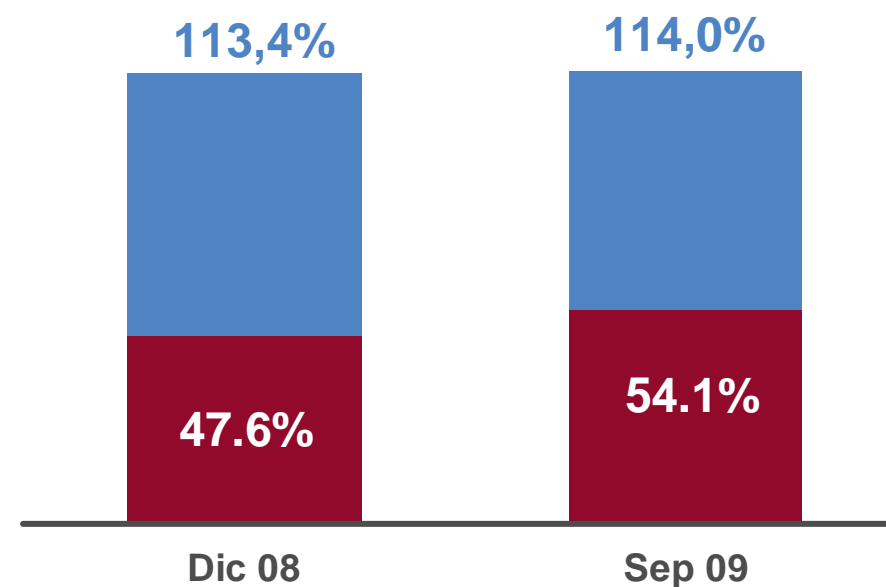
Reforzando continuamente las provisiones...

Evolución fondos de cobertura



Ratios de cobertura

Cobertura global



Cobertura contable

Fuente: Banco de España

Nota: últimos datos disponibles para el sector bancario correspondientes a agosto 2009

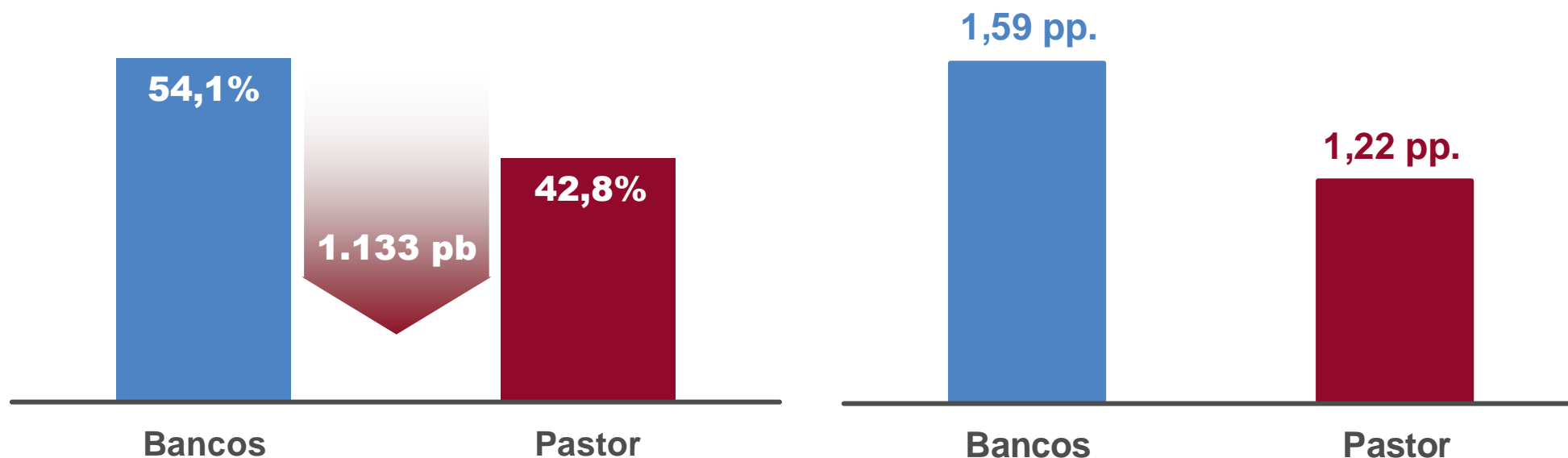
...hasta el nivel más elevado de la historia

Gestión del Riesgo

La morosidad se contiene

Crecimiento acumulado de dudosos

Crecimiento acumulado ratio de mora



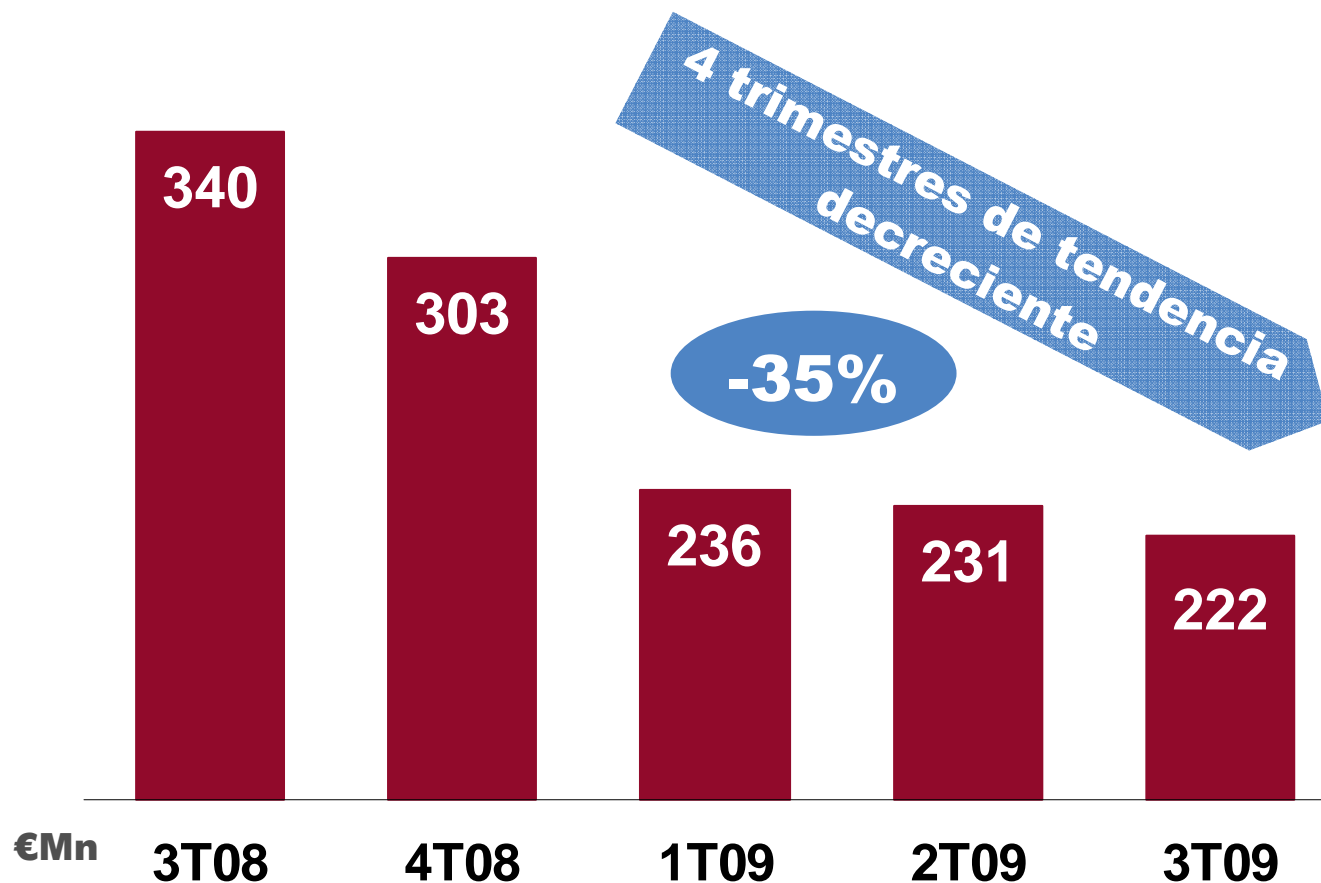
Fuente: Banco de España

Nota: últimos datos disponibles para el sector bancario correspondientes a agosto 2009

Gestión del Riesgo

Las entradas netas se desaceleran, muy por debajo de las cifras de 2008

Entradas netas trimestrales de dudosos



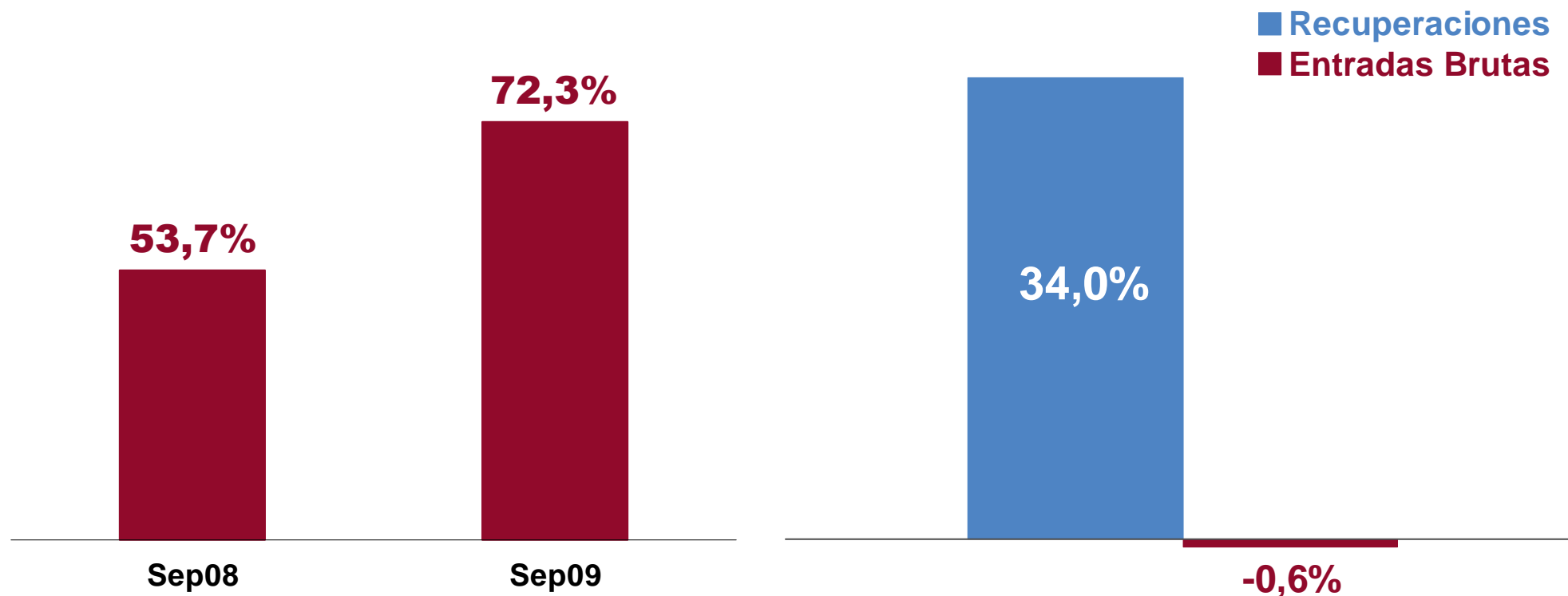
Las recuperaciones superan a las entradas en un tercio de las oficinas

Gestión del Riesgo

El ritmo de recuperaciones gana impulso

Evolución interanual de las recuperaciones

Crecimiento entradas vs recuperaciones 3T09



Las recuperaciones siguen creciendo mientras las entradas brutas se estancan

Gestión del Riesgo

Y en la cuenta de Pérdidas y Ganancias...

Pérdidas por deterioro totales Sep-09

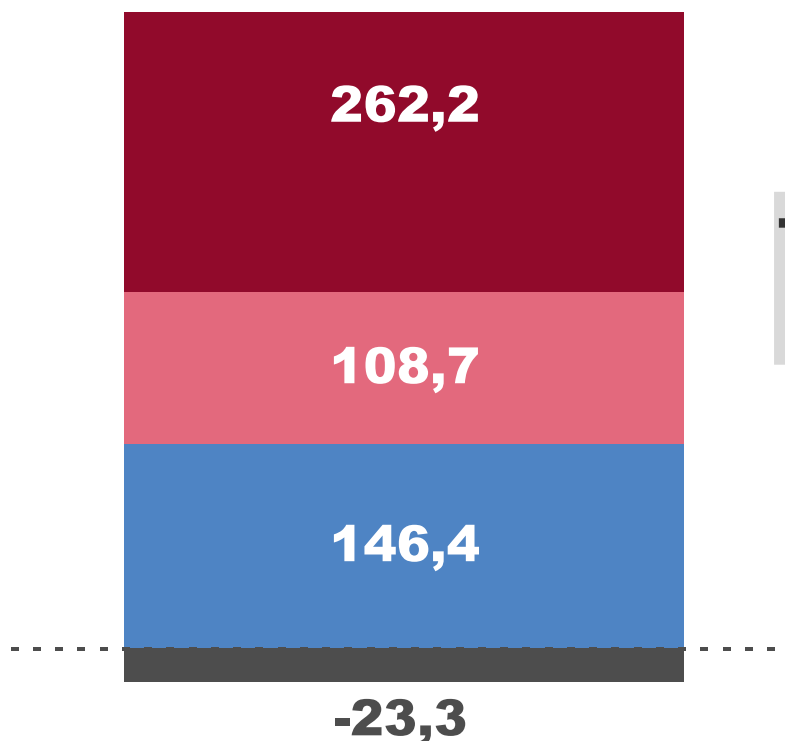
Pérdidas por deterioro de la inversión crediticia:

493,9

+14 Mn

Otros activos financieros

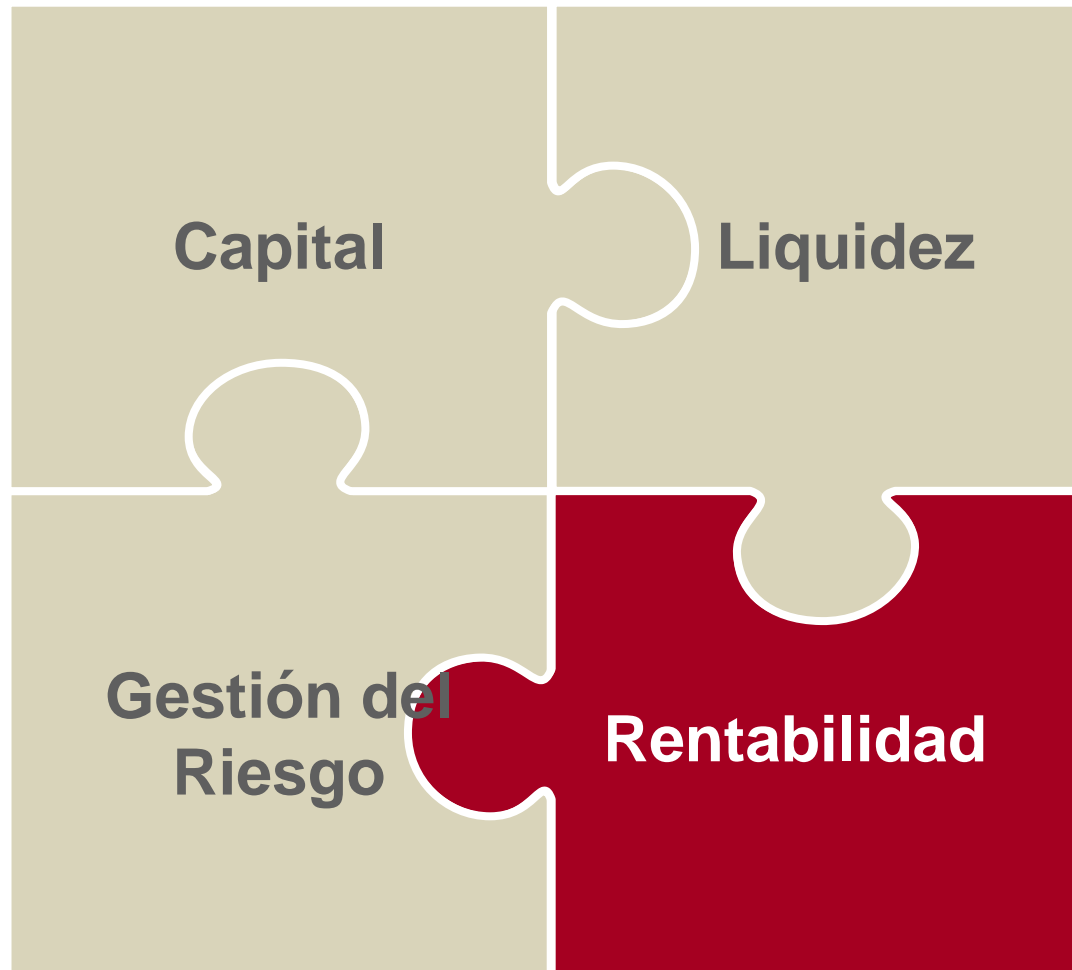
- Recuperaciones
- Provisión específica
- Prov. Extraordinaria
- Provisión genérica



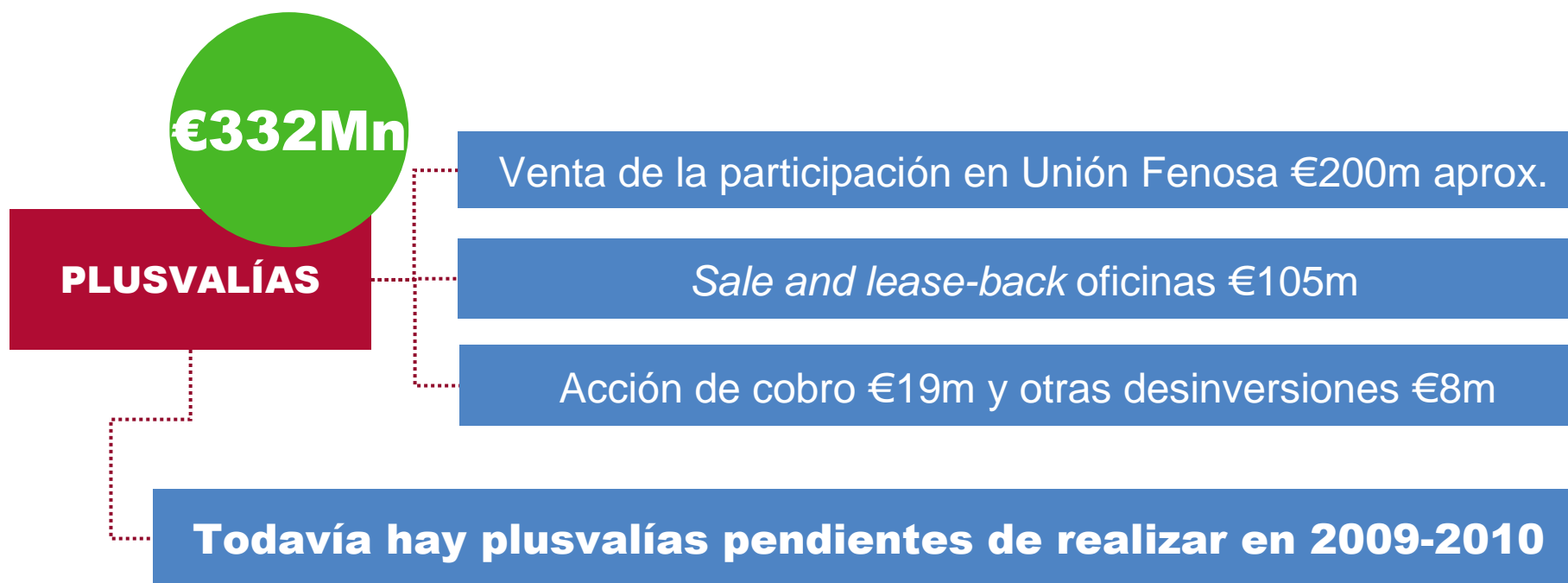
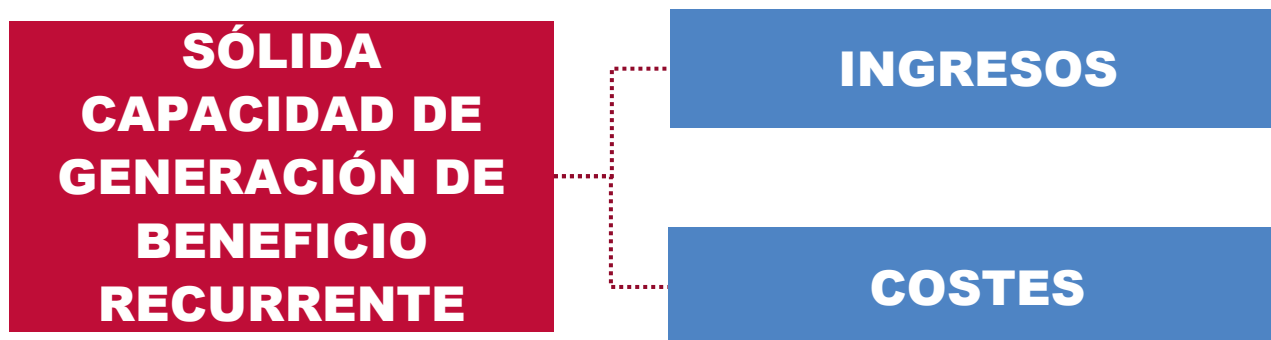
Total pérdidas por Deterioro €508 Mn

Nos anticipamos a 2010

Contenido



Rentabilidad

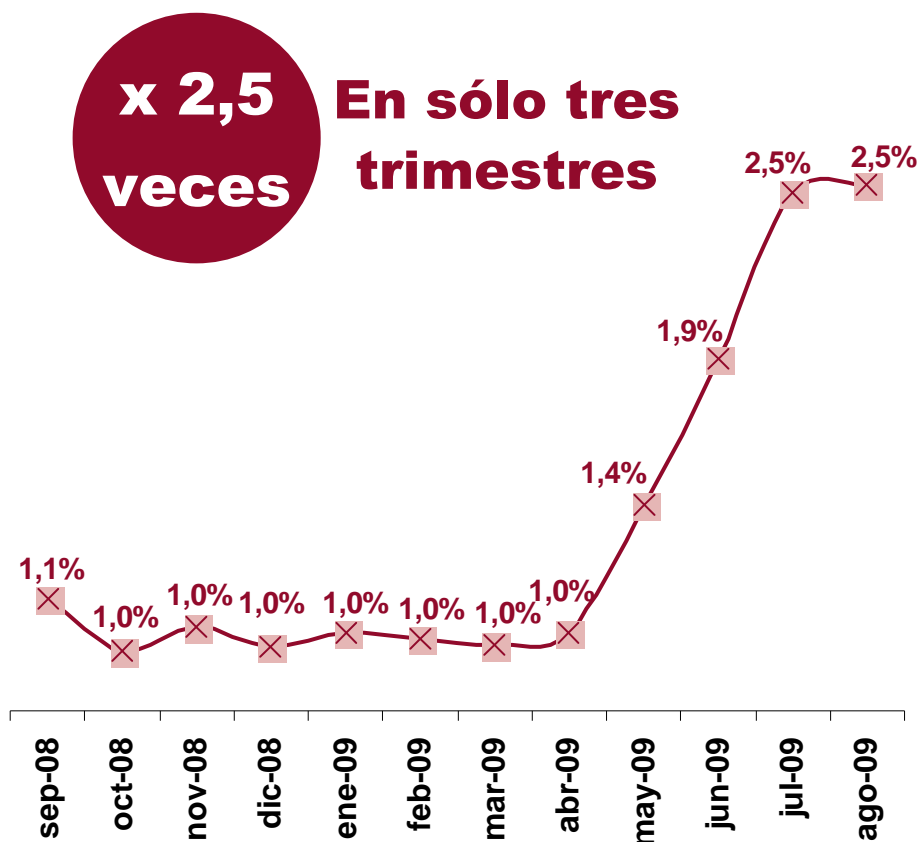
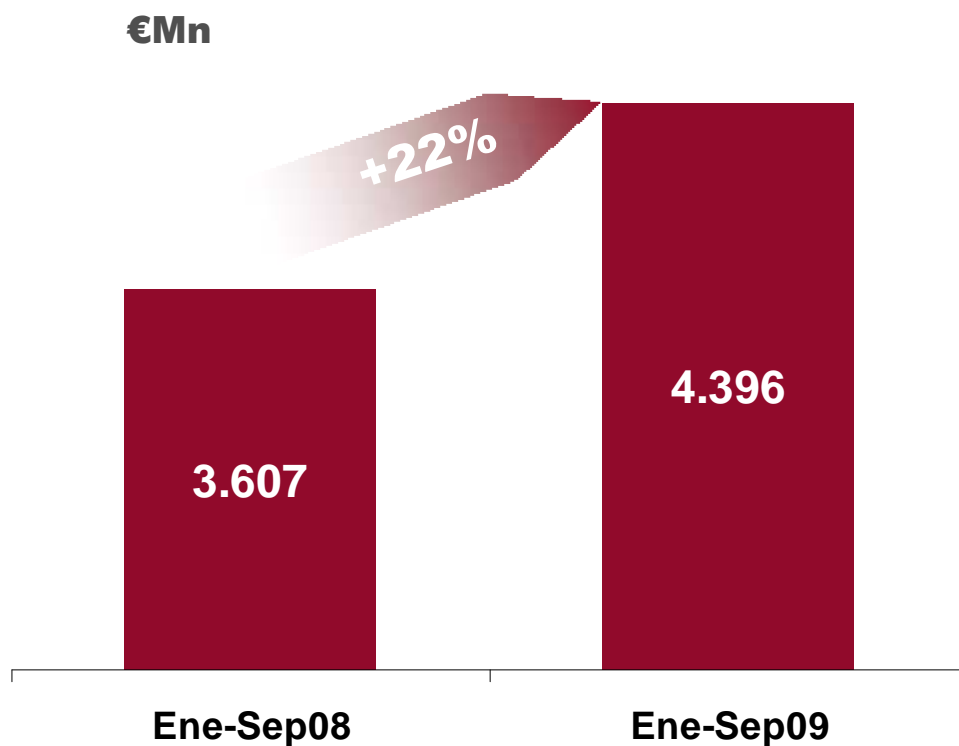


Rentabilidad

Iniciativas de captación de clientes:

Nueva producción de préstamos acumulada

Cuota de mercado en concesiones de PHV

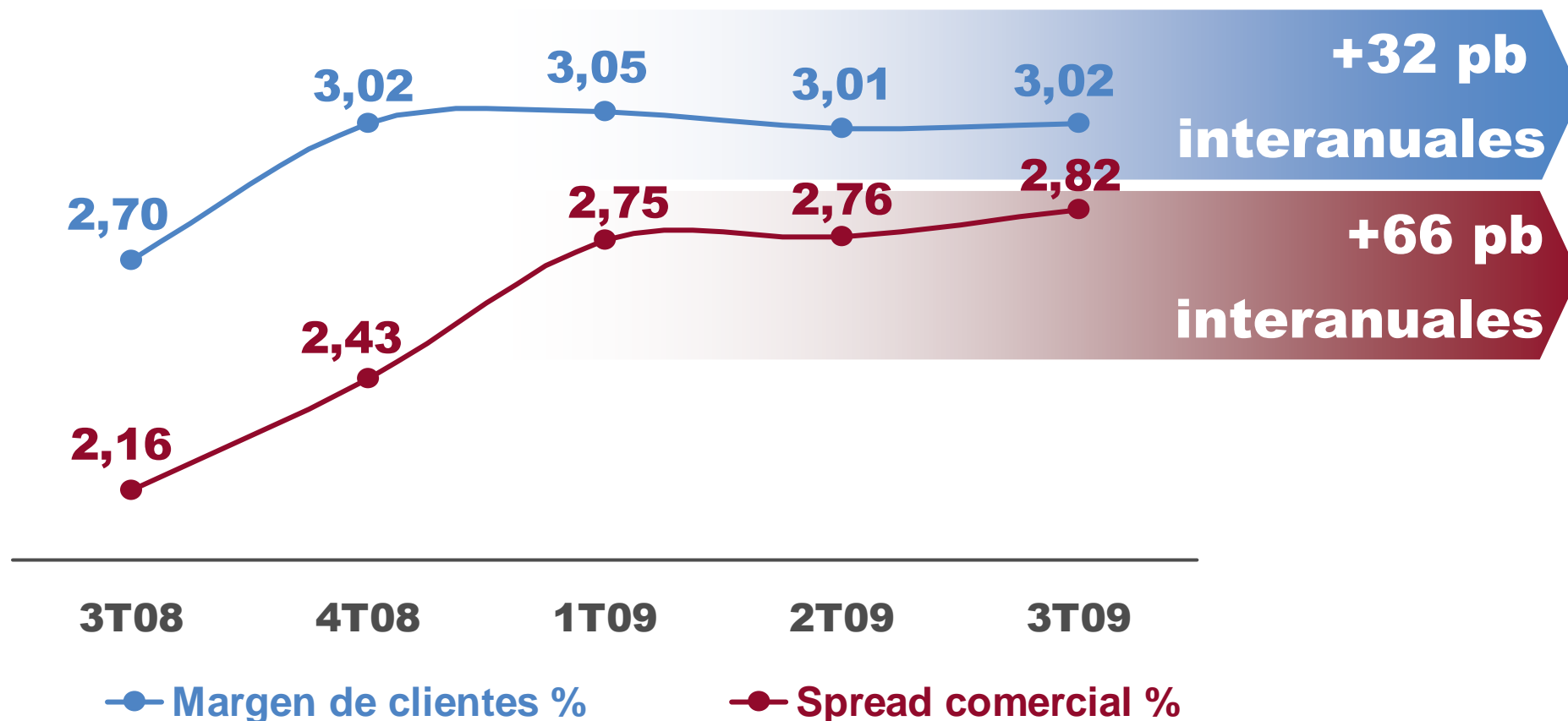


Más que triplicando las concesiones de hipotecario vivienda del primer trimestre

Rentabilidad

El mejor comportamiento del spread en el trimestre

Margen de clientes vs. spread comercial

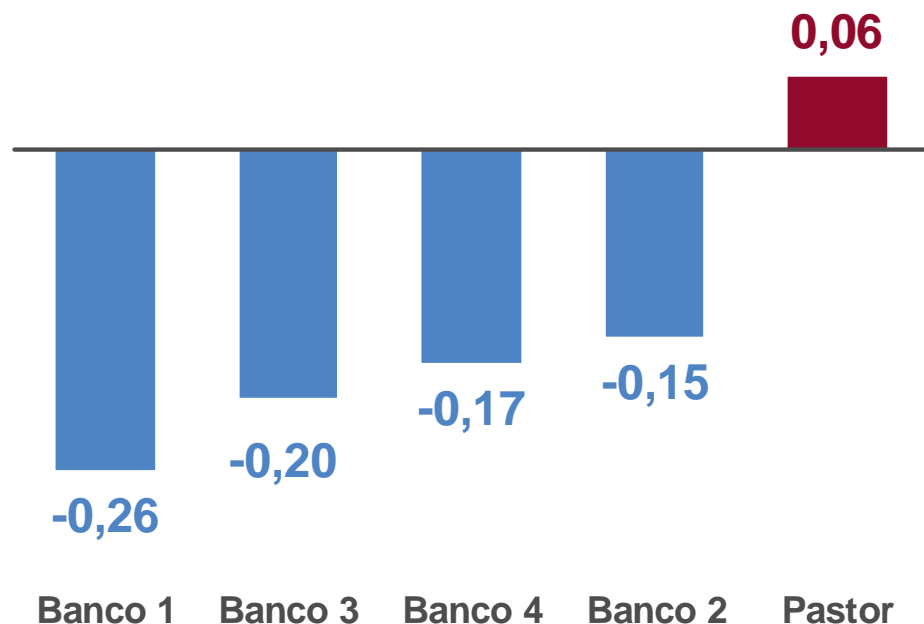


Protegiendo los spreads en una coyuntura de tipos bajos

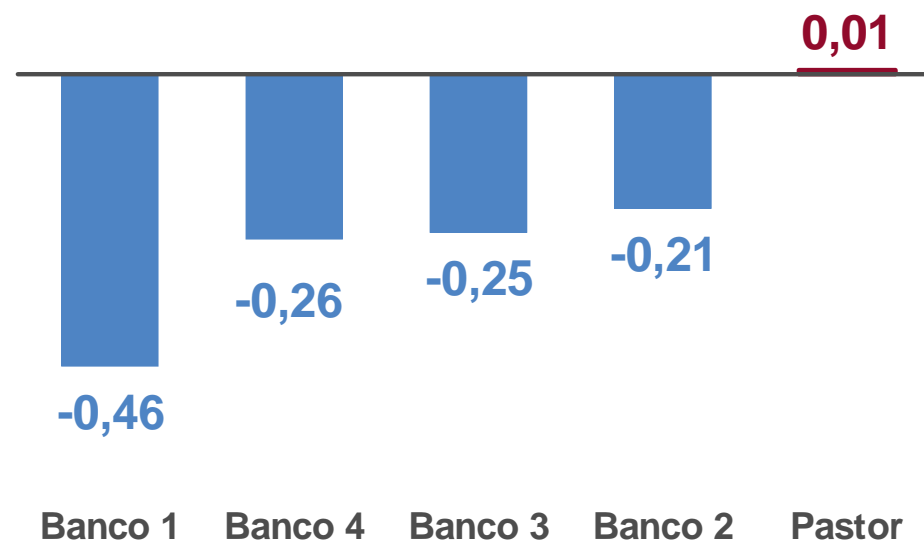
Rentabilidad

La nueva producción crea valor, mejorando la rentabilidad de la cartera

Evolución trimestral spread comercial



Evolución trimestral spread de clientes

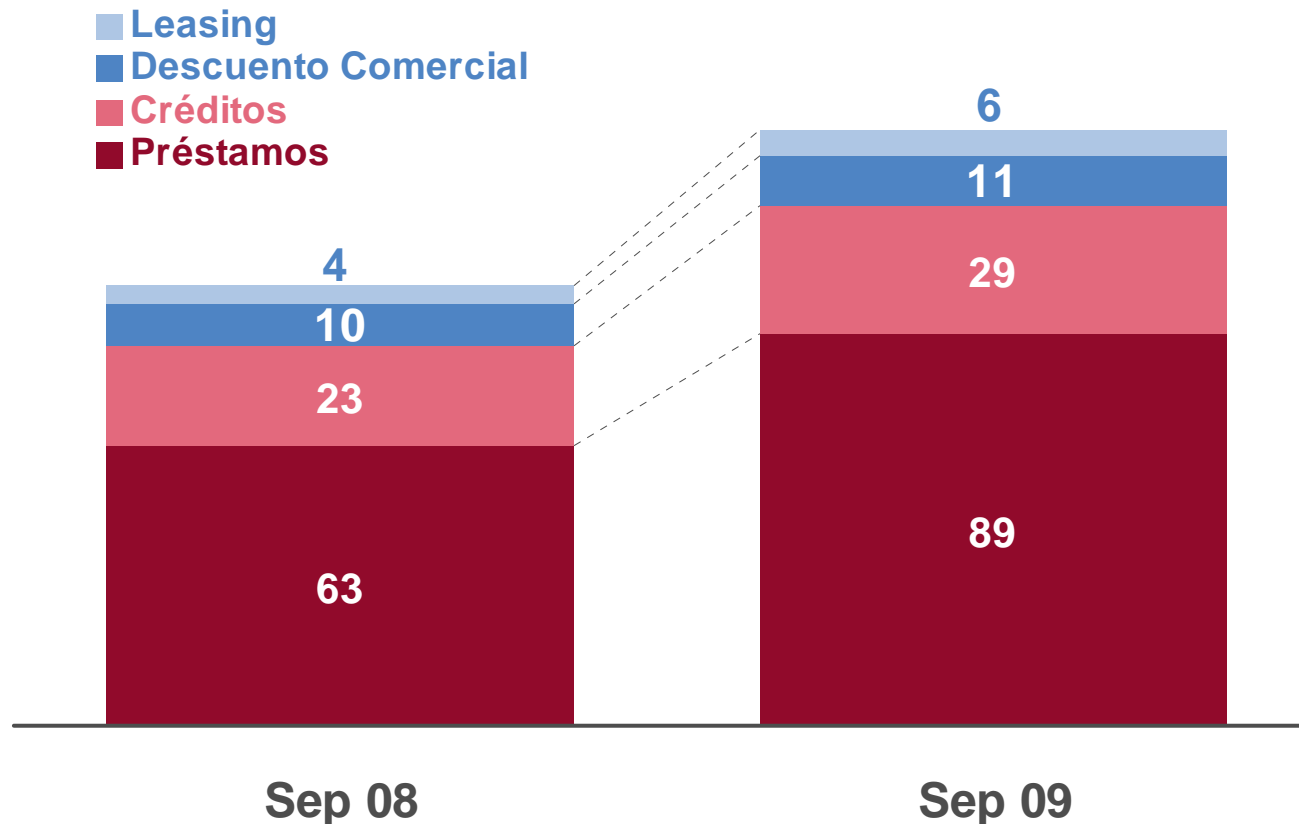


Un spread resistente

Rentabilidad

Reorientándonos hacia una estructura de generación de margen más rentable y segura

Anatomía de la evolución del margen 3T08 base 100 (%)



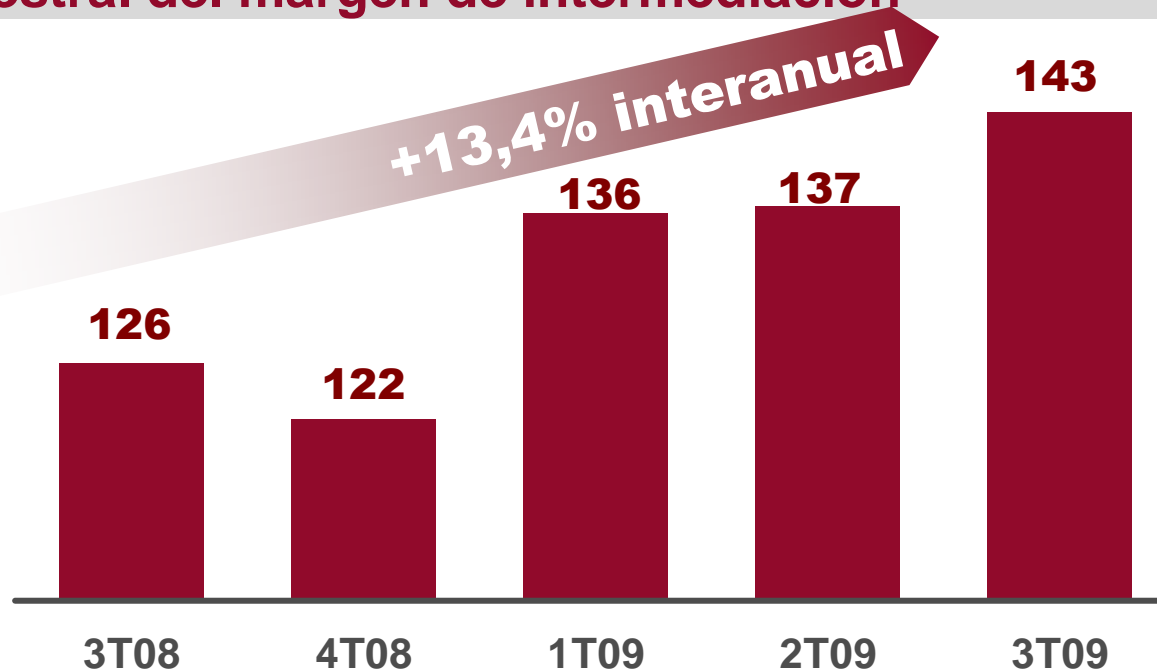
Fuente: Información de gestión

Manteniendo la rentabilidad y creciendo en garantía real

Rentabilidad

El mayor margen financiero trimestral de la historia

Evolución trimestral del margen de intermediación



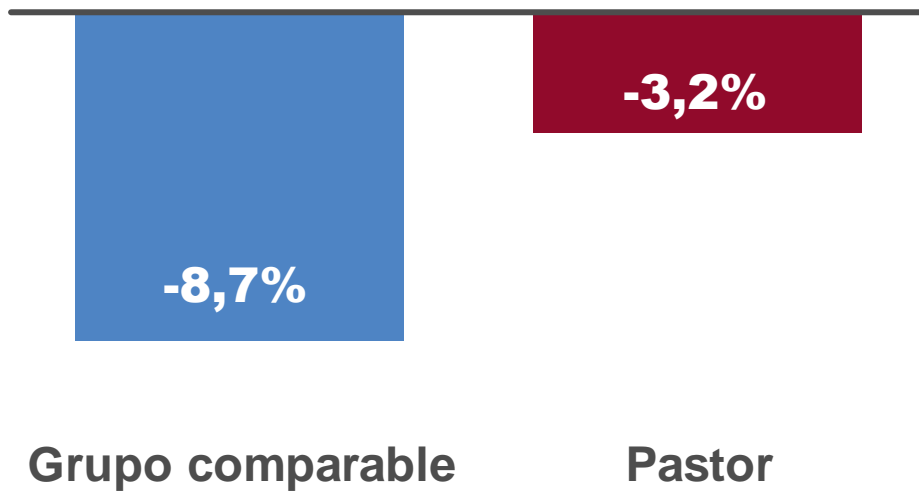
En presentaciones de resultados anteriores...

- ▣ Combinación muy rentable de crecimiento en volúmenes e incremento de spreads
- ▣ La nueva producción de préstamos está ganando impulso

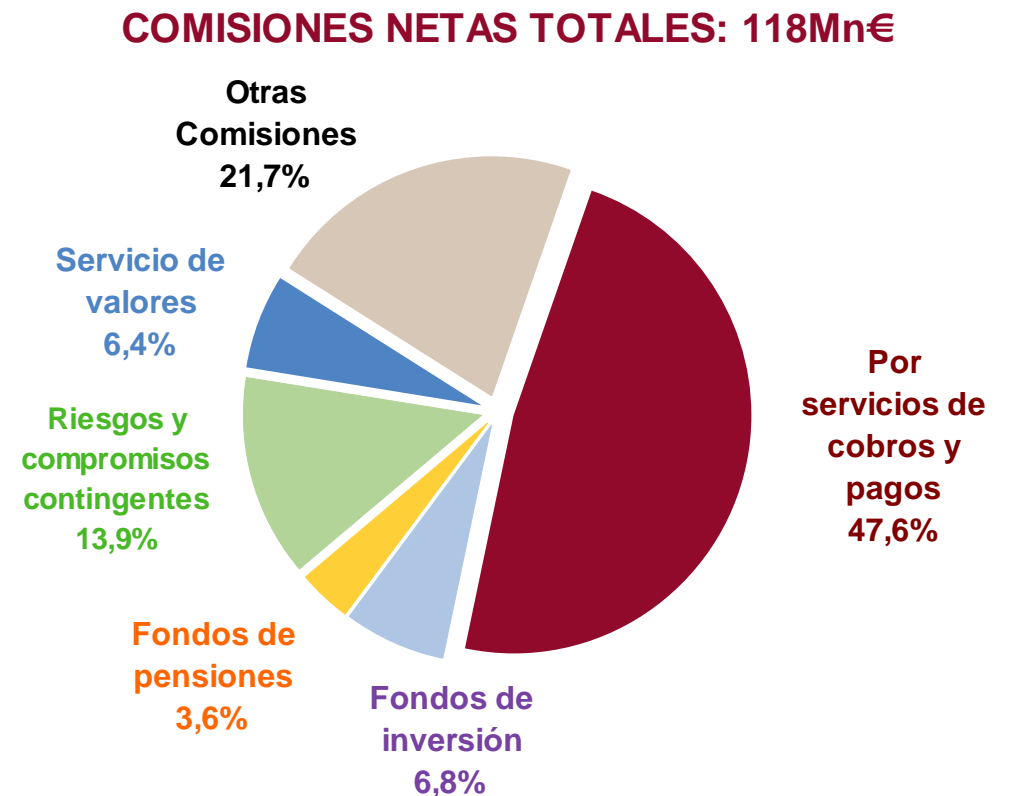
Rentabilidad

Superando al sector en una coyuntura adversa

Evolución interanual de comisiones



Comisiones netas

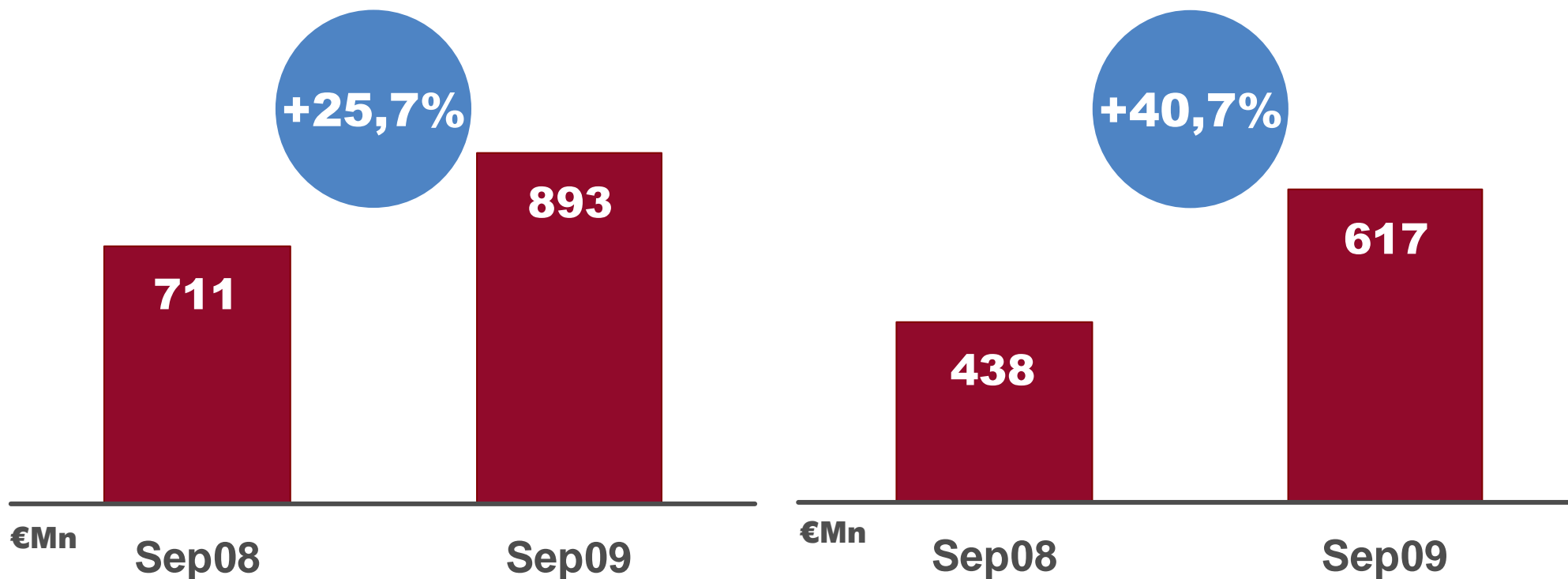


Rentabilidad

Crecimiento de márgenes sólido y sostenido

Margen bruto

Resultado ex-provisiones

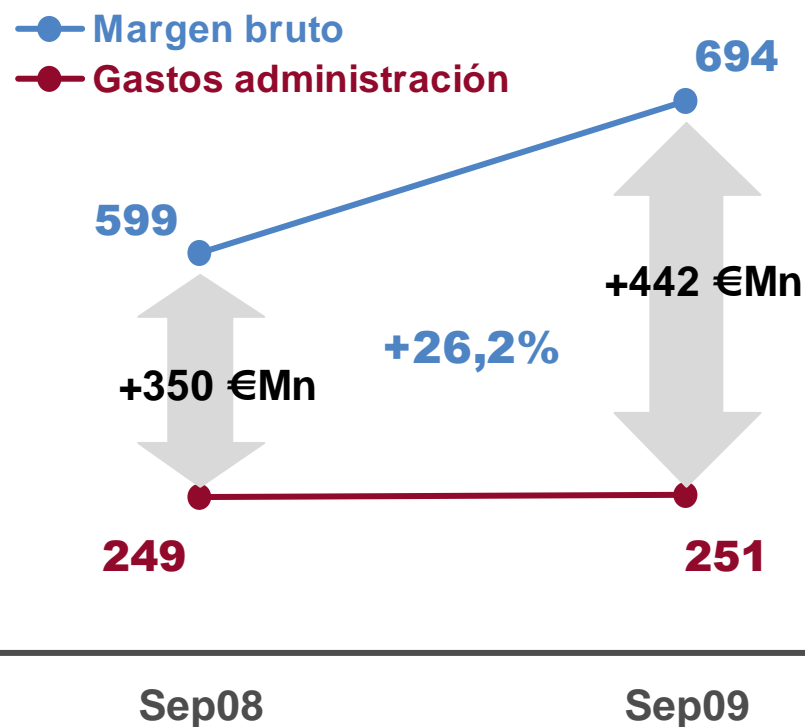


¡Crecimientos de doble dígito medio-alto no vistos en el sector!

Rentabilidad

Combinando un sólido crecimiento en márgenes con la gestión activa de costes

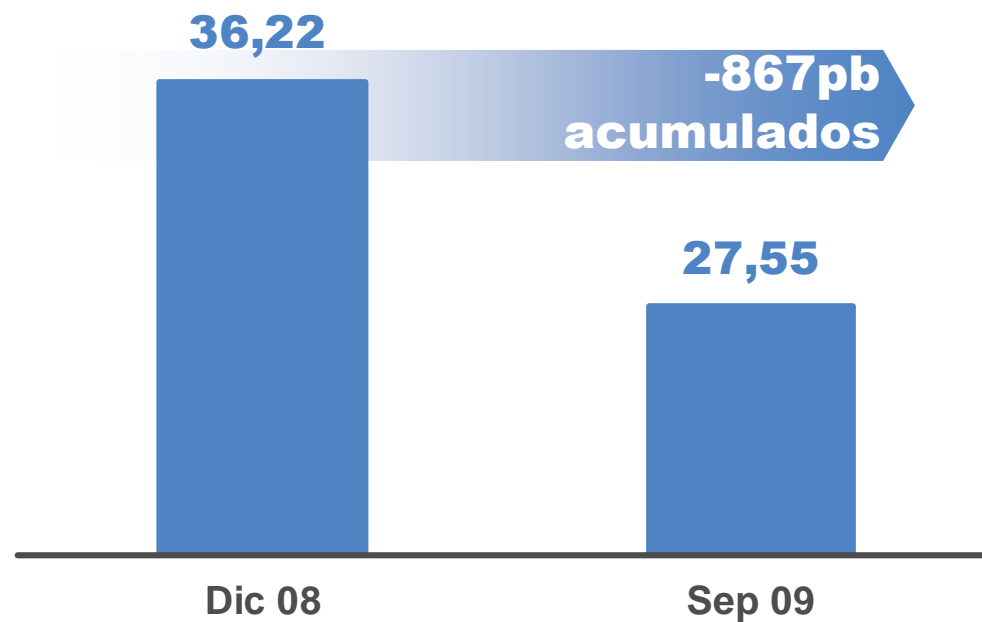
Margen bruto vs. costes



€Mn

Nota: Margen bruto ex-plusvalías de Unión Fenosa

Ratio de eficiencia

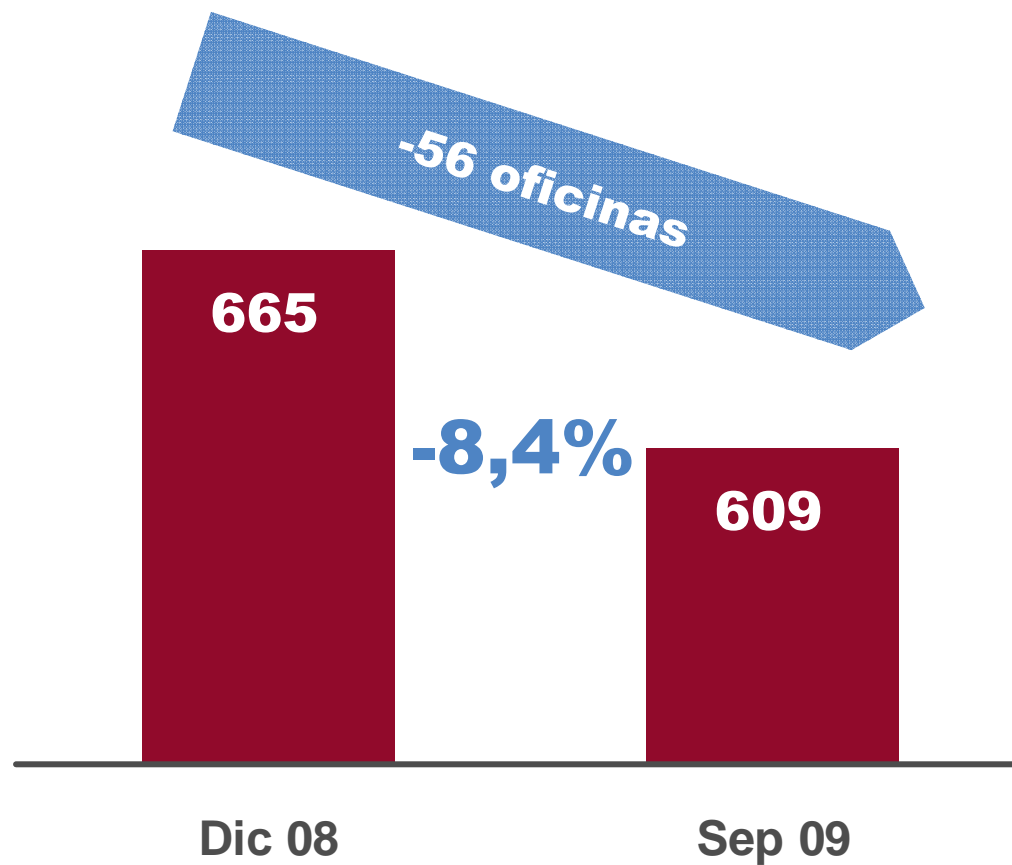


¡Un nuevo mínimo histórico en eficiencia!

Rentabilidad

Una gestión ágil y flexible

Evolución del número de oficinas

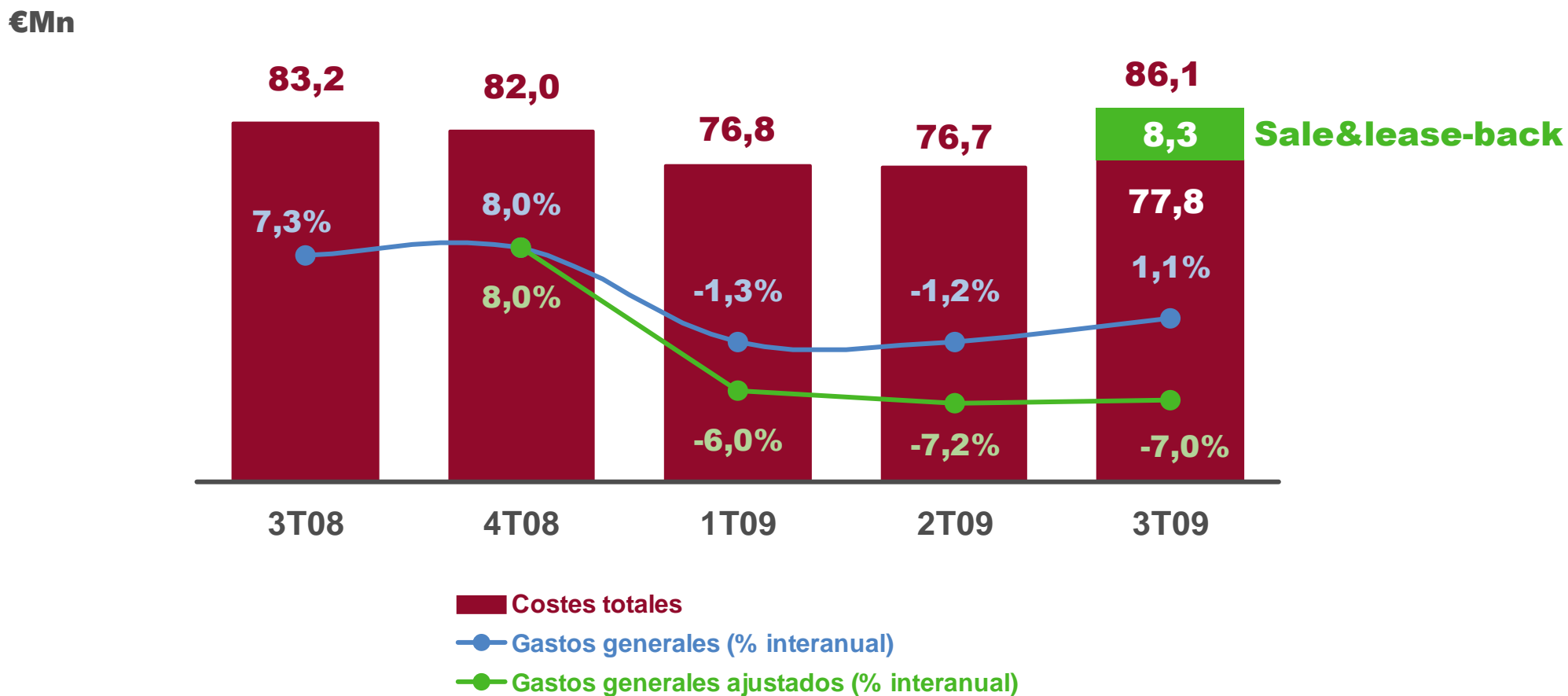


Manteniendo más del 90% del negocio

Rentabilidad

Aligerando estructuras

Costes totales (€Mn) y gastos generales: evolución interanual



Seguimos invirtiendo para el futuro

Rentabilidad

Al final... Visibilidad y fortaleza en resultados

Resultado atribuido al Grupo

BAI €165Mn

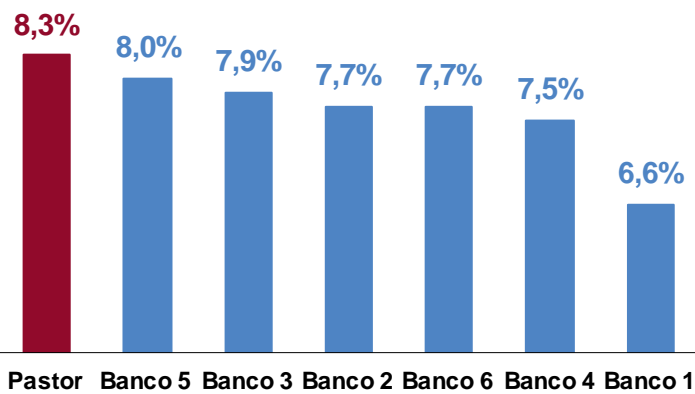
Beneficio Neto €120Mn

Contribuyendo a la generación orgánica de capital

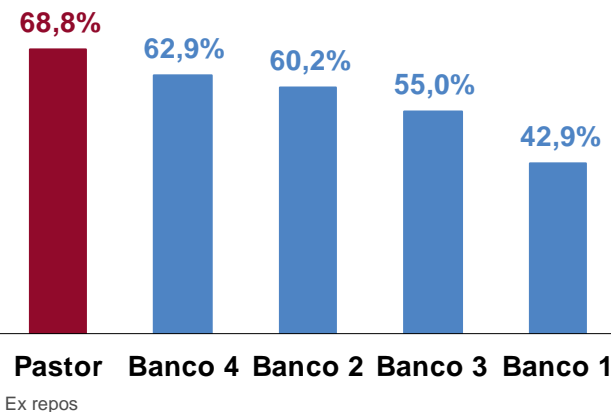
La foto global

Bien posicionados...

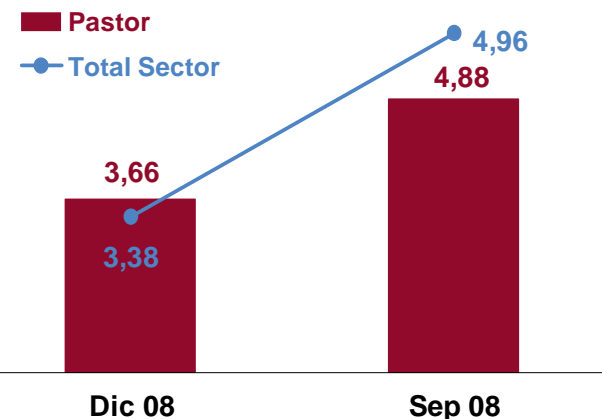
Posición líder en core capital



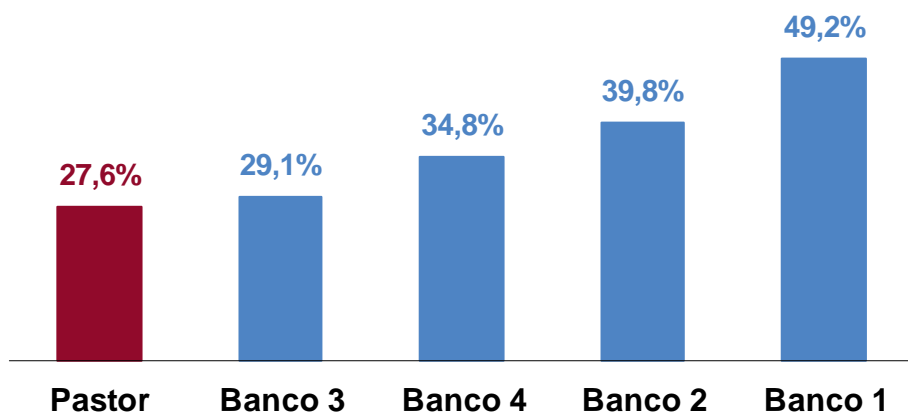
El mejor en liquidez



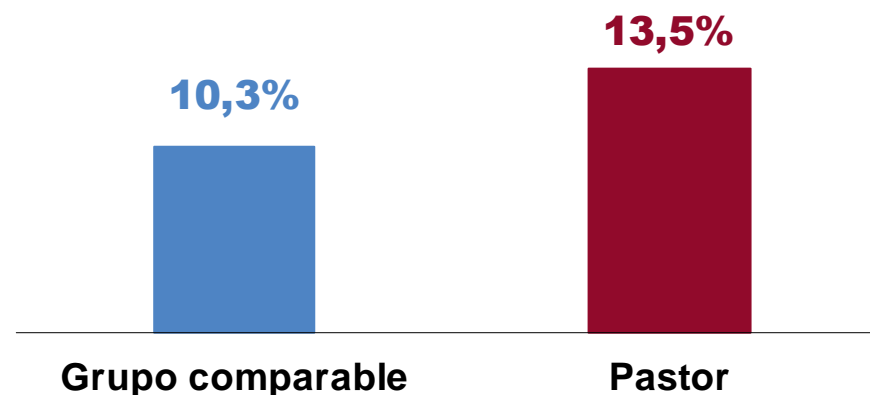
Ratio de mora inferior a la media



Mejor eficiencia entre los comparables



Superando al sector en b⁰ recurrente (margen)



Beneficio recurrente: datos del crecimiento del trimestre estanco sin ROF

... para afrontar los riesgos y aprovechar las oportunidades que ofrece el sector

Advertencia

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 ó 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 ó 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 ó contrapartes.

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