

El beneficio neto de los nueve primeros meses es de 94 millones €, tras destinar la totalidad del beneficio del segundo y tercer trimestre a provisiones

POPULAR OBTIENE UN BENEFICIO DE 817 MILLONES € EN SU NEGOCIO PRINCIPAL

El negocio principal cuenta con un ROTE del 16% y una ratio de eficiencia del 40%

- Popular aumenta en 22 p.b. el tipo medio de contratación del crédito, hasta el 2,87%, y disminuye en 8 p.b. la retribución del pasivo a plazo, que se sitúa en el 0,25%.
- El banco incrementa 8 p.b su cuota de mercado en créditos, alcanzando el 7,72%, y 21 p.b. en depósitos, hasta el 6,17%.
- Fuerte ritmo de venta de inmuebles, que asciende un 15% en el trimestre estanco respecto al 3T de 2015. En 2016, dichas ventas conforman un total de 1.554 millones €
- Los gastos y amortizaciones se reducen un 1,9%.

Por segundo trimestre consecutivo y en el marco de la **nueva etapa de renovación y reestructuración del negocio** que el banco está llevando a cabo, Popular presenta sus resultados de forma separada; por un lado **la gestión de la actividad principal y por otro la gestión del negocio inmobiliario y asociado**. En este sentido, la **actividad principal registró un beneficio de 817 millones** en los nueve primeros meses de 2016, mientras que el **negocio inmobiliario y asociado generó unas pérdidas acumuladas de 723 millones €**

El objetivo de esta división es que **una parte de la organización esté centrada en la generación del negocio rentable y recurrente; y la otra, en la reducción de activos no productivos y en la rentabilización del negocio inmobiliario corriente**.

En cuanto a los resultados consolidados del Grupo, como ya había anunciado la entidad en la ampliación de capital y con el fin de acelerar el ritmo de desinversión de activos no productivos y potenciar así las fortalezas de su negocio principal, **el banco ha destinado la totalidad del beneficio del segundo y tercer trimestre a provisiones extraordinarias**. Al anticipar dichas provisiones, **en el tercer trimestre estanco, al igual que en el segundo, el beneficio reportado ha sido cero**, por lo que **el beneficio neto acumulado hasta septiembre es de 94 millones € un 66,1% menos que en el mismo periodo del ejercicio anterior**.

En cuanto al análisis de la cuenta de resultados, el **margen de intereses experimenta un descenso del 6,3%** respecto a los nueve primeros meses de 2015, alcanzando los **1.580 millones de euros**. Esta variación se debe al impacto por la eliminación de las cláusulas suelo y a la menor aportación de la cartera de renta fija. Sin embargo, la **actividad puramente relacionada con la banca comercial continúa a un ritmo muy fuerte**.

A efectos de comparar la evolución de las comisiones por servicios con el resto del sector, es necesario añadir los resultados de las alianzas a las comisiones directamente percibidas por el banco. Así, **los ingresos procedentes de las empresas participadas y de las comisiones han alcanzado los 494 millones**. Por su parte, el **ROF es de 295 millones €**

De esta forma, el **margen bruto se sitúa en 2.348 millones**, un 12,2% menos que en 2015.

Las medidas adoptadas continúan dando sus frutos y, hasta el mes de septiembre, **Popular ha rebajado un 1,9% los gastos y amortizaciones respecto a los nueve primeros meses de 2015**. Cabe destacar que tras el proceso de reestructuración que actualmente está realizando el banco, **a partir de 2017, se producirán unos ahorros anuales de aproximadamente 175 millones €**

Por su parte, el **margen típico de explotación se sitúa en 1.093 millones €** un 21,6% menos que en 2015.

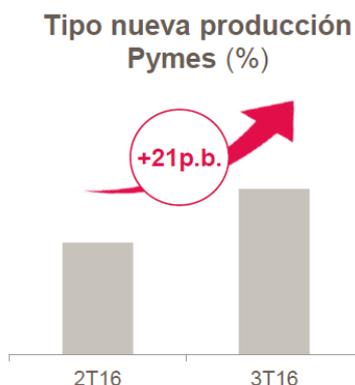
Tras este último margen de la cuenta de resultados, Popular **constituyó provisiones netas por importe de 1.021 millones € de forma que el beneficio neto ordinario del segundo y el tercer trimestre estanco sea cero**. Por tanto, **el beneficio neto acumulado hasta septiembre de 2016 corresponde únicamente al del primer trimestre, es decir, 94 millones €, lo que supone un 66,1% menos que en los primeros nueve meses de 2015**.

Foco en la rentabilidad de las nuevas operaciones y aumento de cuota en créditos y depósitos

La actividad del Negocio Principal, centrada en la especialización por producto y segmento, así como en una gestión integrada del cliente, se focaliza en la **rentabilidad de las nuevas operaciones**. De esta forma, Popular **aumenta en 22 p.b. el tipo medio de contratación del crédito, hasta el 2,87%**, manteniendo un diferencial de 29 p.b. con el tipo medio del sector. Al mismo tiempo, **disminuye en 8 p.b. la retribución del pasivo a plazo, que se sitúa en el 0,25%**. Gracias a la fortaleza en autónomos, pequeñas y medianas empresas, y a la rentabilidad que aportan los negocios especialistas, Popular sigue **a la cabeza del sector en margen de intereses**.



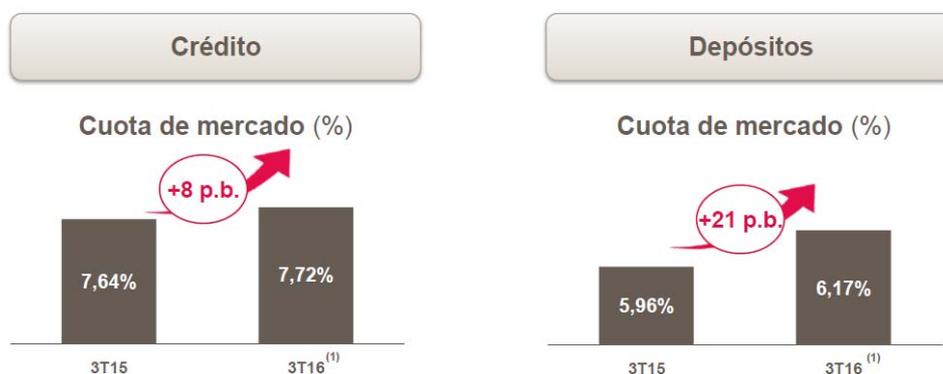
En relación a esto último, cabe destacar que el **tipo medio de la nueva producción crediticia en pymes aumenta en 21 p.b.**



La especialización con las pequeñas y medianas empresas, a las que el banco acompaña en su **proceso de internacionalización**, ha permitido a Popular que las **nuevas contrataciones de las cuentas de crédito se hayan incrementado un 13%**, en un **14% el factoring** y un **19% el confirming**.

Igualmente, el incremento de la presencia de Popular en negocios de elevada rentabilidad, ha hecho posible que **los ingresos por participadas del negocio principal asciendan a 120 millones €**. En este sentido, mediante la creación de **Popular Consumer**, dentro de la cual se encuentra **WiZink** y la **alianza estratégica con Pepper**, la **captación de tarjetas ha aumentado en 26.000 nuevas al mes**, con un **incremento del saldo revolving del 3,6% interanual**.

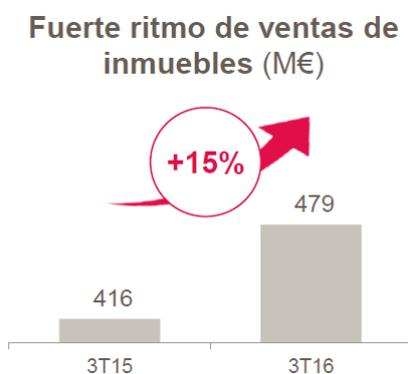
Así, Popular continúa **reforzando su modelo de negocio centrado en servicios de alto valor para las empresas y los particulares**. Esta fuerte actividad comercial ha permitido al banco **aumentar 8 p.b su cuota de mercado en créditos, alcanzando el 7,72%**, y **21 p.b. en depósitos, hasta el 6,17%**. El mantenimiento y aumento de dichas cuotas está supeditado a futuro al **objetivo prioritario de maximización de la rentabilidad**



⁽¹⁾Dato de 3T16 a agosto de 2016.
Fuente: Banco de España y elaboración propia
Información del Grupo

Reducción de activos improductivos

Asimismo, continúa la **reducción de activos no productivos**, tanto por el aumento de la venta de inmuebles como por la reducción del saldo de dudosos. El **saldo bruto de inmuebles y dudosos del negocio inmobiliario ha descendido este año en 457 millones €** cifra que el banco espera acelerar aún más en los próximos trimestres. En relación a la **venta de inmuebles**, estas **aumentan un 15% en el trimestre estanco respecto al 3T de 2015**. En **2016**, dichas ventas conforman un total de **1.554 millones €** Es de subrayar especialmente el **incremento de las ventas de suelo**, así como la **evolución de las ventas minoristas**, que **han aumentado un 15%** respecto al tercer trimestre de 2015.



Solvencia y liquidez

El negocio de Popular es actualmente un negocio de elevada **solvencia** y con una posición cómoda de **liquidez**. Como resultado de la ampliación de capital, y temporalmente antes de la aplicación de las provisiones anunciadas, el capital **CET1 fully loaded proforma ex minusvalías de renta fija y autocartera se sitúa en el 13,98%** y la **ratio de apalancamiento phased in** sigue siendo una de las mejores del sector y **se sitúa en el 7,36%**.

La ratio LTD registra un record, con el 104,5%, muy cerca ya del objetivo del 100% y **la ratio de eficiencia del negocio principal alcanza el 40%**.

Resultados consolidados Grupo*

(Datos en miles de €)	30.09.15	30.09.16	Variación %
Ingresos por intereses	2.695.496	2.230.176	(17,3)
- Gastos por intereses	1.009.334	650.230	(35,6)
- Gastos por capital social reembolsable a la vista	-	-	-
=Margen de intereses	1.686.162	1.579.946	(6,3)
+ Ingresos por dividendos	9.880	8.120	(17,8)
+ Comisiones y resultados de entidades participadas	499.269	493.516	(1,2)
± Resultado de operaciones financieras (neto)	428.942	294.782	(31,3)
± Diferencias de cambio (neto)	34.159	28.189	(17,5)
+ Otros ingresos de explotación	109.851	97.746	(11,0)
- Otros gastos de explotación	88.527	154.085	74,1
+ Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	26.818	26.462	(1,3)
- Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	33.854	27.148	(19,8)
=Margen bruto	2.672.700	2.347.528	(12,2)
- Gastos de administración:	1.175.954	1.149.638	(2,2)
Gastos de personal	694.566	679.781	(2,1)
Otros gastos generales de administración	481.388	469.857	(2,4)
- Amortizaciones	102.874	105.312	2,4
=Margen típico de explotación	1.393.872	1.092.578	(21,6)
- Provisiones o (-) reversión de provisiones	(32.094)	24.118	>
- Deterioro valor o (-) rever.deter.valor act.financ.no val.v.raz. cambios pyg	778.829	789.614	1,4
=Resultado de la actividad de explotación	647.137	278.846	(56,9)
- Deterioro valor o (-) rev. deterioro valor inv. neg. conjuntos o asociadas	-	-	-
- Deterioro valor o (-) reversión deterioro valor de activos no financieros	15.523	(30.160)	>
+ Ganancias o (-) pérdidas baja en cuentas act. no financ. y partic. netas	71.278	77.833	9,2
+ Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	-	-	-
+ Gan. o (-) pérd. act.no corr. y grupos enaj.elem.mant. venta no activ. interr.	(329.211)	(288.051)	(12,5)
= Resultado antes de impuestos	373.681	98.788	(73,6)
- Impuesto sobre beneficios	96.072	4.232	(95,6)
+ Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	-	-	-
= Resultado consolidado del ejercicio	277.609	94.556	(65,9)
- Resultado atribuido a la minoría	(427)	226	>
= Resultado atribuido a la entidad dominante	278.036	94.330	(66,1)
En millones de euros:			
Activos totales medios	159.159	156.064	(3,095)
Act. totales medios ponderados por riesgo (RWA)	79.495	75.584	(3,911)
Recursos propios medios	12.747	13.659	912

* El Grupo está formado por un banco matriz (Banco Popular Español), seis bancos, que operan en España, Estados Unidos y Portugal y un grupo financiero en México participado al 25%. Además y entre otras, el Grupo cuenta con sociedades inmobiliarias y dos compañías de seguros. Por último, el Grupo cuenta con otras sociedades filiales y mantiene participaciones en otras entidades que complementan el negocio bancario.

Balance

(Datos en miles de €)	30.09.15	31.12.15	30.09.16	Variación %	
				9 meses	12 meses
ACTIVO					
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	2.758.155	5.465.713	2.264.887	(58,6)	(17,9)
Activos financieros mantenidos para negociar	1.447.568	1.285.883	2.008.340	56,2	38,7
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	542.894	535.319	553.927	3,5	2,0
Activos financieros disponibles para la venta	28.509.120	25.193.155	24.975.218	(0,9)	(12,4)
Préstamos y partidas a cobrar:	106.111.935	105.076.291	105.020.181	(0,1)	(1,0)
Depósitos en entidades de crédito	4.341.988	4.301.561	4.628.654	7,6	6,6
De los que depósitos interbancarios	334.280	253.190	346.362	36,8	3,6
Créditos a la clientela	100.462.095	99.637.769	99.749.275	0,1	(0,7)
Renta fija	1.307.852	1.136.961	642.252	(43,5)	(50,9)
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
Derivados - contabilidad de coberturas	487.844	443.068	310.622	(29,9)	(36,3)
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo tipo interés	242.302	233.228	305.592	31,0	26,1
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	1.906.303	1.794.009	2.083.682	16,1	9,3
Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	15.943	17.524	17.851	1,9	12,0
Activos tangibles	1.717.874	1.697.785	1.649.346	(2,9)	(4,0)
Activos intangibles	2.545.613	2.571.879	2.594.362	0,9	1,9
Activos por impuestos	3.515.270	3.604.163	3.867.450	7,3	10,0
Otros activos	1.712.114	1.685.928	1.510.780	(10,4)	(11,8)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para venta	8.860.771	9.045.928	9.469.674	4,7	6,9
Total activo	160.373.706	158.649.873	156.631.912	(1,3)	(2,3)
PASIVO					
Pasivos financieros mantenidos para negociar	1.164.671	1.043.063	1.863.894	78,7	60,0
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	596.560	599.419	613.132	2,3	2,8
Pasivos financieros a coste amortizado:	141.920.009	140.508.524	135.422.547	(3,6)	(4,6)
Depósitos de entidades de crédito	33.912.822	33.376.386	29.548.480	(11,5)	(12,9)
De los que depósitos interbancarios	2.641.385	2.728.852	1.810.519	(33,7)	(31,5)
Depósitos de la clientela	89.853.841	88.335.415	86.151.746	(2,5)	(4,1)
Valores negociables	15.199.289	15.989.048	16.887.176	5,6	11,1
Pasivos subordinados	2.161.033	2.066.951	2.064.002	(0,1)	(4,5)
Otros pasivos financieros	793.024	740.724	771.143	4,1	(2,8)
Derivados - contabilidad de coberturas	2.130.156	2.013.974	2.024.668	0,5	(5,0)
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo tipo interés	-	-	-	-	-
Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	482.537	486.829	497.467	2,2	3,1
Provisiones	419.295	383.359	392.702	2,4	(6,3)
Pasivos por impuestos	520.709	513.483	587.426	14,4	12,8
Capital social reembolsable a la vista	-	-	-	-	-
Otros pasivos	498.206	586.597	571.563	(2,6)	14,7
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-
Total pasivo	147.732.143	146.135.248	141.973.399	(2,8)	(3,9)
PATRIMONIO NETO					
Fondos propios	12.925.372	12.719.992	14.991.248	17,9	16,0
Capital, reservas y otros instrumentos de capital	12.689.723	12.656.947	14.896.918	17,7	17,4
Resultado atribuibles a los propietarios de la dominante	278.036	105.432	94.330	(10,5)	(66,1)
Dividendos a cuenta (-)	(42.387)	(42.387)	-	(100,0)	(100,0)
Otro resultado global acumulado	(299.262)	(221.743)	(348.813)	57,3	16,6
Intereses minoritarios [participaciones no dominantes]	15.453	16.376	16.078	(1,8)	4,0
Total patrimonio neto	12.641.563	12.514.625	14.658.513	17,1	16,0
Total patrimonio neto y pasivo	160.373.706	158.649.873	156.631.912	(1,3)	(2,3)