

Informe de gestión intermedio del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2017

Aspectos relevantes

Aspectos clave del semestre

El primer semestre de 2017 viene determinado por los siguientes aspectos clave:

- El 7 de junio de 2017 se publicó en la CNMV el Hecho Relevante comunicando la compra, por parte de Banco Santander, S.A., del 100% del capital social de Banco Popular Español, S.A. bajo el marco del dispositivo de resolución adoptado por la Junta Única de Resolución (“JUR”) y ejecutado por el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (“FROB”), de conformidad con el Reglamento (UE) 806/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 15 de julio, la Directiva 2014/59/UE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 15 de mayo de 2014 y la Ley 11/2015, de 18 de junio, de recuperación y resolución de entidades de crédito y empresas de servicios de inversión.

El instrumento de resolución aplicado ha consistido en la venta de negocio de la Entidad, en conformidad con los artículos 22 y 24 del Reglamento 806/2014, previa amortización y conversión de los instrumentos de capital siguientes:

- La totalidad de las acciones de Banco Popular en circulación al cierre de 6 de junio de 2017 y de las acciones resultantes de la conversión de capital regulatorio Additional Tier 1 emitidos por Banco Popular se han convertido en reservas voluntarias indisponibles.
- La conversión de la totalidad de los instrumentos de capital regulatorio Tier 2 emitidos por Banco Popular en acciones de Banco Popular de nueva emisión, todas las cuales han sido adquiridas por Banco Santander por un precio de 1 euro.

Tras esta operación Banco Popular Español, S.A. pasó a formar parte del Grupo Santander.

El 7 de junio de 2017 Banco Santander obtuvo una dispensa de la Comisión Europea en cuanto a la obligación de notificación previa a la operación. A 30 de junio de 2017 todavía no se había obtenido la autorización de la Comisión Europea en cuanto a la compatibilidad de la operación con el mercado común.

- Banco Popular Español publicó en el Hecho Relevante del 7 de junio en la CNMV el cese del anterior Consejo de Administración en su totalidad, y el nombramiento de los miembros del nuevo Consejo de Administración.
- En el Hecho Relevante del 20 de junio se publicó en la CNMV el nombramiento del nuevo Presidente y Secretario no consejero del Consejo de Administración y los nuevos miembros de la Comisión de Nombramientos, la Comisión de Auditoría, la Comisión de Retribuciones y la Comisión de Riesgos y Cumplimiento, y la modificación del Comité de Dirección con el nombramiento de sus nuevos miembros.

- El 28 de julio el Banco ha realizado una ampliación de capital por 2.736 millones de euros con prima de emisión de 4.143 millones de euros. Se emitieron 2.736 millones de acciones con valor nominal de 1 euro. La ampliación de capital fue íntegramente suscrita por el Grupo Santander.
- El 28 de julio el Banco recibió un crédito subordinado de Banco Santander, por 750 millones de euros, con vencimiento 2027 y que cumple las características para considerarlo como un incremento de recursos propios (Tier 2) de Banco Popular.
- El 8 de agosto la Comisión Europea ha autorizado, en virtud del Reglamento sobre concentraciones de la Unión Europea, la adquisición del Banco por parte del Banco Santander. La Comisión ha llegado a la conclusión de que la operación propuesta no plantea problemas de competencia en el mercado común.

Banco Popular

Datos significativos (Datos en miles de euros)	30.06.17	30.06.16
VOLUMEN DE NEGOCIO		
Activos totales gestionados	136.504.664	169.756.756
Activos totales en balance	122.059.643	154.780.869
Fondos propios	332.326	14.543.511
Recursos de clientes	78.745.347	108.291.230
Créditos a la clientela (bruto)	85.343.379	104.960.803
SOLVENCIA		
Ratio CET 1 (%)	(3,70)	18,17
Ratio Tier 1 (%)	(3,70)	18,71
Ratio total de capital (%)	(3,70)	19,40
Apalancamiento Basilea III phase-in (%) ⁽¹⁾	(1,37)	8,37
GESTIÓN DEL RIESGO		
Riesgos totales	95.688.378	113.651.420
Deudores morosos	20.397.219	16.391.296
Provisiones para insolvencias	13.199.015	7.830.631
Ratio de morosidad (%)	21,32	14,42
Ratio de cobertura de morosos (sin amortizados) (%)	64,71	47,77
RESULTADOS		
Margen de intereses	734.884	863.600
Margen bruto	693.520	1.298.050
Margen típico de explotación (Resultado antes de prov.)	(347.945)	574.215
Resultado antes de impuestos	(11.296.962)	(72.357)
Resultado neto	(12.218.407)	(35.399)
OTROS DATOS		
Número de empleados:	9.209	11.741
España:	9.209	11.741
Hombres	5.223	7.229
Mujeres	3.986	4.512
Número de oficinas:	1.416	1.651
España	1.416	1.651
1. Ratio de apalancamiento Basilea III, phase-in según CRR		
En Anexo I se proporciona una descripción de las principales Medidas Alternativas del Rendimiento (MARs).		

Cuenta de Pérdidas y Ganancias

(Datos en miles de €)	30.06.2017	30.06.2016	Var. %
Ingresos por intereses	1.123.465	1.366.714	(18)
(Gastos por intereses)	388.581	503.114	(23)
(Gastos por capital social reembolsable a la vista)	-	-	-
Margen de intereses	734.884	863.600	(15)
Ingresos por dividendos	49.686	50.912	(2)
Ingresos por comisiones	246.027	251.882	(2)
(Gastos por comisiones)	6.488	13.244	(51)
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	(277.481)	166.586	<
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	(24.416)	(3.614)	>
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	-	-	-
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	(599)	333	<
Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	18.283	18.228	-
Otros ingresos de explotación	39.273	47.598	(17)
(Otros gastos de explotación)	85.649	84.231	2
Margen Bruto	693.520	1.298.050	(47)
(Gastos de administración)	503.530	589.542	(15)
(Gastos de Personal)	277.930	362.237	(23)
(Otros gastos de administración)	225.600	227.305	(1)
(Amortización)	537.935	134.293	>
Margen típico de explotación	(347.945)	574.215	<
- Provisiones o (-) reversión de provisiones	879.709	(27.171)	<
- Deterioro valor o (-) rever.deter.valor act.finan.no val.v.raz. cambios pyg	2.609.039	554.340	>
Resultado de la actividad de explotación	(3.836.693)	47.046	<
- Deterioro valor o (-) rev. deterioro valor inv. neg. conjuntos o asociadas	4.983.467	(7.219)	<
- Deterioro valor o (-) reversión deterioro valor de activos no financieros	741.852	665	>
+ Ganancias o (-) pérdidas baja en cuentas act. no financ. y partic. netas	1.470	67.562	(98)
+ Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	-	-	-
+ Gan. o (-) pérd. act.no corr. y grupos enaj.elem.mant. venta no activ. interr.	(1.736.420)	(193.519)	>
Ganancias o (-) pérdidas antes de impuestos procedentes de las actividades continuadas	(11.296.962)	(72.357)	>
- Impuesto sobre beneficios	921.445	(36.958)	<
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de las actividades continuadas	(12.218.407)	(35.399)	>
Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	-	-	-
Resultado del ejercicio	(12.218.407)	(35.399)	>

Banco Popular ha registrado unas pérdidas en el primer semestre de 2017 de 12.218 millones de euros.

Desde el comienzo del año se ha producido un progresivo deterioro del nivel de actividad del banco con importantes bajadas de negocio, especialmente en depósitos de clientes.

Además de la bajada de depósitos, el nivel de nueva producción de créditos ha sido especialmente bajo.

Consecuencia de todo ello se ha producido un deterioro de los ingresos en todas sus líneas, presentando bajadas interanuales del 15 % en el margen de intereses y del 47% en margen Bruto.

Los gastos de personal y generales han registrado reducciones del 23% y del 1% respectivamente, consecuencia de los planes de reestructuración llevados a cabo el ejercicio pasado.

A partir de esta línea de la cuenta, los resultados están fuertemente afectados por el registro de determinadas provisiones al recoger los estados financieros cerrados al 30 de junio de 2017 nuevas estimaciones como consecuencia del proceso de resolución del Banco y de los nuevos acontecimientos producidos con posterioridad al cierre del ejercicio 2016.

Tras estas importantes provisiones y teniendo en cuenta la recapitalización del banco realizada a finales de julio con la ampliación de capital de 2.736 millones de euros con prima de emisión de 4.143 millones de euros, se espera que la normalización de la evolución de Banco Popular empiece ya en el segundo semestre de este año.

A continuación se muestran los gastos de personal:

Gastos de personal

(Datos en miles de €)			
	30.06.17	30.06.16	Variación %
Gastos de personal:	277.930	362.237	(23,3)
Sueldos y salarios	197.916	260.441	(24)
Cuotas de la Seguridad Social	59.597	74.074	(19,5)
Otros gastos de personal	12.206	14.250	(14,3)
Pensiones	8.211	13.472	(39,1)

Balance de situación

(Datos en miles de €)	30.06.2017	31.12.2016 (*)	Var. %
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	7.588.817	2.288.949	232
Activos financieros mantenidos para negociar	1.842.468	2.136.411	(14)
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	16.431.284	14.236.883	15
Préstamos y partidas a cobrar	81.298.418	99.261.098	(18)
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	4.583.511	(100)
Derivados - contabilidad de coberturas	222.814	269.847	(17)
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo tipo interés	249.862	265.519	(6)
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	6.817.288	3.249.452	110
Activos tangibles	331.222	791.769	(58)
Activos intangibles	51.794	1.263.451	(96)
Activos por impuestos	4.341.329	5.508.396	(21)
Otros activos	973.139	524.917	85
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para venta	1.911.208	3.093.567	(38)
Total activo	122.059.643	137.473.770	(11)
Pasivos financieros mantenidos para negociar	1.406.517	1.677.644	(16)
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	117.237.753	123.269.395	(5)
Derivados - contabilidad de coberturas	816.079	1.109.309	(26)
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo tipo interés	-	-	-
Provisiones	1.505.322	335.191	349
Pasivos por impuestos	144.389	279.119	(48)
Capital social reembolsable a la vista	-	-	-
Otros pasivos	827.869	680.268	22
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-
Total pasivo	121.937.929	127.350.926	(4)
Fondos propios	332.326	10.465.589	(97)
Capital, reservas y otros instrumentos de capital	12.550.733	8.703.768	44
Resultado atribuibles a los propietarios de la dominante	(12.218.407)	(3.326.407)	267
Dividendos a cuenta (-)	-	-	-
Prima de emisión	-	5.277.886	(100)
Acciones propias (-)	-	(189.658)	(100)
Otro resultado global acumulado	(210.612)	(342.745)	(39)
Total patrimonio neto	121.714	10.122.844	(99)

(*)Cifras reexpresadas a efectos comparativos como consecuencia del Hecho Relevante comunicado a CNMV el 3 de abril de 2017.

PATRIMONIO NETO

A continuación se muestra la situación del Patrimonio neto:

(Datos en miles de €)	30/06/2017	31/12/2016 (*)
Fondos propios	332.326	10.465.589
Capital Social	684.024	2.098.429
Prima de emisión	-	5.277.886
Instrumentos de patrimonio emitido distintos del capital	-	-
Otros elementos de patrimonio neto	-	-
Ganancias acumuladas	3.440.193	6.766.600
Reservas de valoración	-	-
Otras Reservas	8.426.516	(161.261)
<i>Del que Reservas voluntarias indisponibles por resolución</i>	<i>3.444.971</i>	-
(-) Acciones propias	-	(189.658)
Resultado atribuible a la entidad dominante	(12.218.407)	(3.326.407)
(-) Dividendos a cuenta	-	-
Otro resultado global acumulado	(210.612)	(342.745)
Elementos que no se reclasificarán a resultados	(14.716)	(15.756)
Elementos que pueden reclasificarse a resultados	(195.896)	(326.989)
Intereses minoritarios	-	-
Total Patrimonio neto	121.714	10.122.844

(*) Cifras reexpresadas a efectos comparativos como consecuencia del Hecho Relevante comunicado a CNMV el 3 de abril de 2017.

Anexo I. Medidas Alternativas del Rendimiento – MARs (Alternative Performance Measures – APMs)

MAR (APM)	Definición (1)	Información Contable (2)	Información de Gestión (3)	Apartado del Informe de Gestión Anual (4)
SEGUIMIENTO DE RESULTADOS	Las MARs de este apartado muestran los principales márgenes de la cuenta de resultados.			
Margen de intereses	Diferencia entre los ingresos financieros y los costes financieros. Principalmente es la diferencia entre lo que se cobra por los créditos y se paga por los depósitos.	Partidas contables de resultados: Ingresos por intereses; Gastos por intereses.		6
Margen bruto	Es el margen de intereses más: las comisiones netas, los dividendos cobrados por participación en otras empresas, los resultados de entidades valoradas por la participación, el resultado de las actividades financieras (neto), las diferencias de cambio y otros productos y cargas de explotación.	Partidas contables de resultados: Margen de intereses, Ingresos por dividendos, Ingresos por comisiones, Gastos por comisiones, Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas, Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas, Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas, Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas, Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas, Otros ingresos de explotación, (Otros gastos de explotación), Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro, (Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro).		6
Margen típico de explotación	Margen bruto menos los gastos de explotación (gastos de personal, otros gastos generales de administración y amortizaciones). Es el que mejor refleja la evolución del negocio del banco.	Partidas contables de resultados: Margen Bruto, Gastos de personal, Otros gastos de administración, Amortizaciones.		6
GESTION DEL RIESGO	Las MARS de este apartado muestran los principales ratios utilizados en el seguimiento de riesgos.			
Ratio Morosidad	Cociente entre la suma de los saldos de activos dudosos más el saldo de riesgos contingentes dudosos dividido entre los riesgos totales.	Partidas contables de balance: Saldos de activos dudosos y el saldo de riesgos contingentes dudosos.	Riesgos Totales: saldos de activos en balance más los riesgos y compromisos contingentes sujetos a riesgo de crédito.	9
Ratio Cobertura de Morosos (sin amortizados)	Proporción que suponen las provisiones constituidas con respecto al saldo calificado como activos dudosos más el saldo de riesgos contingentes dudosos. No incluye los saldos traspasados a fallidos.	Partida contable de resultados: Provisiones por insolvencias. Partida contable de balance: Total deudores morosos.		9
(1) Definición conceptual de MAR y composición de las variables del cálculo.				
(2) Variables que componen las MARs cuyos saldos contables tienen su reflejo en cuentas de resultados y en balance.				
(3) Variables que componen las MARs cuyos saldos no tienen un reflejo directo en cuentas de resultados y en balance.				
(4) Apartado del Informe de Gestión Anual en el que se refleja el uso de las MARs en la gestión de la entidad.				