

Resultados que superan ampliamente las expectativas del mercado

## BANCO POPULAR GANÓ 100 MILLONES DE EUROS EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2012, TRAS REALIZAR EL 60% DE LAS PROVISIONES EXIGIDAS POR EL RDL 2/2012

*Los resultados reflejan una mejora muy potente en todos los márgenes, con un beneficio antes de impuestos de 140 millones €, un 24,8% superior al del primer trimestre de 2011.*

- **La fuerte generación de ingresos posibilita una potente mejora de todos los márgenes.** Tanto el margen de intereses (incremento del 34,4%), el margen bruto (incremento del 20,5%), así como el margen de explotación (incremento del 19,7%) experimentan una notable mejora respecto al mismo periodo del año anterior.
- **El beneficio neto de 100 millones € supone un descenso del 46% respecto al mismo periodo del año anterior.** Esta variación porcentual se debe fundamentalmente al ajuste fiscal derivado de la operación de creación de Allianz Popular, que se produjo en el primer trimestre de 2011.
- **Banco Popular ha llevado a cabo el 60% de las provisiones correspondientes al RDL 2/2012.** Popular confirma así que, como ya había anunciado, aprovisionará el importe total exigido durante el ejercicio 2012 en lugar de llevarlo a cabo en dos años, una opción derivada de la adquisición de Banco Pastor. Como consecuencia de esta política de prudencia y anticipación en provisiones, la ratio de cobertura se incrementa en quince puntos porcentuales respecto al trimestre anterior, pasando del 34,5% hasta el 50%.
- **Consolida su liderazgo en eficiencia.** Popular sitúa su ratio de eficiencia en el 36% (39% consolidada con Pastor), que supone una mejora de seis puntos porcentuales respecto al trimestre anterior y se afianza como la entidad financiera más eficiente de Europa.
- **Mejora de las sinergias y los costes previstos con Banco Pastor.** Sobre los datos inicialmente previstos, las sinergias mejoran en un 14% y los costes derivados de la integración se reducen en un 34%. Los resultados ponen en valor la rentabilidad de la operación de adquisición de Banco Pastor, que ya en este periodo consolida sus resultados de un mes y once días con los de Banco Popular.
- **Fuerte actividad comercial, con más de 65.000 nuevos clientes.** Banco Popular captó más de 65.000 nuevos clientes, de los que 17.600 fueron PYMES. Popular sigue manteniendo su potente actividad y tras la consolidación con Pastor, ha aumentado sus préstamos un 20% y sus depósitos un 4,7%.
- **Sólida posición en solvencia y liquidez.** Con una ratio de core capital del 9,84% Banco Popular se afianza como uno de los bancos españoles más solventes. Asimismo, Popular es una de las tres únicas entidades españolas que en 2012 ha sido capaz de emitir deuda senior (750 millones €) demostrando así el respaldo que le otorgan los mercados de capitales. En el último trimestre, Popular ha reducido el gap comercial en más de 4.300 millones €, logrando los objetivos de liquidez de todo el ejercicio en tan sólo tres meses.

## NOTA DE PRENSA

*En un entorno marcado por la crisis de deuda en la eurozona, las dificultades en la economía española y una elevada presión regulatoria nacional e internacional, Banco Popular ha demostrado fundamentalmente dos fortalezas: Un excepcional modelo de negocio y una notable capacidad de anticipación.*

*Fortaleza de su modelo de negocio. En un contexto como el descrito anteriormente, todos los márgenes han mejorado de forma muy significativa respecto al mismo periodo del año anterior. Así, el margen de intereses se ha incrementado un 34,4%, el margen bruto un 20,5% y el de explotación un 19,7%, lo cual se debe en gran medida a que su potente actividad comercial y la integración de Banco Pastor le han hecho aumentar un 20% el crédito y un 4,7% los depósitos. Como consecuencia de todo ello, en el primer trimestre de 2012 Popular ha captado más de 65.000 nuevos clientes, de los que 17.600 han sido PYMES.*

*Capacidad de anticipación. La integración de Banco Pastor y la generación recurrente y sostenible de ingresos le ha permitido dotar el 60% de las provisiones exigidas por el RDL 2/2012, así como llevar a cabo algunas de las medidas ya anunciadas para cumplir con los requerimientos de EBA y alcanzar una ratio CT1 superior al 10% antes del 30 de junio. Anticipación también al comienzo de la reestructuración del sistema financiero español, con la adquisición de Banco Pastor. Esta operación, llevada a cabo con un banco rentable, sometido a la disciplina de mercado y con un modelo de negocio muy similar al de Popular, ha posibilitado que, sobre los datos inicialmente previstos, las sinergias mejoren en un 14% y los costes derivados de la integración se reduzcan en un 34%.*

Angel Ron, Presidente de Banco Popular, ha destacado que "Los resultados de Banco Popular demuestran, un trimestre más, su elevada capacidad de generar ingresos recurrentes en un entorno muy complicado para el sector. El crecimiento del margen de explotación evidencia la fortaleza de nuestro modelo de negocio y, además, ya se aprecia la aportación a los ingresos de la adquisición de Pastor, una operación realizada sin ayudas públicas que refleja nuestra anticipación en el proceso de reestructuración del sector".

*En el primer trimestre de 2012, Banco Popular ha obtenido un beneficio antes de impuestos de 140 millones €, un 24,8% superior al registrado en el mismo periodo del año anterior. El beneficio neto se sitúa en 100 millones €, un 46% menos que en el mismo periodo del año anterior. Banco Popular ha mejorado su ratio de eficiencia, situándola en el 36% (39% consolidada con Pastor) y consolidándose así como el banco más eficiente de Europa.*

**Potente mejora de todos los márgenes, en especial el margen de intereses que aumenta un 34,4%.**

Los fuertes ingresos, recurrentes, sostenibles y generados por el modelo de negocio único de Banco Popular, hacen que todos los márgenes mejoren de forma muy considerable. Esta elevada capacidad de generación de ingresos permitirá a Banco Popular obtener un margen de explotación estimado en torno a 2.000 millones € durante el conjunto del año, lo que posibilitará afrontar saneamientos excepcionales y obtener beneficios razonables.

Durante el primer trimestre, el margen de intereses tiene un comportamiento excepcional, con unos ingresos de 692 millones €, un 34,4% más que en el mismo trimestre del año anterior. Asimismo, el margen bruto (incremento del 20,5%), así como el margen de explotación (incremento del 19,7%) experimentan una notable mejora respecto al mismo periodo del 2011. En este sentido, es importante señalar que la mencionada recurrencia y sostenibilidad de los ingresos de Popular, proviene íntegramente de su actividad de banca comercial sin contar con

## NOTA DE PRENSA

otro tipo de ingresos, como podría ser la actividad de *carry* con deuda soberana derivada de las subastas a tres años del BCE, que Banco Popular no ha realizado.

### **Popular realiza el 60% de las provisiones del RDL 2/2012 en un solo trimestre.**

Banco Popular ha llevado a cabo el 60% de las provisiones correspondientes al RDL 2/2012. Popular confirma así que, como ya había anunciado, aprovisionará el importe total exigido durante el ejercicio 2012, en lugar de llevarlo a cabo en dos años, una opción derivada de la adquisición de Banco Pastor.

### **La ratio de cobertura aumenta en quince puntos porcentuales.**

Como consecuencia de esta política de prudencia y anticipación en provisiones, la ratio de cobertura se incrementa en quince puntos porcentuales respecto al trimestre anterior, pasando del 34,5% hasta el 50%. La tasa de mora continúa por debajo de la media del sector financiero: 6,03% (6,35% consolidada con Pastor) frente al 8,16% del sistema financiero español en febrero.

### **Consolida su liderazgo en eficiencia.**

Popular sitúa su ratio de eficiencia en el 36% (39% consolidada con Pastor), que supone una mejora de seis puntos porcentuales respecto al trimestre anterior y se afianza como la entidad financiera más eficiente de Europa.

Banco Popular ha subrayado siempre que su liderazgo en eficiencia no constituye un fin en sí mismo, sino que se trata de la consecuencia de un modelo de negocio que prima el servicio al cliente y la rentabilidad como palancas principales de su gestión.

### **Mejora de las sinergias y los costes previstos con Banco Pastor.**

Sobre los datos inicialmente previstos, las sinergias mejoran en un 14% y los costes derivados de la integración se reducen en un 34%. La aportación por sinergias netas de los costes de reestructuración aportará un resultado positivo de 50 millones €, frente a los inicialmente previstos de 135 millones € negativos. Los resultados ponen en valor la rentabilidad de la operación de adquisición de Banco Pastor, que ya en este periodo consolida sus resultados de un mes y once días con los de Banco Popular.

### **Fuerte actividad comercial, con más de 65.000 nuevos clientes.**

Durante el primer trimestre de 2012, Banco Popular captó más de 65.000 nuevos clientes, de los que 17.600 fueron PYMES. Tras la consolidación con Pastor, ha aumentado sus préstamos un 20% y sus depósitos un 4,7%. Como consecuencia de un modelo de negocio único y referente en banca comercial, con un peso de crédito a las PYMES del 43%, el mayor de todas las entidades financieras españolas, Popular ha demostrado la enorme fortaleza de su red comercial, situándose como líder en Líneas ICO para PYMES y autónomos, con una cuota del 20%.

## NOTA DE PRENSA

### **Sólida posición en solvencia.**

La generación recurrente y sostenible de ingresos ha permitido a Banco Popular seguir fortaleciendo su solvencia, pasando de una ratio de *core capital* del 6,47% en 2007 a la actual del 9,84%.

Popular cumplirá con los requerimientos de EBA sin necesidad de ayudas públicas y alcanzará una ratio CT1 superior al 10% antes del 30 de junio, para lo que en este trimestre ha efectuado ya las medidas más importantes en este sentido: Por un lado, el canje de 1.109 millones € de participaciones preferentes por bonos convertibles en acciones que computan como capital de primera categoría de cara a EBA. Asimismo, ha anunciado la oferta de canje en bonos convertibles computables como capital para EBA de los 700 millones € de ONCs emitidas en 2009 y la conversión en acciones de los 500 millones € de ONCs emitidas en 2010.

### **Privilegiada posición de liquidez.**

Popular es una de las tres únicas entidades españolas que en 2012 ha sido capaz de emitir deuda senior (750 millones €) demostrando así el respaldo que le otorgan los mercados de capitales. De la misma forma, en el primer trimestre, Popular ha emitido 600 millones € en cédulas hipotecarias. Banco Popular mantiene una segunda línea de liquidez superior a 13.000 millones €, que le permite tener cubiertos sus vencimientos hasta 2.014. En el último trimestre, Popular ha reducido el gap comercial en más de 4.300 millones €, logrando los objetivos de liquidez de todo el ejercicio en tan sólo tres meses.

Al mismo tiempo y con el fin de mantener una estructura de financiación estable y diversificada, Popular ha reducido su dependencia de la financiación mayorista, hasta situar la ratio crédito sobre depósitos en un 125%.

### **Incremento de la base accionarial y refuerzo del Consejo de Administración.**

Con la adquisición de Banco Pastor, Banco Popular aumenta el número de nuevos accionistas en 74.000, lo que supone elevar el número total de accionistas hasta los 224.014, un incremento del 53,8%. Banco Popular refuerza aún más el capital representado por el Consejo de Administración, que se sitúa en torno al 40%.

*Oficina de Comunicación de Banco Popular*  
Teléfono: 91 520 72 34

[prensabancopopular@bancopopular.es](mailto:prensabancopopular@bancopopular.es)

Para más información: sala de prensa-web corporativa <http://www.grupobancopopular.com/>