

Resultados Tercer Trimestre 2014

Francisco Gómez
Consejero Delegado



Madrid, 31 de octubre de 2014

Aviso legal

Esta presentación ha sido preparada por Banco Popular con el único objetivo de servir de información. Por ello puede contener estimaciones o previsiones respecto a la evolución del negocio en el futuro y a los resultados financieros de Grupo Banco Popular, los cuales proceden de expectativas del Grupo Banco Popular y están expuestas a factores, riesgos y circunstancias que podrían afectar a los resultados financieros de forma que pueden no coincidir con las estimaciones y proyecciones. Estos factores incluyen, aunque no de forma exclusiva, (i) variaciones en los tipos de interés, en los tipos de cambio o en otras variables financieras, tanto en los mercados de valores domésticos como internacionales, (ii), la situación económica, política, social o regulatoria, y (iii) presiones competitivas. En el caso de que este tipo de factores u otros similares fuera a causar resultados financieros que difieran de las estimaciones o perspectivas contenidas en esta presentación, o que provocasen cambios en la estrategia del Grupo Banco Popular, Banco Popular no estará obligado a elaborar una revisión pública de los contenidos de esta presentación.

La información contenida en el presente documento se refiere a la fecha que figura en el mismo , y se basa en informaciones obtenidas de fuentes consideradas como fiables. Esta presentación contiene información resumida y puede contener información no auditada. En ningún caso, el contenido constituye una oferta, invitación o recomendación a suscribir o adquirir cualquier título, ni de realización o cancelación de inversiones. Ni siquiera sirve como base para algún tipo de contrato o compromiso contractual, ni deberá ser considerado como asesoramiento de ninguna clase.

El Grupo Banco Popular no asume responsabilidad alguna por las pérdidas, directas o indirectas, que se puedan derivar del uso de este documento o de su contenido, el cual no podrá ser reproducido, distribuido o publicado, ni total ni parcialmente, sin el precio consentimiento por escrito del Banco.

Contenido

1. Resultados del test de estrés

2. Análisis de resultados

2.1 Aspectos relevantes del trimestre

2.2 Cuenta de resultados

2.3 Actividad comercial

2.4 Gestión del riesgo

2.5 Liquidez y solvencia

3. Perspectivas

Banco Popular ha superado el Comprehensive Assessment con un holgado exceso de capital. El CET1 en el escenario adverso se sitúa en el 7,56%

Resultados de Banco Popular en el Comprehensive Assessment

	Escenario base	Escenario adverso
CET 1 <i>phased-in</i> (CRDIV/CRR a dic-13)	10,63%	10,63%
<i>Impacto AQR</i>	-57 p.b.	-57 p.b.
Capital tras AQR	10,06%	10,06%
<i>Impacto Stress Test</i>	+87p.b.	-250 p.b.
CET 1 <i>phased-in</i> (CRDIV/CRR a dic-16)	10,93%	7,56%
Exceso sobre mínimo (en M€)	2.485	1.756
CET 1 <i>phased-in</i> + ONC (CRDIV/CRR a dic-16)	11,84%	8,47%
Exceso sobre mínimo con ONC (en M€)	3.258	2.529

Incluye 773m€ de ONCs

Incluye 773m€ de ONCs



Nuestra ratio de CET 1 en el escenario adverso está muy por encima del mínimo exigido en el escenario adverso (5,5%)

Escenario adverso. Año 2016

Análisis de la situación de Popular en el Stress Test (post AQR)

Capital inicial a dic-2013 (millones €)	8.481
+ M. Explotación 3 años	2.867
+ Provisiones 2013	14.543
- Provisión riesgo normal a mantener	-1.105
- Pérdida esperada	-18.556
- Shock deuda vs. 2013	-498
- Impuestos	669
- Otros ⁽¹⁾	33
Capital final	6.434
APRs finales	85.052
CET 1 phased in 2016	7,56%
Exceso sobre mínimo	+1.756
CET 1 phased-in en 2016 (con ONCs)	8,47%
Ratio de apalancamiento 2016	4,98%
CET 1 Fully loaded con ONCs 2016	7,33%
CET 1 Fully loaded con ONCs 2016 (regulación española⁽²⁾)	7,73%

Principales indicadores utilizados por el BCE para España

En %	Real 2014	2014	2015	2016
Var. PIB real	+1,6 ⁽¹⁾	-0,3	-1,0	0,1
Tasa de inflación	-0,2 ⁽²⁾	+0,3	+0,4	+0,8
Tasa de paro	23,7 ⁽²⁾	26,3	26,8	27,1
Var. precio de la vivienda	-0,5 ⁽³⁾	-7,4	-3,0	+0,9
Deuda a L/P (10 años)	2,2 ⁽⁴⁾	5,7	5,5	5,6

Fuente: Boletín económico de Banco de España, Bloomberg

(1) YoY, a septiembre de 2014

(2) A septiembre de 2014

(3) Desde diciembre 2013

(4) A 24 de octubre de 2014

(1) Otros: Incluye deducciones por DTAs, déficit de provisiones, intangibles no fondo de comercio, titulizaciones

(2) Según la normativa española los ajustes por valoración de los activos disponibles para la venta en las carteras con riesgo soberano no han de deducirse de capital

Fruto del AQR, sólo se han identificado 170 M€ de provisiones a realizar que además ya están registradas

Resultados del AQR (€, millones)	Impacto bruto AQR (en m€)	Del que inmobiliario	Del que no inmobiliario	Provisiones a realizar por PyG
Revisión de la cartera crediticia (CFR) y valoración de colaterales	140	178	-38	✓
Extrapolación de resultados	97	72	25	✗
Provisiones colectivas	378	116	262	✗
Revisión a valor razonable de los instrumentos "level 3" (inmuebles adjudicados)	30	30	0	✓
Revisión de los ajustes por CVA	0	0	0	✗

El resto de provisiones serán sólo deducibles en el capital de partida para el test de estrés y también sufrirán variaciones con el importante esfuerzo realizado en 2014

Conclusiones

- ▶ Tras los intensos esfuerzos realizados por el banco, los resultados del Comprehensive Assessment muestran una **elevada solvencia de Banco Popular** incluso en ejercicios con una probabilidad remota
- ▶ El Banco cuenta ya **con colchones de capital adicionales a los contemplados en el ejercicio**
- ▶ El **AQR no ha encontrado desviaciones significativas y no varía nuestra previsión de resultados para 2014**
- ▶ Con todo, Banco Popular da la bienvenida al BCE como nuevo supervisor único y **con la confianza de una gradual armonización de los criterios supervisores que aseguren un marco regulatorio común en Europa**

Contenido

1. Resultados del test de estrés

2. Análisis de resultados

2.1 Aspectos relevantes del trimestre

2.2 Cuenta de resultados

2.3 Actividad comercial

2.4 Gestión del riesgo

2.5 Liquidez y solvencia

3. Perspectivas

Aspectos clave del trimestre

Beneficio neto creciente

- **Margen de intereses y de clientes líder en el sector**
- **Beneficio neto** alcanza los **231 millones de euros**, un **2%** más que en 2013

Seguimos liderando el negocio de PYMEs

- La **contratación de crédito a PYMEs** se **incrementa un 10%** interanual
- **Incremento de 68 p.b** de la **cuota de mercado en empresas en el año**

Mejora de la calidad de los activos

- Continúa la **reducción de la tasa de mora (-54 p.b. en el año)**, que se sitúa en el **13,85%**
- **Importante esfuerzo en provisiones** en el trimestre
- **Record en ventas de inmuebles**, incrementándose un **102%** interanual en los primeros nueve meses del año

Fortaleza de liquidez y capital avalada por test de estrés

- **Ratio créditos/depósitos** estable en el **108,6%**
- **CET1 regulatorio del 11,17%**
- **Ratio apalancamiento del 5,8%**, una de las mayores del sector, que indica una elevada calidad del capital

Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

Contenido

1. Resultados del test de estrés

2. Análisis de resultados

2.1 Aspectos relevantes del trimestre

2.2 Cuenta de resultados

2.3 Actividad comercial

2.4 Gestión del riesgo

2.5 Liquidez y solvencia

3. Perspectivas

Cuenta de resultados y ratios

(Millones de euros)	9M-13	12M-13	9M-14	Dif. 9M14 vs. 9M13 (%)	Dif. 9M14 vs. 12M13 (p.b.)
Margen de intereses	1.830	2.411	1.760	-3,8%	
Comisiones	575	759	512	-10,9%	
ROF y otros ingresos	377	486	748	98,2%	
Margen bruto	2.782	3.657	3.020	8,6%	
Costes de administración y amortizaciones	1.265	1.723	1.417	12,1%	
Margen típico de explotación	1.517	1.933	1.603	5,7%	
Pérdidas por deterioro netas ordinarias	1.457	2.436	1.820	24,9%	
De inversiones crediticias y otros	985	1.515	1.708	73,4%	
De activos inmobiliarios y fondo de comercio	657	1.182	265	-59,6%	
Recuperación fallidos	-185	-260	-154	-17,1%	
Plusvalías	249	962	460	84,3%	
Rdo. antes de impuestos	309	459	243	-21,5%	
Beneficio neto atribuido	227	325	231	1,7%	
Ratio de mora	11,88%	14,39%	13,85%	+197 p.b.	-54 p.b.
Ratio cobertura sobre morosos	47,79%	40,19%	43,94%	-385 p.b.	+375 p.b.
Ratio eficiencia	41,38%	43,01%	43,21%	-183 p.b.	+20 p.b.
Ratio crédito/depositos	115,00%	110,44%	108,56%	-644 p.b.	-188 p.b.
Common Equity Tier 1 Regulatorio	10,58%	11,36%	11,17%	+59 p.b.	-19 p.b.

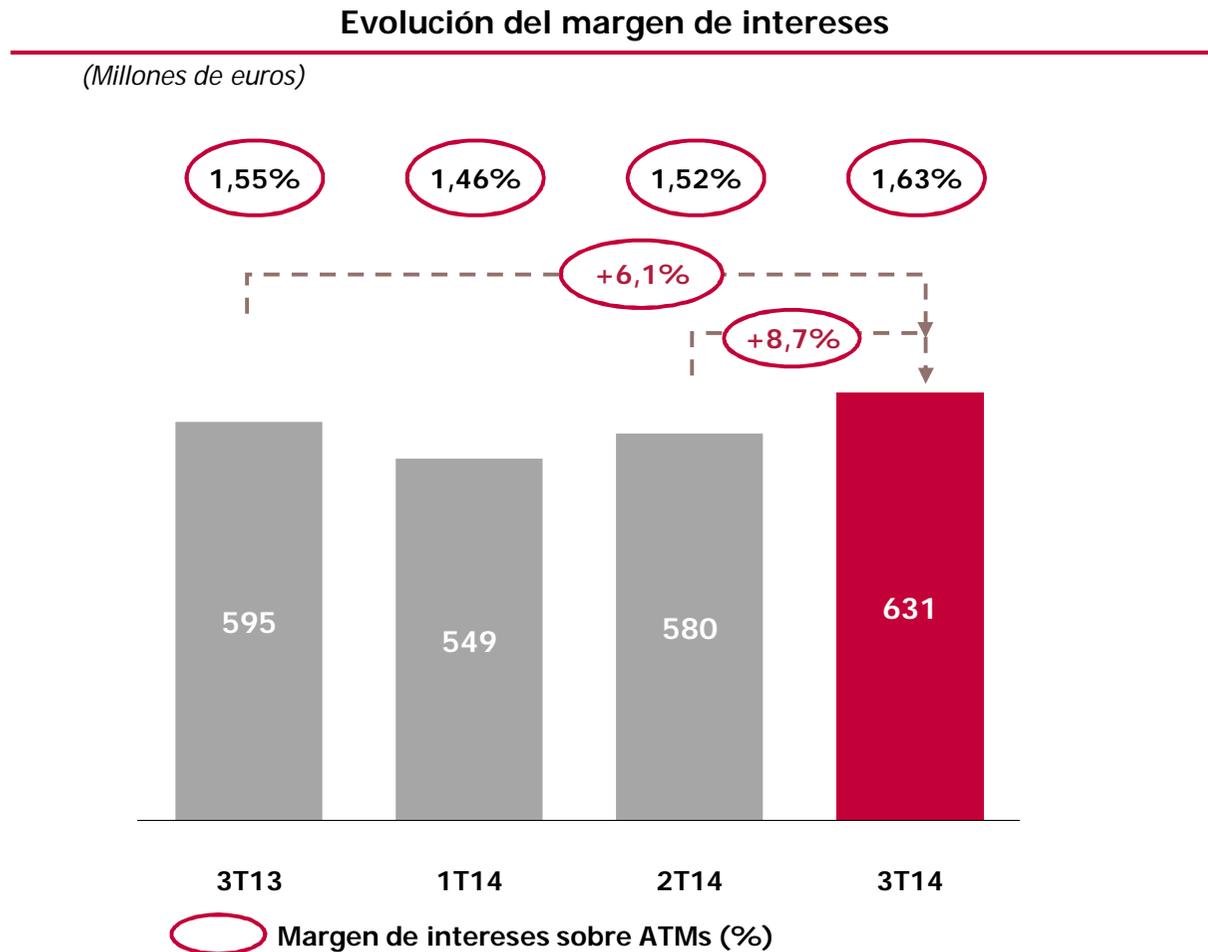
Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

Cuenta de resultados trimestrales

(Millones de euros)	3T-13	2T-14	3T-14	Dif. 3T14 vs. 3T13 (%)	Dif. 3T14 vs. 2T14 (%)
Margen de intereses	595	580	631	6,1%	8,7%
Comisiones	192	168	168	-12,2%	0,4%
ROF y otros ingresos	188	475	81	-56,9%	-82,9%
Margen bruto	975	1.223	880	-9,7%	-28,0%
Costes de administración y amortizaciones	423	453	519	22,6%	14,6%
Margen típico de explotación	551	770	361	-34,5%	-53,1%
Pérdidas por deterioro netas	485	725	710	46,5%	-2,0%
De inversiones crediticias y otros	360	671	657	82,3%	-2,0%
De activos inmobiliarios y fondo de comercio	180	105	98	-45,6%	-6,8%
Recuperación fallidos	-56	-51	-45	-19,3%	-12,0%
Plusvalías	9	41	415	>	>
Rdo. antes de impuestos	76	87	66	-13,2%	-23,7%
Beneficio neto atribuido	57	65	103	80,3%	56,7%

Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

El margen de intereses crece, impulsado por las operaciones corporativas

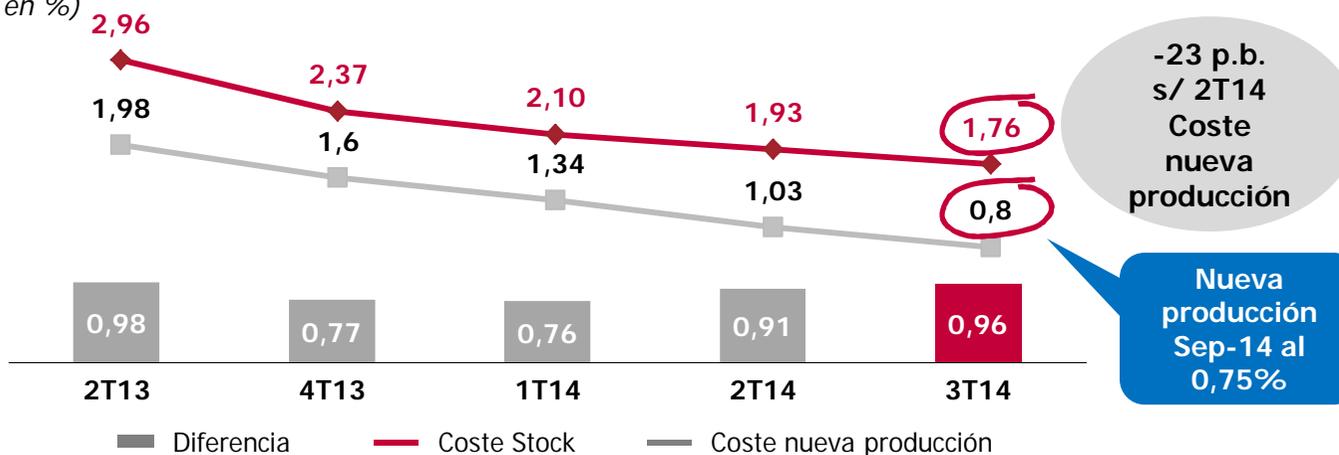


Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

En el tercer trimestre se mantiene la tendencia a la baja en el coste del pasivo de clientes

Evolución coste de los depósitos plazo

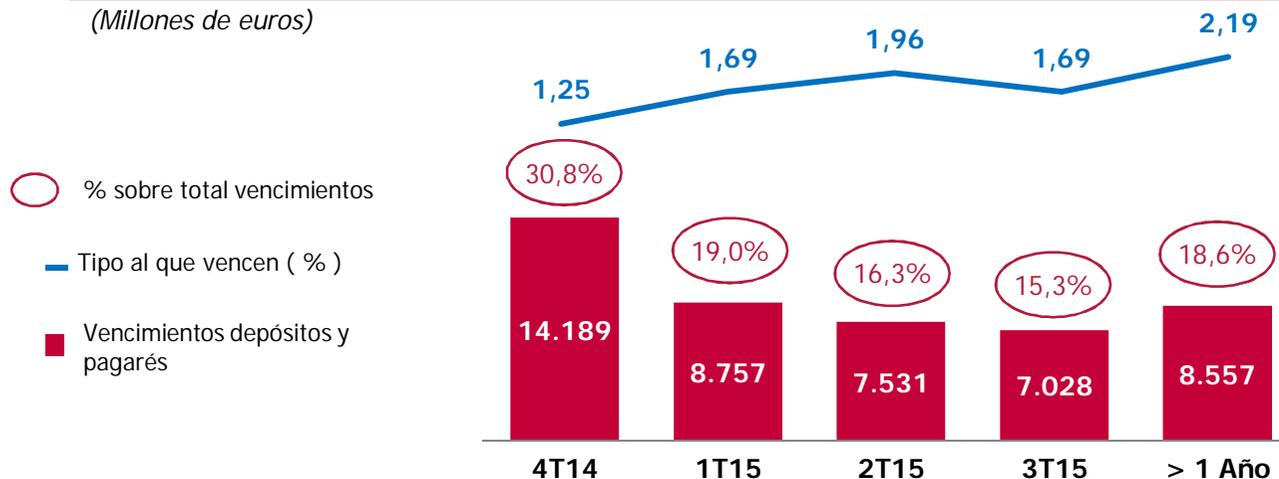
(Media trimestral en %)



Evolución vencimientos y repreciaación depósitos plazo

(Millones de euros)

Datos al 30/09/2014

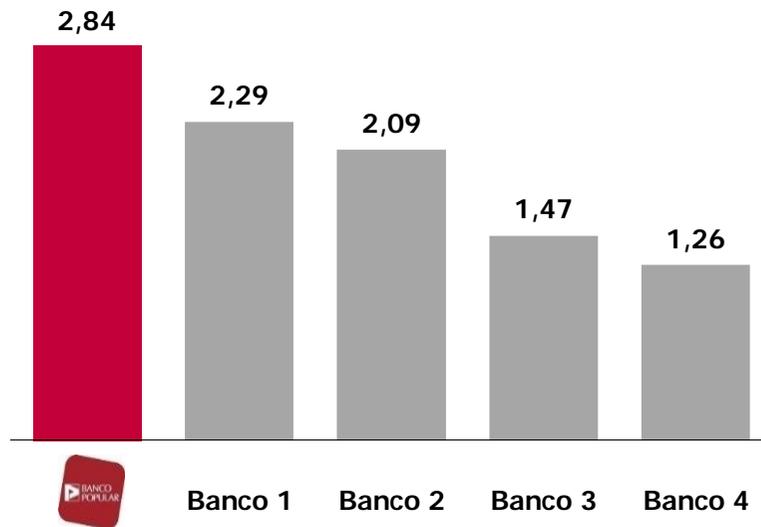


Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

Margen de intereses líder en el sector

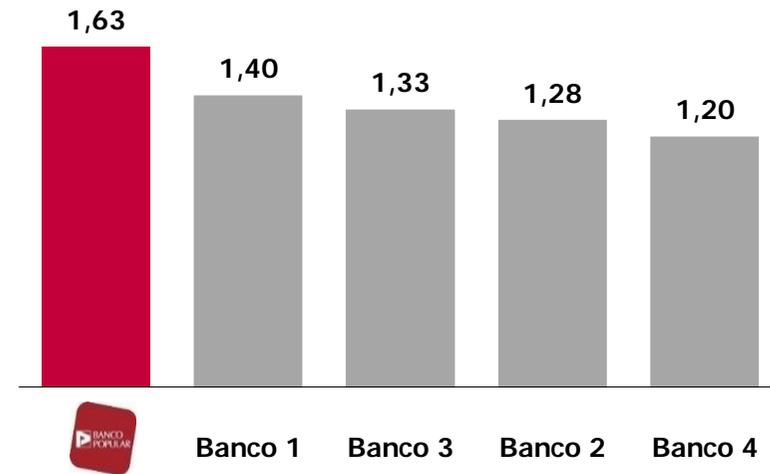
Comparativa margen de clientes

(%)



Comparativa margen de intereses s/ ATM

(%)



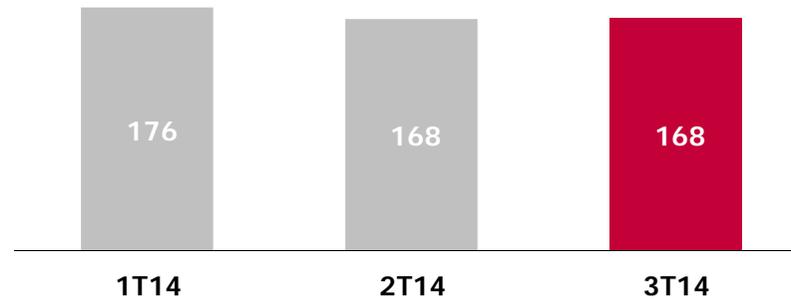
Bancos comparables: Banco Sabadell, Caixabank, Bankinter y Bankia. Última información disponible

Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

Las comisiones se mantienen estables

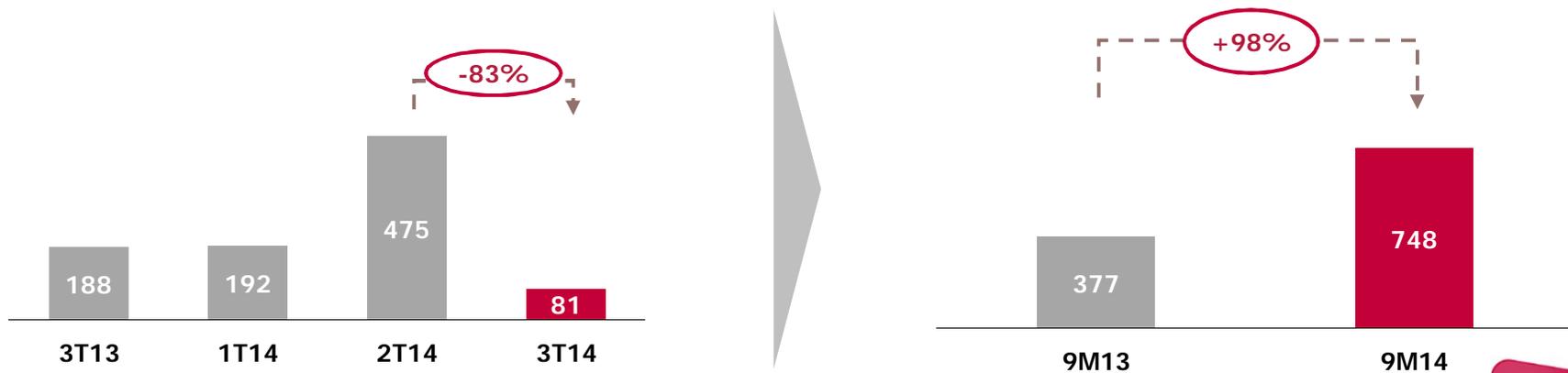
Evolución comisiones

(Millones de euros)



ROF y otros ingresos

(Millones de euros)

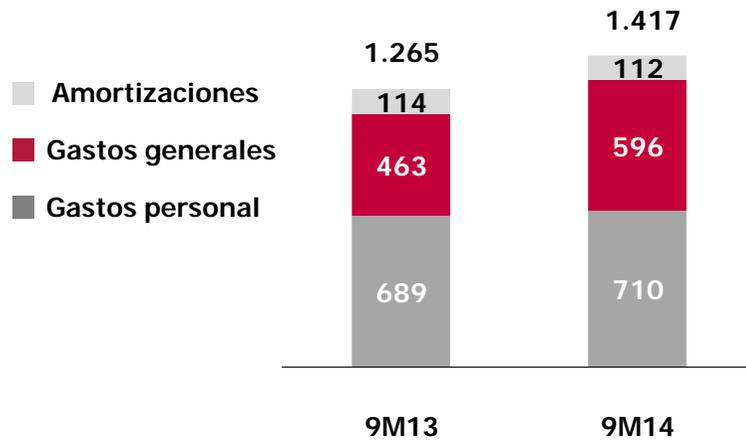


Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

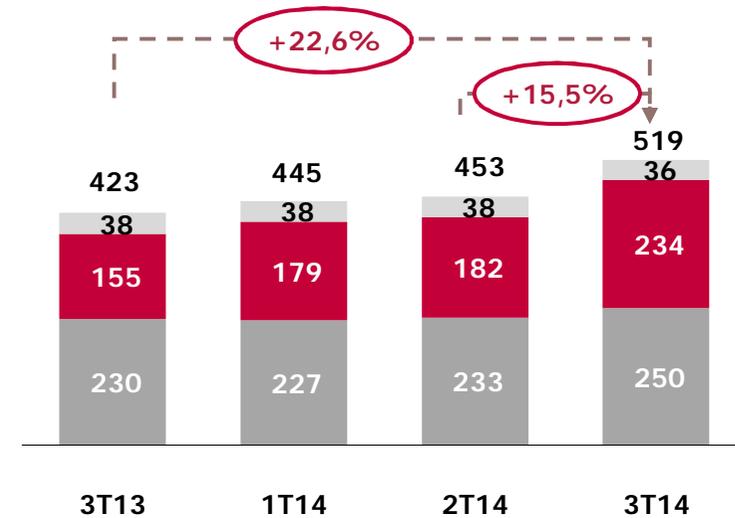
Los costes se elevan por las operaciones corporativas, el esfuerzo en tecnologías de la información, los AQR y los requerimientos regulatorios

Costes totales

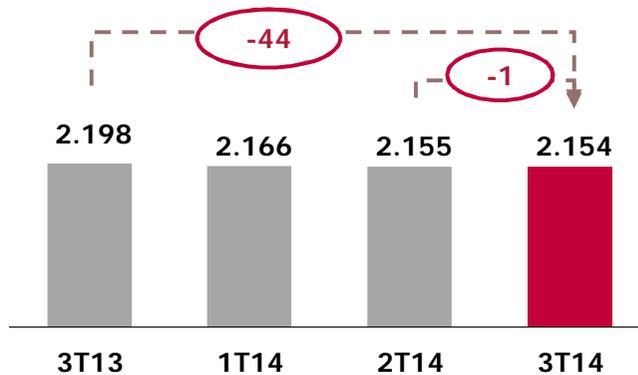
(Millones de euros)



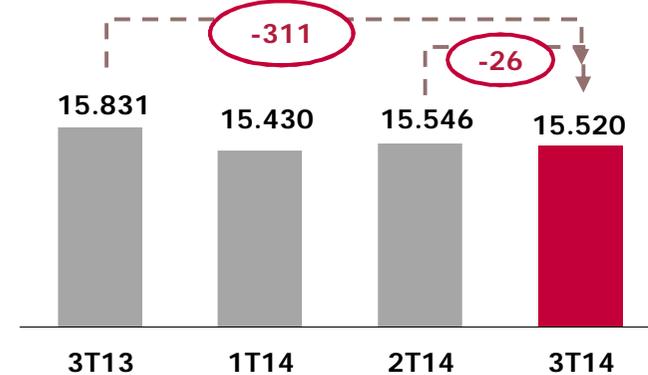
Evolución Costes



Evolución del número de Oficinas

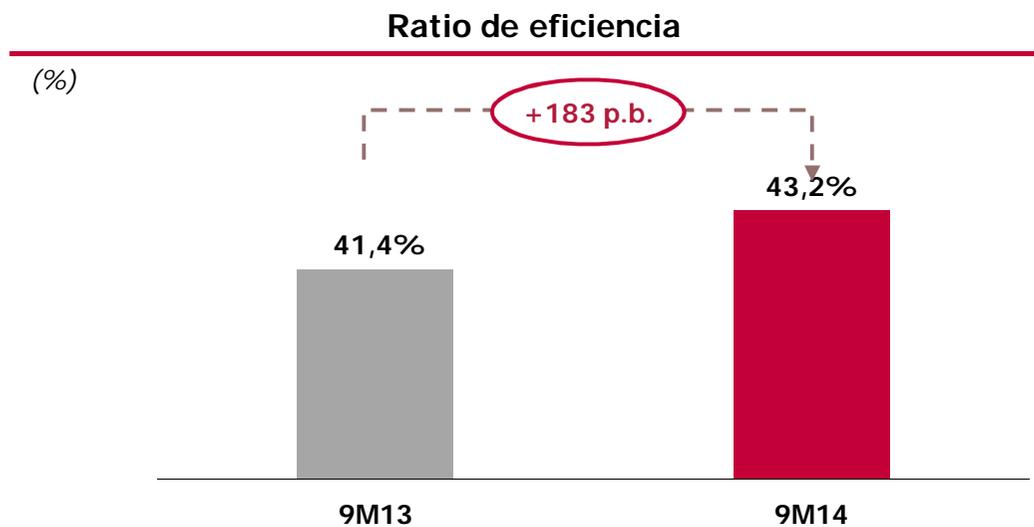
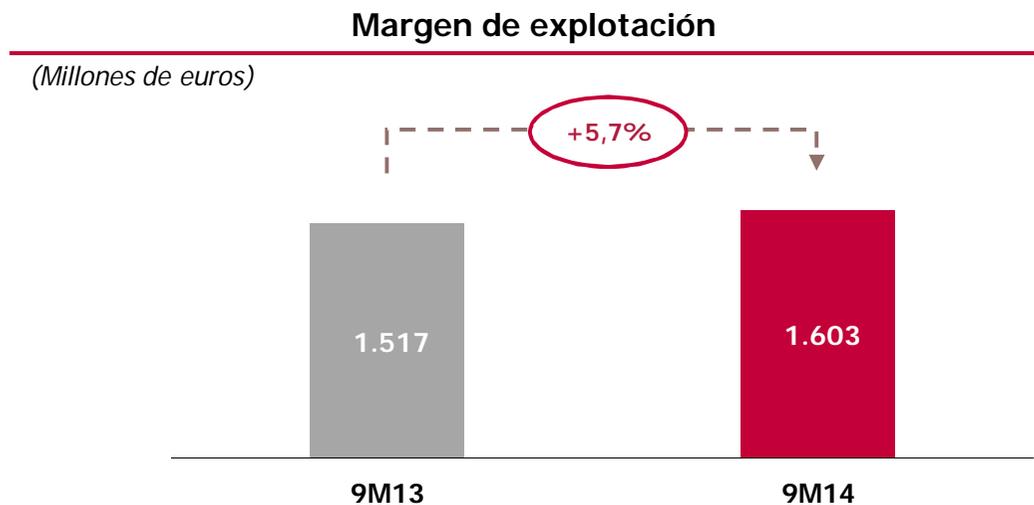


Evolución del total de Empleados



Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

Margen de explotación acumulado de 1.603 millones de euros, con un incremento del 5,7% interanual

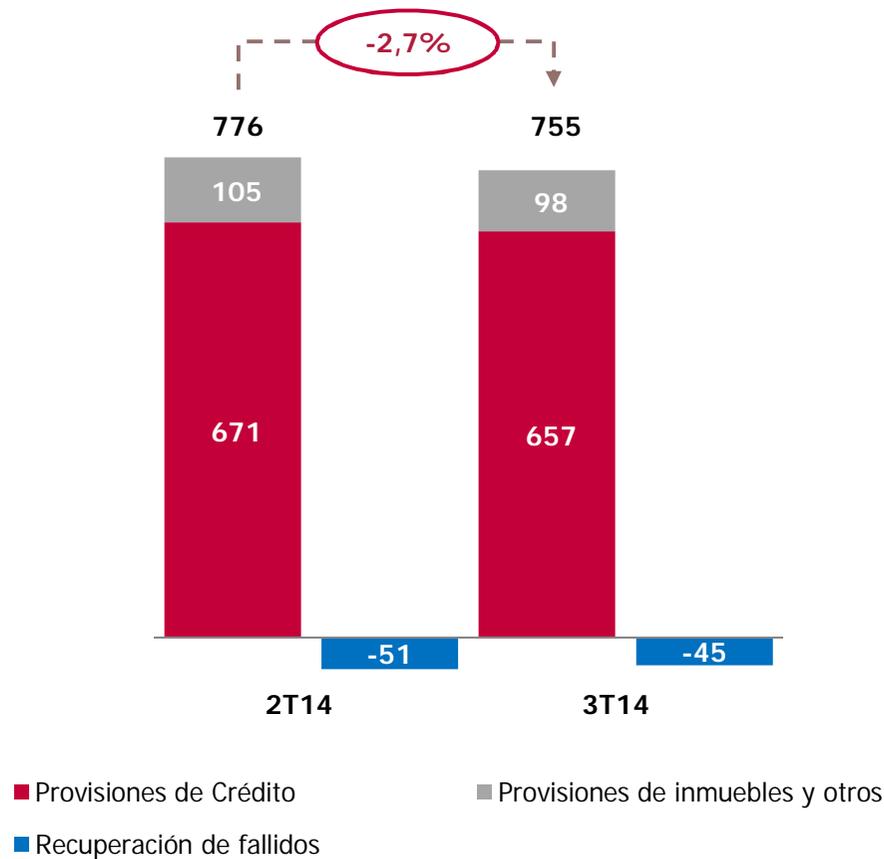


Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

Dotaciones a provisiones ligeramente descendentes

Dotaciones a provisiones de crédito e inmuebles

(Millones de euros)

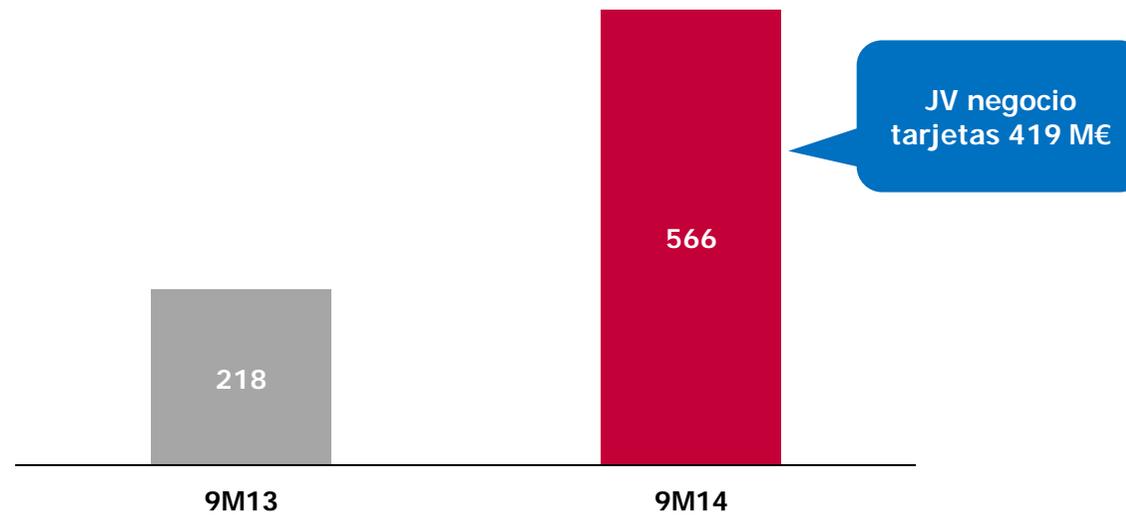


Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

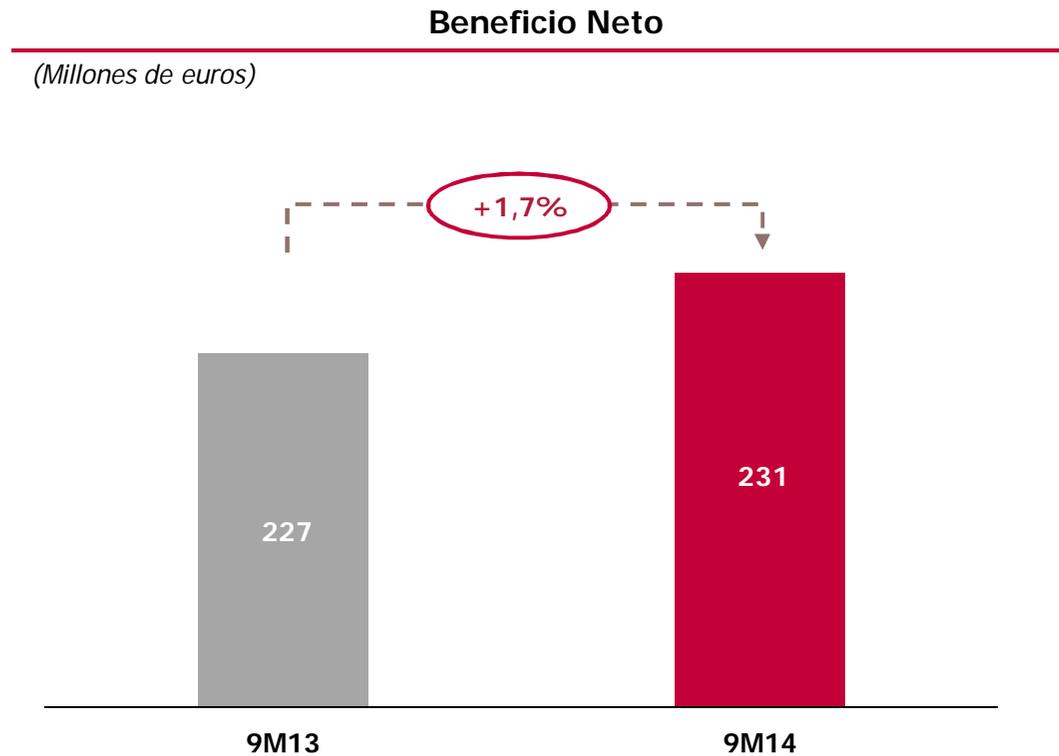
El 3T14 recoge el efecto de la JV del negocio de tarjetas, con una plusvalía bruta de 419 millones de euros

Plusvalías por operaciones corporativas

(Millones de euros)



Evolución positiva del beneficio neto, que alcanza los 231 millones de euros



Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

Contenido

1. Resultados del test de estrés

2. Análisis de resultados

2.1 Aspectos relevantes del trimestre

2.2 Cuenta de resultados

2.3 Actividad comercial

2.4 Gestión del riesgo

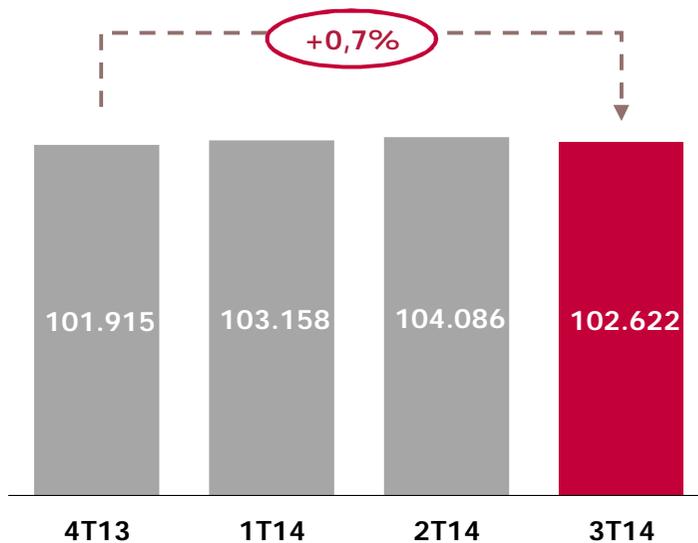
2.5 Liquidez y solvencia

3. Perspectivas

A pesar de la contracción del crédito en España, seguimos potenciando la contratación en el segmento de PYMEs, aumentando nuestra posición de liderazgo en el sector...

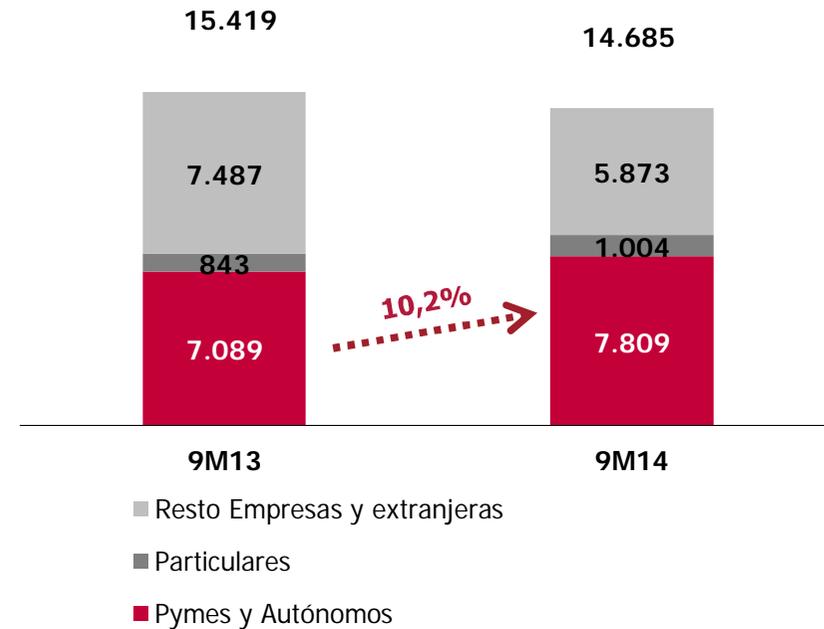
Evolución del crédito bruto

(Millones de euros)



Evolución contratación crédito

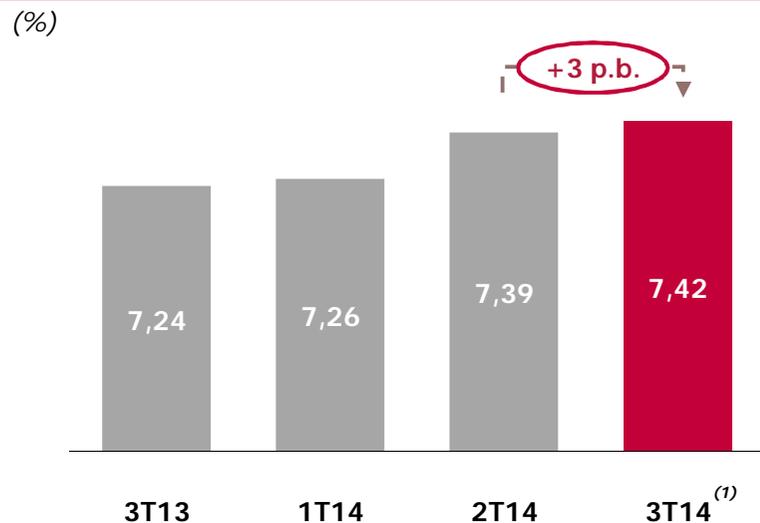
(Millones de euros)



Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

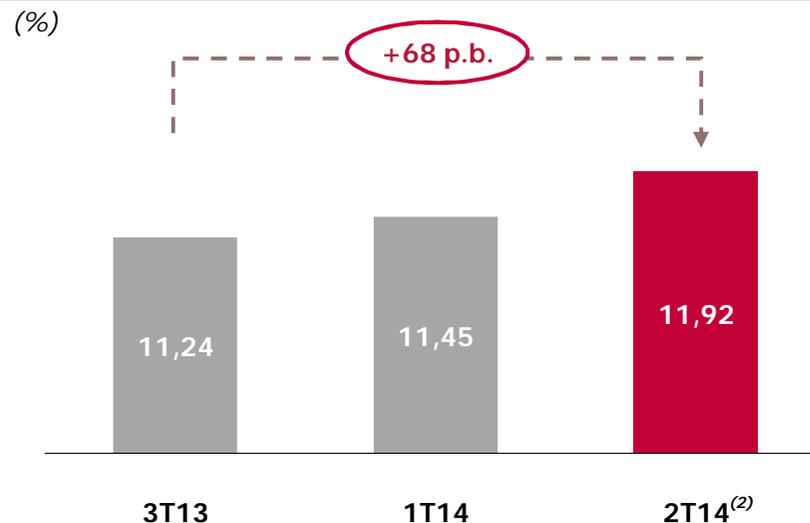
... lo que permite aumentar cuota de mercado, trimestre tras trimestre, especialmente entre las empresas

Evolución cuota de mercado de crédito



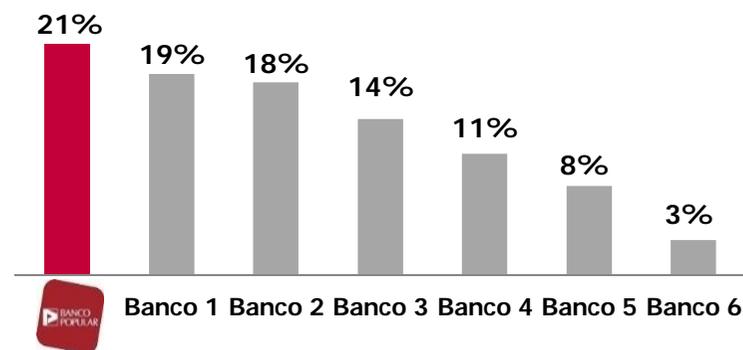
Fuente: Banco de España y elaboración propia

Evolución cuota de mercado de empresas



Fuente: Banco de España y elaboración propia

Ranking ICO 3T2014⁽³⁾



(1) Última información disponible agosto 2014.

(2) Última información disponible

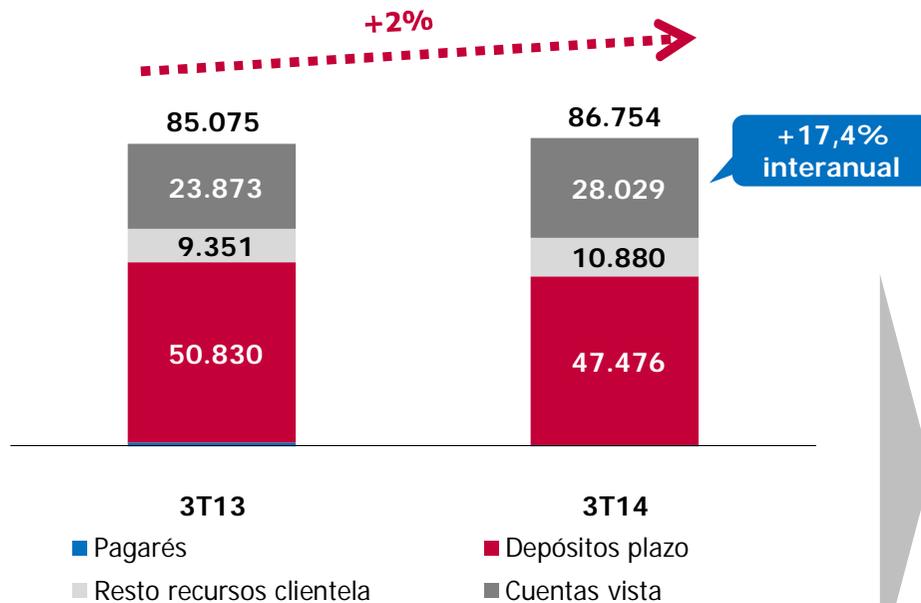
(3) Última información disponible octubre 2014. Fuente : ICO

Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

Seguimos incrementando los recursos con un menor coste y migrando saldo de plazo a cuentas vista y fondos de inversión y pensiones

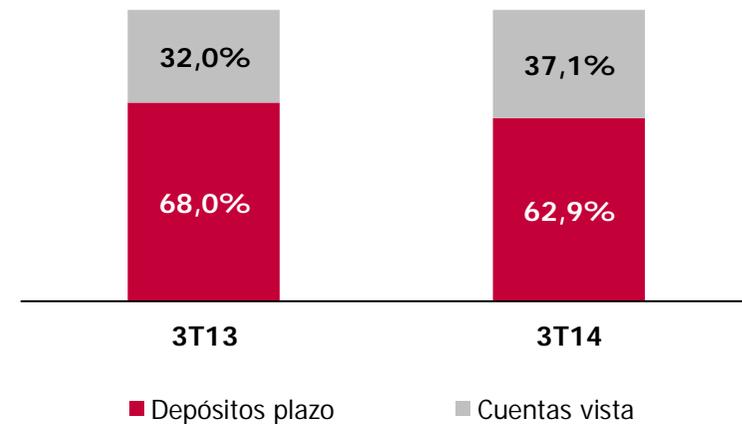
Evolución de los recursos de los clientes

(Millones de euros)



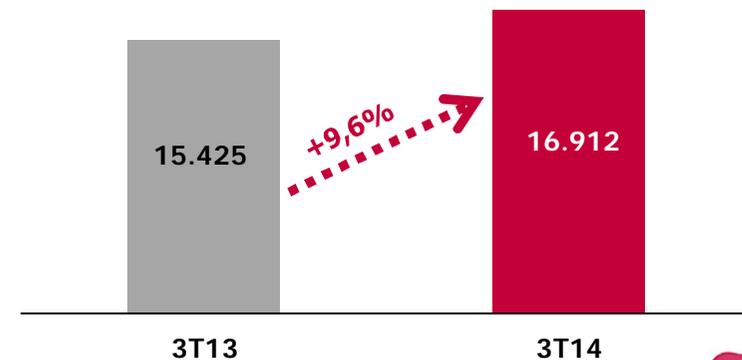
Evolución distribución cuentas vista / depósitos plazo

(%)



Evolución recursos fuera de balance

(Millones de euros)



Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

Contenido

1. Resultados del test de estrés

2. Análisis de resultados

2.1 Aspectos relevantes del trimestre

2.2 Cuenta de resultados

2.3 Actividad comercial

2.4 Gestión del riesgo

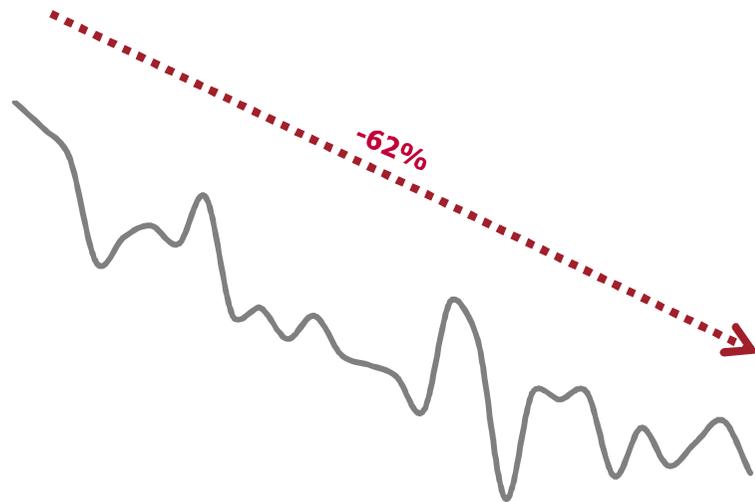
2.5 Liquidez y solvencia

3. Perspectivas

Clara mejoría en los indicadores de incumplimientos, lo que se refleja en una entrada por morosos decreciente

Evolución incumplimientos 0-30 días

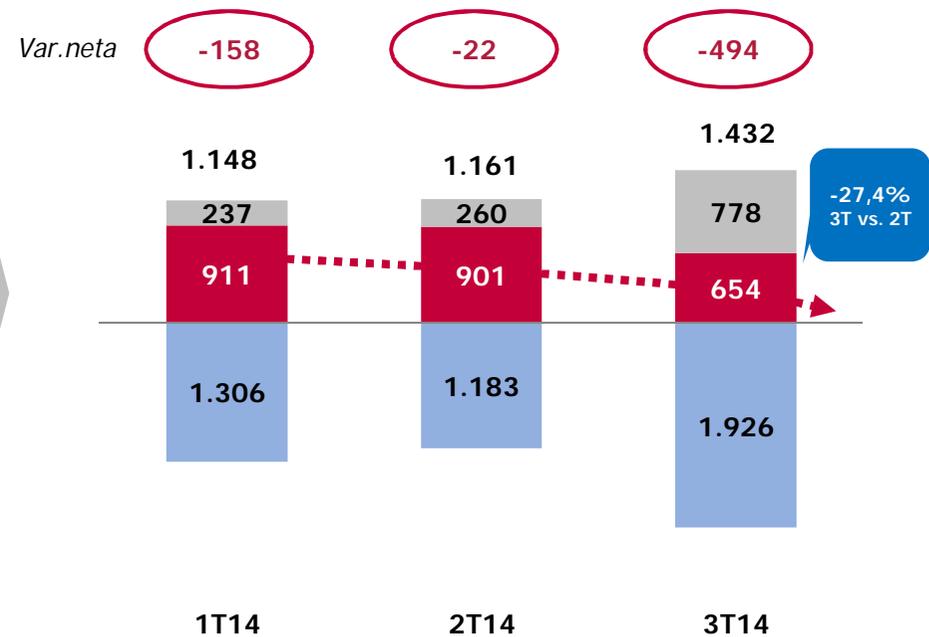
(base 100= junio 2012)



jun-12 oct-12 feb-13 jun-13 oct-13 feb-14 jun-14 sep-14

Evolución del saldo en mora

(Millones de euros)



■ Entradas brutas morosos ■ Entradas brutas dudosos ■ Salidas*

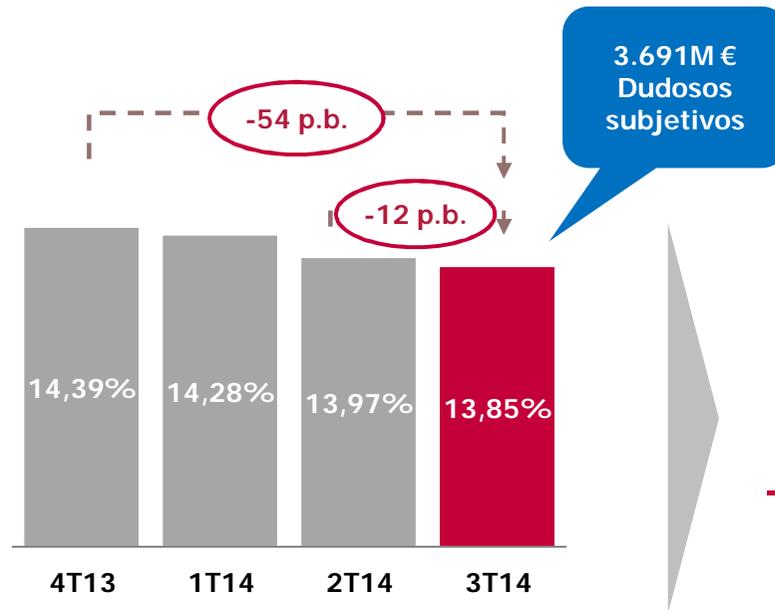
* Incluye recuperaciones y traspasos a fallidos

Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

Continúa la reducción de la tasa de mora (-12 p.b. respecto a 2T14), especialmente en la no inmobiliaria

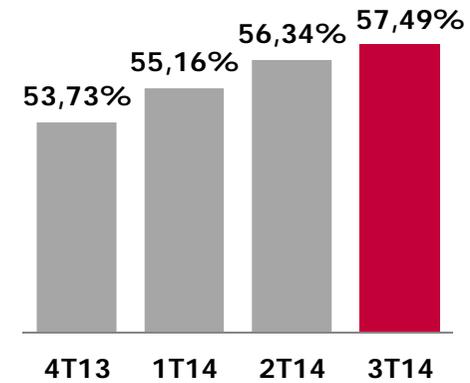
Tasa de mora 3T14

(%)



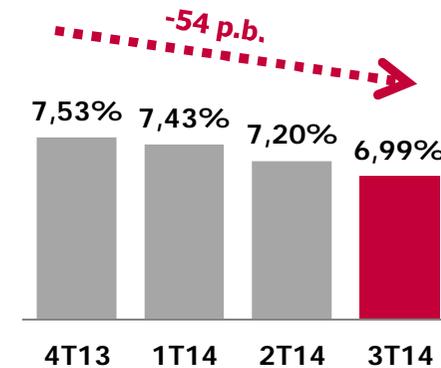
Evolución mora inmobiliaria

(%)



Evolución mora no inmobiliaria

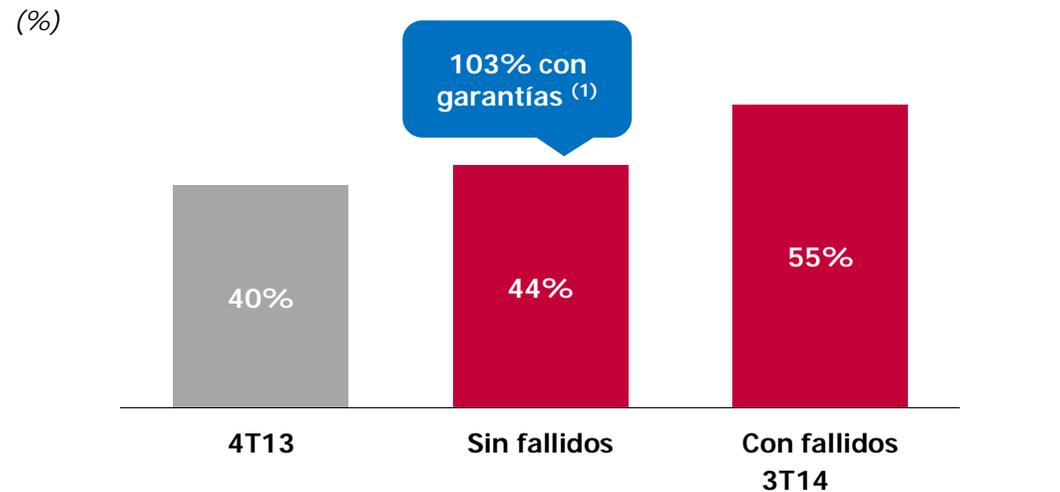
(%)



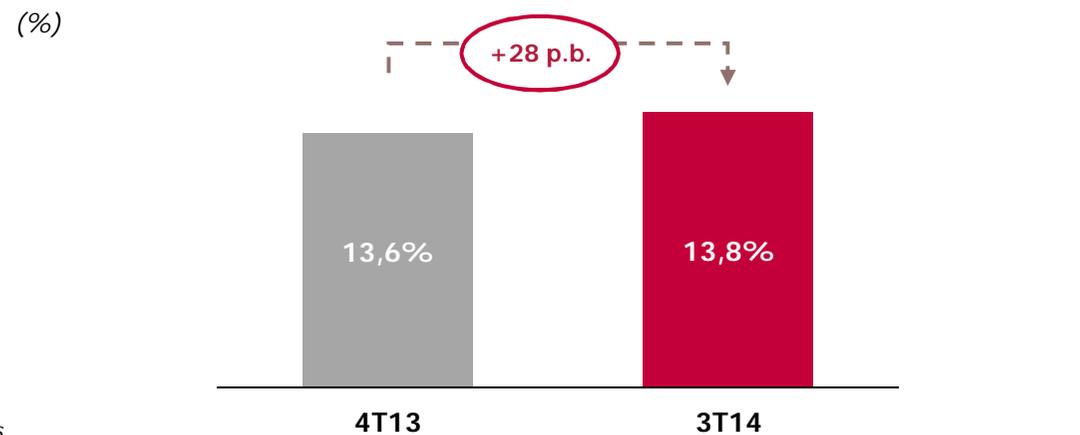
Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

Contamos con un elevado nivel de coberturas

Cobertura de crédito moroso



Coberturas sobre riesgo crediticio total e inmuebles (2)



(1) Garantías netas de haircut de BdE

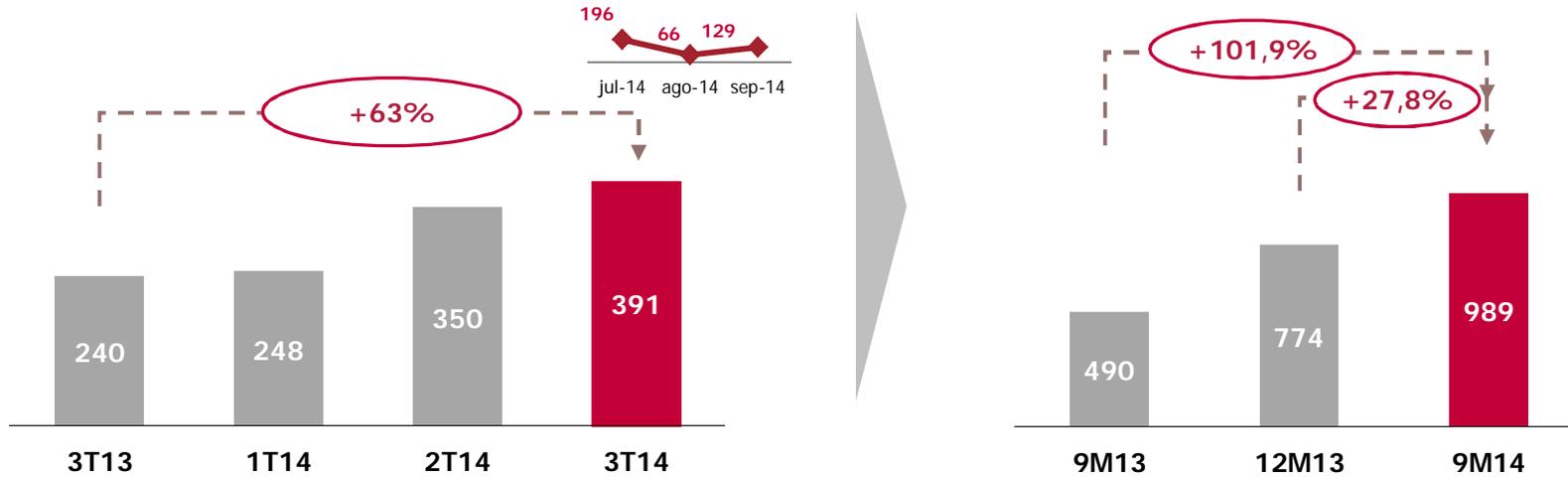
(2) Crédito, avales, fallidos y adjudicados.

Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

Las ventas de inmuebles alcanzan su máximo histórico en el trimestre a pesar de la estacionalidad

Venta de inmuebles (1)

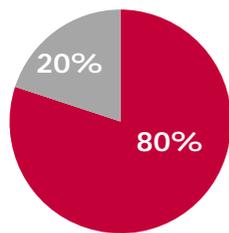
(Millones de euros)



Mix de ventas 3T14

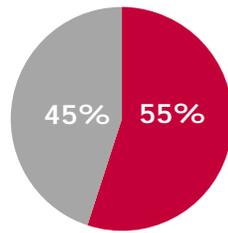
(%)

Por nacionalidad



■ Cliente nacional
■ Cliente extranjero

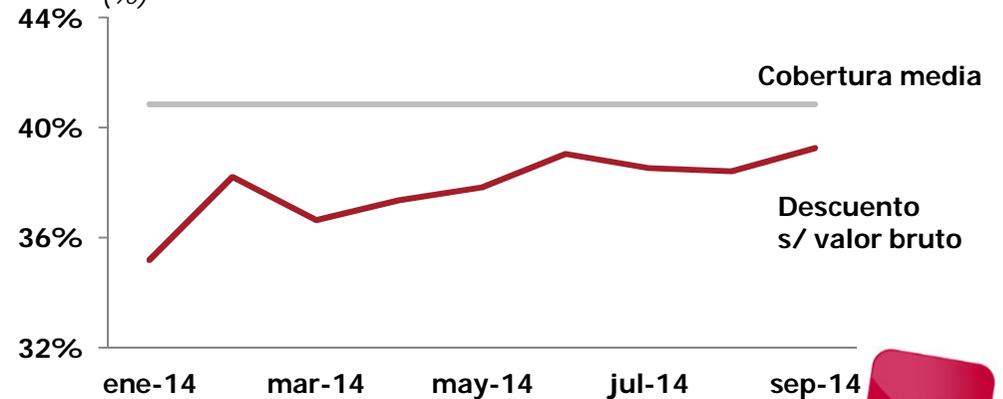
Por producto



■ Producto terminado
■ Suelo

Descuento sobre valor bruto vs. cobertura inmuebles

(%)



(1) No incluye ventas desde el balance del promotor

Contenido

1. Resultados del test de estrés

2. Análisis de resultados

2.1 Aspectos relevantes del trimestre

2.2 Cuenta de resultados

2.3 Actividad comercial

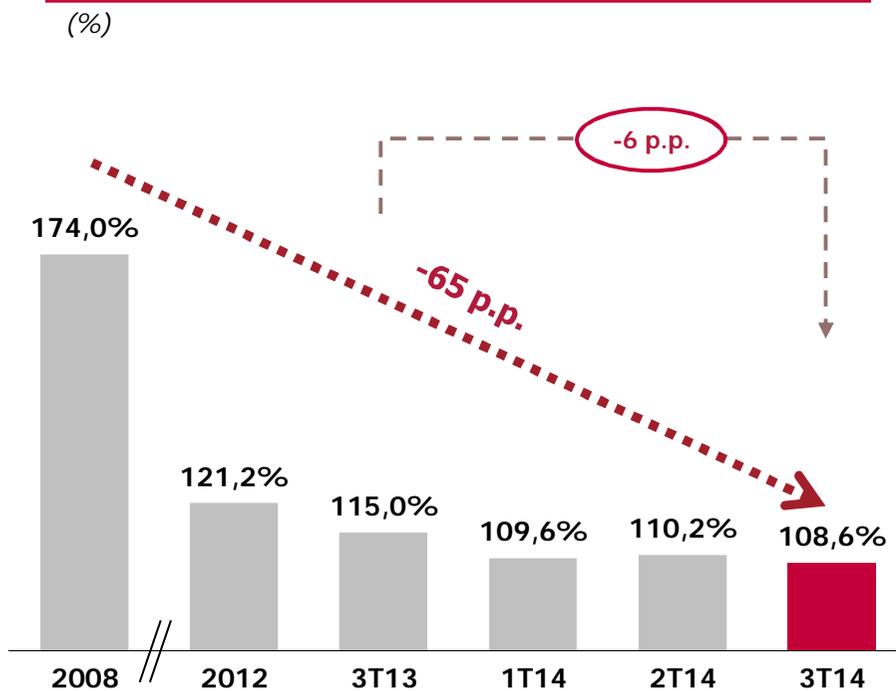
2.4 Gestión del riesgo

2.5 Liquidez y solvencia

3. Perspectivas

El Banco continúa mejorando la estructura de financiación con una reducción del LTD del 108,6%

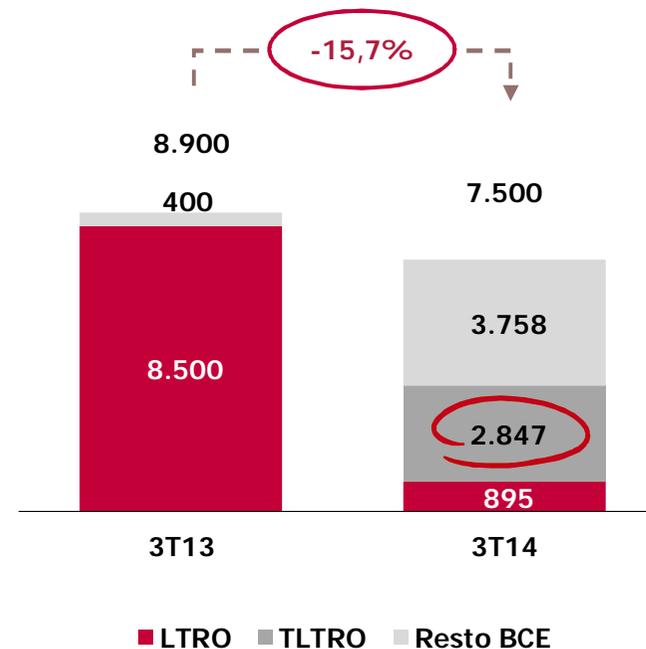
Ratio créditos /depósitos



Exposición total BCE

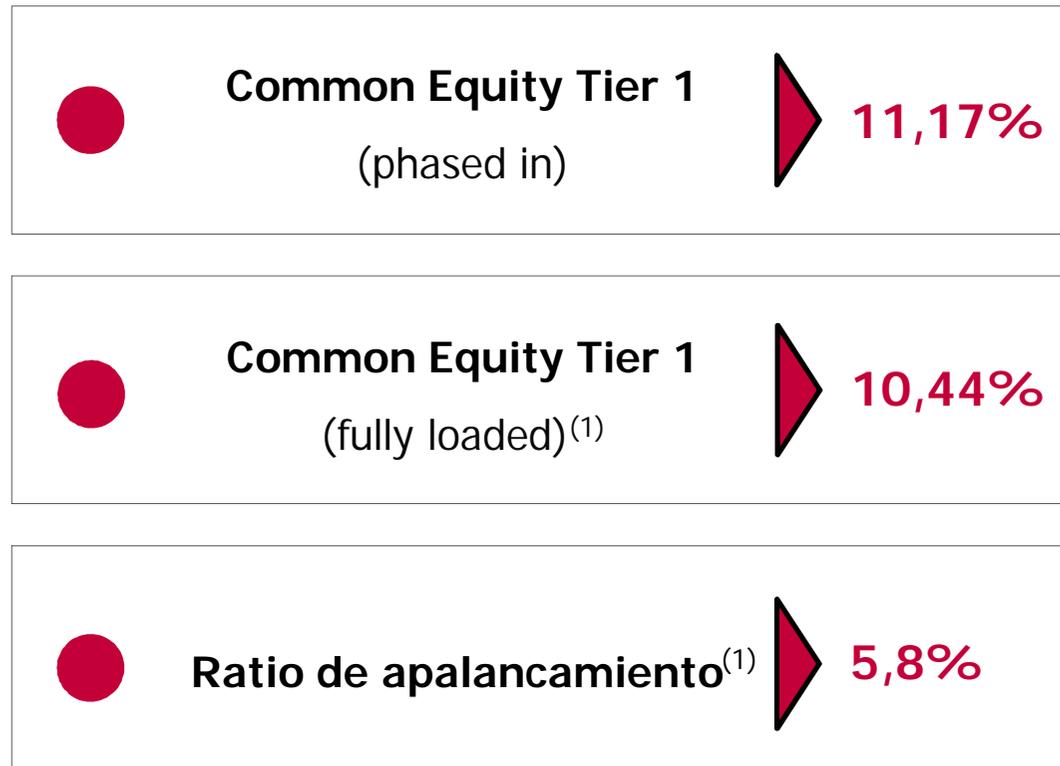
(%)

TLTRO: 2.847 M€ a sep-14
50% adicional disponible



Nota: A partir de enero 2014 y con efecto retroactivo se aplica la NIIF 11, según la cual para sociedades multigrupo y proporcionales se elimina la opción de aplicar el método de integración proporcional y se sustituye por el de puesta en equivalencia.

Sólidas ratios de solvencia



⁽¹⁾ Proforma

Contenido

1. Resultados del test de estrés

2. Análisis de resultados

2.1 Aspectos relevantes del trimestre

2.2 Cuenta de resultados

2.3 Actividad comercial

2.4 Gestión del riesgo

2.5 Liquidez y solvencia

3. Perspectivas

Perspectivas

- 1** Continúa la **mejora de la economía española**, aunque el entorno bancario se mantiene complicado por el nivel mínimo de los tipos de interés
- 2** En un contexto que es aún de desapalancamiento, se aprecian **signos positivos en la actividad crediticia**. Popular seguirá manteniendo su foco en PYMEs donde aún tenemos una elevada capacidad de crecimiento
- 3** Se confirma **la buena tendencia de la morosidad**, que esperamos que se **mantenga en los próximos trimestres**, y **seguiremos acelerando la desinversión de inmuebles**
- 4** Los resultados del test de estrés avalan la elevada solvencia de Popular

Muchas gracias

Q&A



sucursales



bancopopular.es



bancopopular.mobi



902 301 000