

COMISION NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

HECHO RELEVANTE

Banco Popular comunica su Plan de Negocio 2012-2013

La entidad cumplirá con los requerimientos exigidos por los Reales Decretos Ley 2/2012 y 18/2012, así como con los requerimientos de capital de EBA y de la normativa española vigente, tanto en el 2012 como en el 2013, sin necesidad de ayudas públicas. El Plan de Negocio incorpora provisiones de la cartera no inmobiliaria a partir de un escenario estresado.

Banco Popular, como complemento del Hecho Relevante número 163.948 del pasado 14 de mayo, y una vez que ha realizado el análisis pormenorizado del impacto conjunto de los Reales Decretos Ley 2/2012 y 18/2012, comunica su Plan de Negocio 2012-2013 mediante la presentación que se adjunta.

Las principales líneas del citado Plan de Negocio son las que se señalan a continuación:

- En 2012 y 2013 Popular cubrirá todas las provisiones aceleradas y genéricas exigidas por los dos Reales Decretos Ley para la exposición al sector inmobiliario y de construcción.
- Popular llevará a cabo un plan de venta de activos que reportarán menores consumos de capital y plusvalías significativas, cifradas en 2.000 millones de euros durante los dos próximos ejercicios.
- Popular incorpora en sus planes dotaciones por encima de las expectativas internas de pérdida esperada contempladas en los modelos avanzados para las carteras de empresas no inmobiliarias y particulares.
- Popular prevé, a pesar de las importantes provisiones, generar beneficios de 905 millones de euros en 2012 y 2013, y significativamente mayores en 2014 como consecuencia de las provisiones aceleradas y su probada y excepcional generación de ingresos ordinarios y extraordinarios.
- Popular cumplirá con los requerimientos de capital de la autoridad europea y española y llevará a cabo la ampliación de capital anunciada en octubre de 2011 con motivo de la adquisición de Pastor a lo largo de los próximos 9-12 meses, en función de la situación de los mercados. A 31 diciembre 2013 contaremos con un significativo colchón de capital, sin contar las posibles provisiones genéricas no utilizadas del Real Decreto Ley 18/2012.

Este Plan de Negocio no alterará la actual política de dividendos de Banco Popular.

Atentamente,

Francisco Aparicio Valls

Secretario del Consejo de Administración



Plan de Negocio

Popular 2012-13

Madrid, 6 de junio de 2012

Aviso Legal

Grupo Banco Popular advierte que esta presentación puede contener previsiones relativas a la evolución del negocio y resultados de la entidad. Si bien estas previsiones responden a nuestra opinión y nuestras expectativas futuras, determinados riesgos y otros factores relevantes podrían hacer que la evolución y los resultados reales difieran significativamente de dichas expectativas.

Entre estos factores se incluyen, sin carácter limitativo, primero, tendencias generales del mercado, macroeconómicas, políticas y regulatorias, segundo, variaciones en los mercados de valores, tanto locales como internacionales, en los tipos de interés, en otros riesgos de mercado y operativos, tercero, presiones de la competencia, cuarto, cambios tecnológicos, quinto, alteraciones en la situación financiera, capacidad crediticia o solvencia de nuestros clientes, deudores y contrapartes.

Los factores que hemos señalado podrían afectar a los resultados del negocio y financieros que aparecen en presentaciones e informes, tanto pasados como futuros, incluidos los registrados ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Principales líneas del Nuevo Plan de Negocio de Popular incorporando los RDL 02/2012 y 18/2012 y un plan agresivo de desinversión de activos y mayores provisiones en el resto de carteras

1

En 2012 y 2013 Popular cubrirá todas las provisiones aceleradas y genéricas exigidas por los dos RD Ley para la exposición al sector inmobiliario y de construcción

2

Popular llevará a cabo un plan de venta de activos que reportarán menores consumos de capital y plusvalías significativas

3

Popular incorpora en sus planes dotaciones por encima de las expectativas de pérdida esperada contempladas en los modelos avanzados para las carteras de empresas no inmobiliarias y particulares

4

Popular prevé, a pesar de las importantes provisiones, generar beneficios en 2012 y 2013, y significativamente mayores en 2014 como consecuencia de las provisiones aceleradas y su probada y excepcional generación de ingresos ordinarios y extraordinarios

5

Popular llevará a cabo la ampliación de capital anunciada en octubre de 2011 con motivo de la adquisición de Pastor a lo largo de los próximos 9-12 meses en función de la situación de los mercados. A 31 diciembre 2013 contaremos con un significativo buffer de capital, sin contar las posibles provisiones genéricas no utilizadas del RDL 18/2012

1 En 2012 y 2013 cubriremos todas las provisiones de los 2 RDL, tanto las aceleradas como las genéricas...

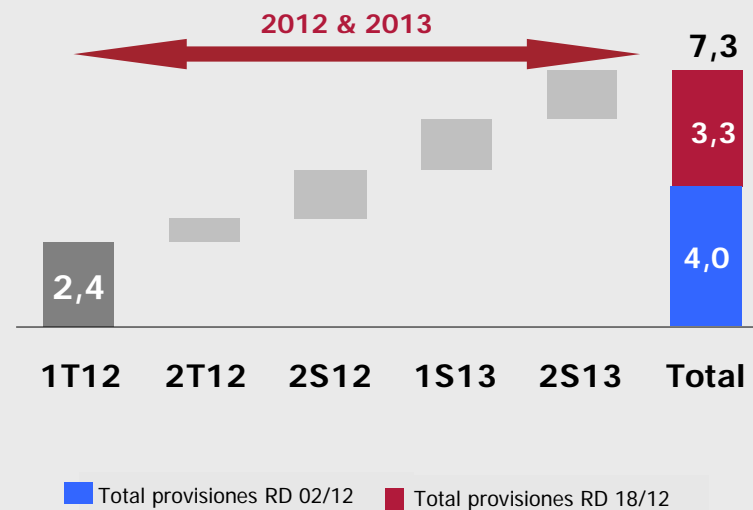
Provisiones RDs 02/12 y 18/12

(€, Miles de Millones)	RD 02/2012	RD 18/2012
Total	4,0	3,3

Nota: de los €7.300 millones € de provisiones, de los que 4.100 millones € son provisiones genéricas, que si no se necesitan a 31.12.13, se pueden dedicar a otros saneamientos

Plazo de cumplimiento por P&G y capital

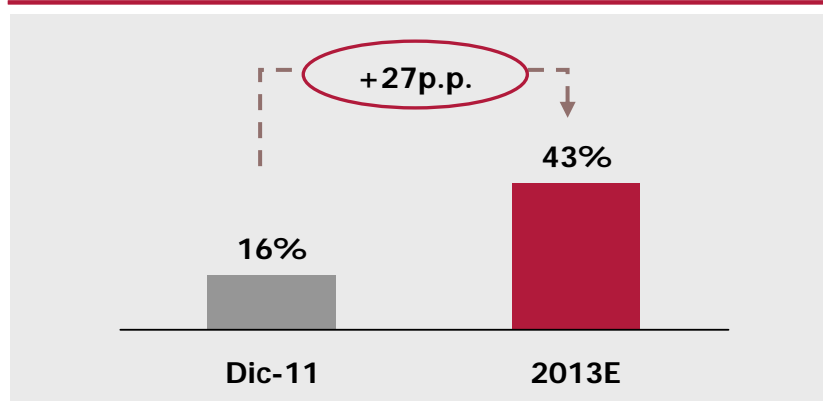
(€, Miles de millones)



- La integración de Pastor permitirá realizar provisiones contra **capital**

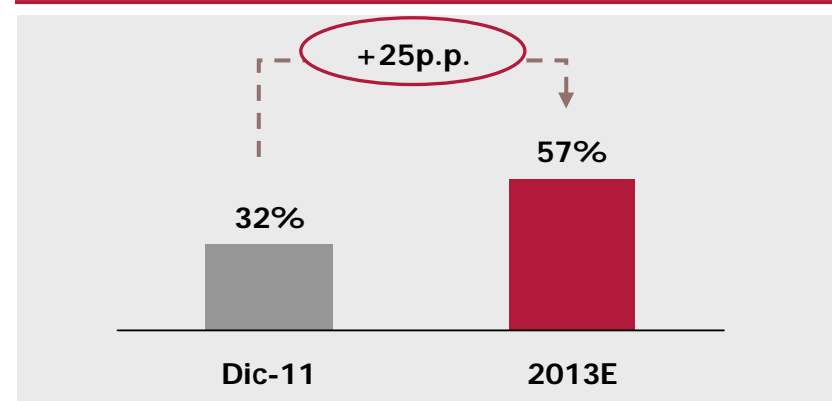
1 ... Después de la aplicación de los dos RDL la cobertura de la exposición inmobiliaria alcanzará el 43%

Cobertura exposición inmobiliaria (crédito+adjudicados) ⁽¹⁾



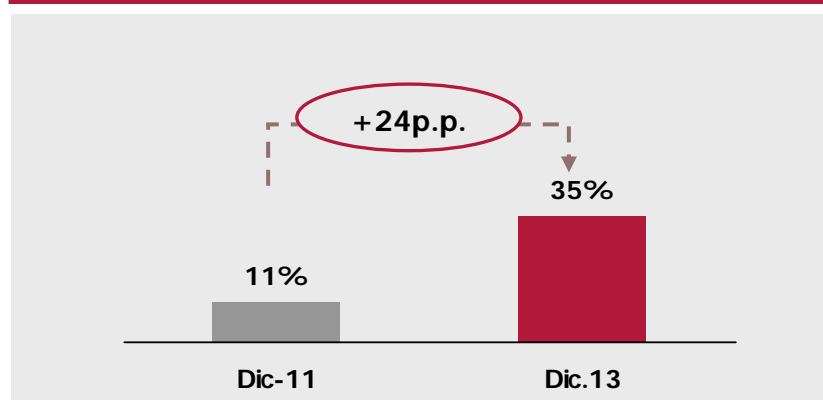
(1) Incluye buffer inmobiliario y fallidos

Cobertura de adjudicados ⁽¹⁾



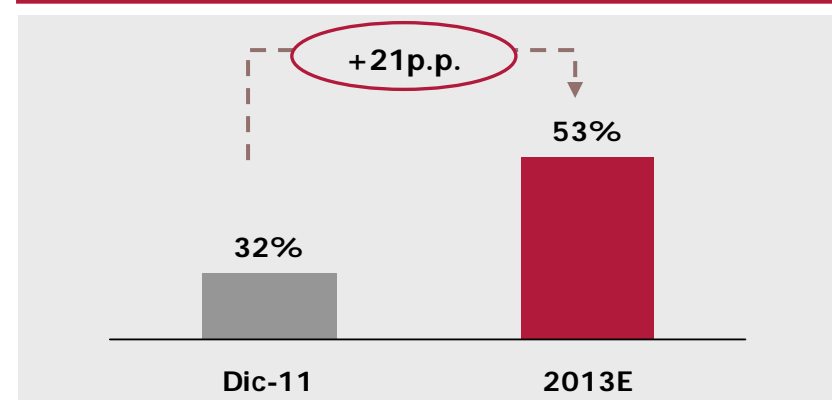
(1) Incluye buffer inmobiliario

Cobertura de crédito inmobiliario ⁽¹⁾



(1) Incluye buffer inmobiliario y fallidos

Cobertura de activos no rentables inmobiliarios ⁽²⁾



(2) Activos no rentables: Morosos+ Activos adjudicados+ Fallidos

N.B: Estas coberturas excluyen el valor de los colaterales

② Llevaremos a cabo un plan de venta de activos que reportarán menores consumos de capital y plusvalías significativas

Plusvalías realizadas 2009-11

- ✓ Venta de sucursales (creación de Targobank)
- ✓ Allianz Joint Venture
- ✓ Sale & Lease-back de sucursales
- ✓ Venta no acelerada de inmuebles y otros

Total 1.500 m €

Fuentes de plusvalías 2012-13

- ✓ Joint venture negocio medios de pago y crédito al consumo. Contribución actual al beneficio neto de estos negocios de c.120m€
- ✓ Venta de sucursales
- ✓ Venta de Negocio Vida de Portugal
- ✓ Venta no acelerada de inmuebles y otros

Total c. 2.000m € Est.

3 Popular incorpora además en sus planes provisiones que exceden las derivadas de su cálculo de “Pérdida Esperada” (basado en modelos Basilea II) en la cartera de empresas no inmobiliarias y particulares

Cobertura no inmobiliario incluyendo provisiones y fallidos en España

Miles de Millones	Popular (2012+2013)
Exposición total No Inmobiliaria (Pymes, Grandes empresas y Particulares) a 31/3/12	79
Pérdida esperada basada en modelos IRB (Basilea II)⁽¹⁾	2,2
Stock provisiones específicas no inmobiliarias a 31/03/2012	1,2
Dotaciones provisiones Plan de Negocio 2012-2013 no inmobiliarias (Cobertura PE modelos+ aceleradas)	1,6
Total provisiones no inmobiliarias fin de periodo	2,8
Pérdida Esperada cubierta con provisiones 2013e+ fallidos no inmobiliarios España acumulados 2007-1T12 (%)	7,9%

- **La Pérdida Esperada acumulada de Banco Popular cubierta a finales de 2013 equivale al 7,9% de la cartera no inmobiliaria (incluido fallidos).**

(1)Nota: extrapolación de la pérdida esperada de los modelos IRB aprobados sobre exposiciones en modelo estándar (ie: Pastor). En caso de no existir modelo, se aplica la pérdida esperada más conservadora de la cartera.

4

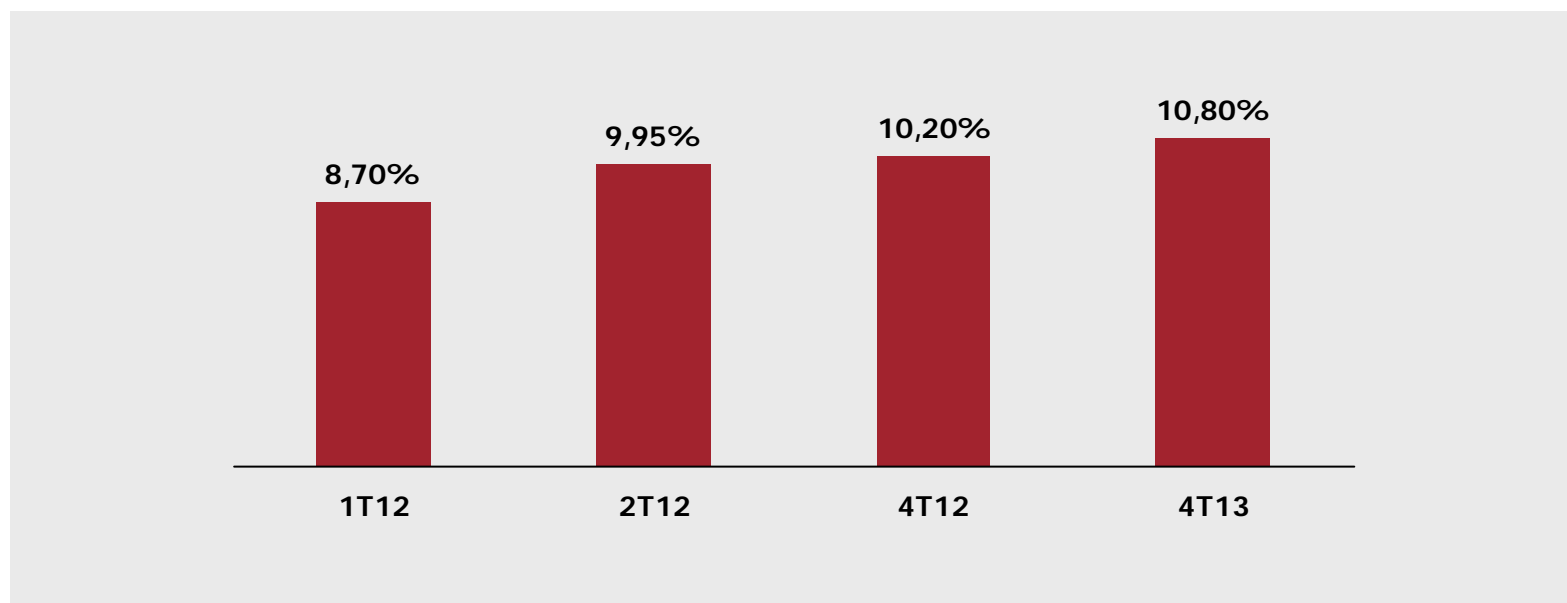
Prevedemos, a pesar de las importantes provisiones, generar beneficios en 2012 y 13, y significativamente mayores en 2014 como consecuencia de las provisiones aceleradas y nuestra excepcional generación de ingresos

Estimaciones de P&G 2012-13

<i>(€, Miles de millones salvo beneficio neto)</i>	1T12	1T12 x 4	2012E	2013E
Margen de intereses	0,7	2,8	2,8	2,9
Total de ingresos	0,9	3,8	3,8	3,9
Resultado antes de provisiones	0,5	2,2	2,1	2,3
Provisiones RDL 02/12	Contra capital: 2,2 Contra PyG: 0,2	Contra capital: n.a. Contra PyG: 0,8	Contra capital: 2,5 Contra PyG: 1,5	0,0
Provisiones RDL 18/12			Contra capital: 0,9 Contra PyG: 1,8	0,6
Provisiones no inmobiliarias España cobertura pérdida esperada modelos	0,2	0,8	0,5	0,5
Provisiones no inmobiliarias España en exceso de la pérdida esperada modelos			0,0	0,6
Recuperación de fallidos y resto provisiones			-0,04	-0,0
Plusvalías	0	-	1,7	0,3
Beneficio Neto (Millones de euros)	100	400	325	580

5 Capital: cumpliremos con los nuevos requerimientos con un razonable exceso de capital (manteniendo el buffer soberano actual)

Estimaciones de Core Capital EBA



Nota: incluye 700m € de ampliación de capital anunciada en octubre 2011 con motivo de la compra de Pastor, a llevar a cabo en los próximos 9-12 meses y en función del calendario de provisiones y plusvalías. Las plusvalías totales estimadas en 2012-2013 tienen un impacto positivo en capital de 75 p.b.

Conclusiones: Popular descarta cualquier tipo de inyección de capital público. Incorporamos los cambios regulatorios actuales y provisiones aceleradas en los libros del sector inmobiliario y no inmobiliario y de particulares.

1

En 2012 y 2013 Popular cubrirá todas las provisiones aceleradas y genéricas exigidas por los dos RD Ley para la exposición al sector inmobiliario y de construcción

2

Popular llevará a cabo un plan de venta de activos que reportarán menores consumos de capital y plusvalías significativas

3

Popular incorpora en sus planes dotaciones por encima de las expectativas de pérdida esperada contempladas en los modelos avanzados para las carteras de empresas no inmobiliarias y particulares

4

Popular prevé, a pesar de las importantes provisiones, generar beneficios en 2012 y 2013, y significativamente mayores en 2014 como consecuencia de las provisiones aceleradas y su probada y excepcional generación de ingresos ordinarios y extraordinarios

5

Popular llevará a cabo la ampliación de capital anunciada en octubre de 2011 con motivo de la adquisición de Pastor a lo largo de los próximos 9-12 meses en función de la situación de los mercados. A 31 diciembre 2013 contaremos con un significativo buffer de capital, sin contar las posibles provisiones genéricas no utilizadas del RDL 18/2012



grupobancopopular.es



grupobancopopular.mobi



902 301 000

