

Resultados 2013

D. Francisco Gómez Martín
Consejero Delegado



Madrid, 31 de enero de 2014

Disclaimer

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

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 y ni siquiera sirve como base para algún tipo de contrato o compromiso contractual

Contenido

1. Aspectos relevantes

2. Análisis de resultados

3. Actividad comercial

4. Gestión del riesgo

5. Liquidez y solvencia

6. Conclusiones y perspectivas

Aspectos clave del ejercicio

Fuerte recurrencia en los ingresos

- **Elevado margen de explotación**, que supera el del 4T12 (+12%) y se mantiene como el **mayor del sector**
- **Beneficio de 602M € antes de provisiones prudenciales**

Esfuerzo de adaptación al entorno económico y regulatorio

- Actuaciones encaminadas a **preparar al Banco para los ejercicios supervisores**:
 - **Calificación prudencial** en el trimestre de dudosos al corriente de pago para anticipar el pico de mora
 - Elevado **esfuerzo en provisiones**
 - Gestión táctica de la **cartera ALCO**

Mejora de la liquidez

- **Ratio créditos/depósitos** mejora hasta el **110%**
- **Descenso de la apelación a BCE** en 15.500 millones de € en 2013
- **Confianza de los inversores institucionales**, con 4.404M € de nuevas emisiones en el año

Fortaleza del capital

- Entrada de **nuevos accionistas** en 4T13 **por 450M €**
- **Core capital EBA 11,21%**
- **Ratio apalancamiento del 6,08%**, que indica una elevada calidad del capital y nos sitúa **líderes en el sector**

Contenido

1. Aspectos relevantes

2. Análisis de resultados

3. Actividad comercial

4. Gestión del riesgo

5. Liquidez y solvencia

6. Conclusiones y perspectivas

Cuenta de resultados y ratios

(Millones de euros)	12M-12	12M-13	Dif. 12M13 vs. 12M12 (M€)	Dif. 12M13 vs. 12M12 (%)
Margen de intereses	2.719	2.447	-272	-10,0%
Comisiones	794	770	-24	-3,0%
ROF y otros ingresos	265	490	224	84,5%
Margen bruto	3.778	3.707	-71	-1,9%
Costes de administración y amortizaciones	1.761	1.753	-9	-0,5%
Margen típico de explotación	2.016	1.954	-63	-3,1%
Pérdidas por deterioro netas ordinarias	5.703	2.062	-3.245	-56,9%
Dotaciones credito, inmuebles y otros	5.984	2.324	-3.265	-54,6%
Recuperación fallidos	-282	-261	20	-7,3%
Plusvalías	195	964	769	>
Beneficio Ordinario antes de impuestos	-3.492	855	3.951	>
Beneficio ordinario	-2.461	602	2.786	>
Provisiones prudentiales netas impuestos 4T13		277		
Beneficio neto		325		
Ratio de mora no inmobiliaria	5,39%	7,53%		
Ratio de mora	8,98%	14,27%		529 p.b.
Del que morosos	8,16%	11,50%		334 p.b.
Del que dudosos subjetivos	0,82%	2,77%		195 p.b.
Cobertura total crédito e inmuebles	12,68%	13,54%		86 p.b.
Ratio eficiencia	42,48%	43,18%		70 p.b.
Ratio crédito/depositos	121%	110%		-11 p.p.
Core Capital EBA	10,06%	11,21%		115 p.b.
Ratio de apalancamiento		6,08%		

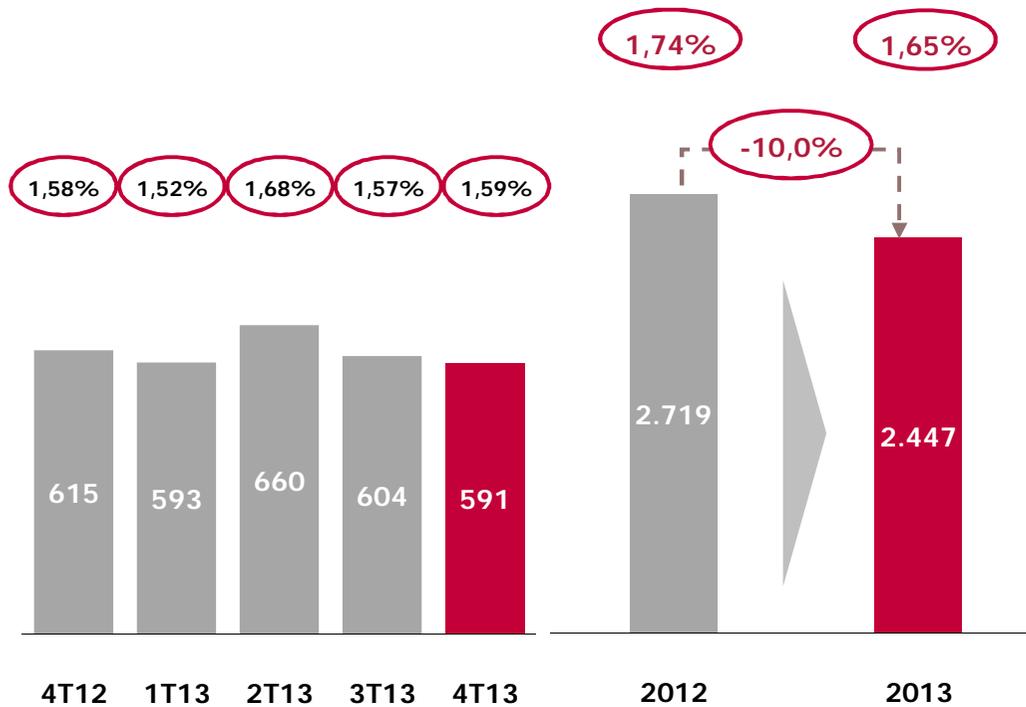
Cuenta de resultados y ratios

(Millones de euros)	1T-13	2T-13	3T-13	4T-13
Margen de intereses	593	660	604	591
Comisiones	190	198	195	187
ROF y otros ingresos	45	143	193	109
Margen bruto	827	1.001	991	888
Costes de administración y amortizaciones	422	433	431	466
Margen típico de explotación	405	568	560	421
Pérdidas por deterioro netas	449	531	495	588
Dotaciones credito, inmuebles y otros	490	620	550	663
Recuperación fallidos	-41	-89	-56	-75
Plusvalías	195	47	9	713
Beneficio Ordinario antes de impuestos	151	83	74	545
Beneficio ordinario	104	66	57	375
Provisiones prudentiales netas impuestos 4T13				277
Beneficio neto				98
Ratio de mora no inmobiliaria	5,90%	6,09%	6,34%	7,53%
Ratio de mora	9,94%	10,84%	11,84%	14,27%
Del que morosos	9,02%	10,10%	10,61%	11,50%
Del que dudosos subjetivos	0,92%	0,74%	1,23%	2,77%
Cobertura total crédito e inmuebles	12,99%	12,85%	12,90%	13,54%
Ratio eficiencia	46,65%	39,32%	39,59%	48,33%
Ratio crédito/depósitos	123%	118%	115%	110%
Core Capital EBA	10,05%	10,28%	10,95%	11,21%

Gestión táctica de la cartera ALCO

Evolución del margen de intereses

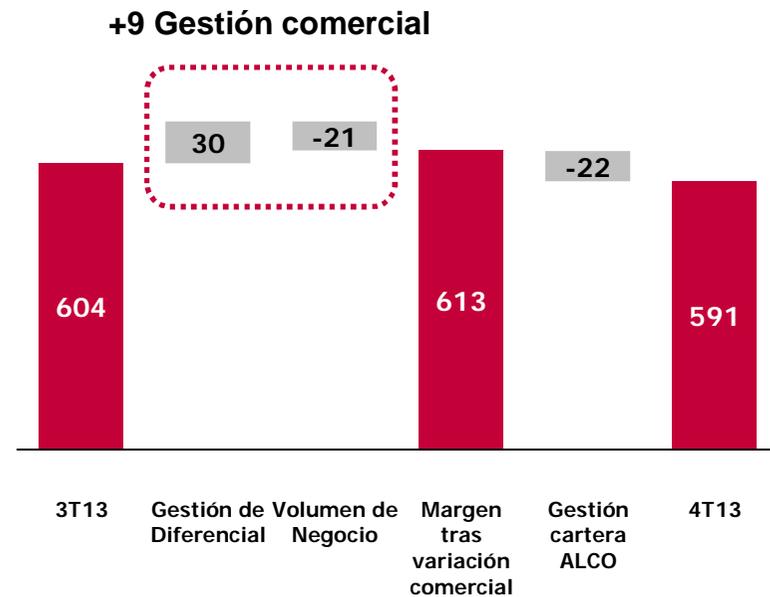
(Millones de euros)



○ Margen de intereses sobre ATMs (%)

Análisis causal variación margen 3T13-4T13

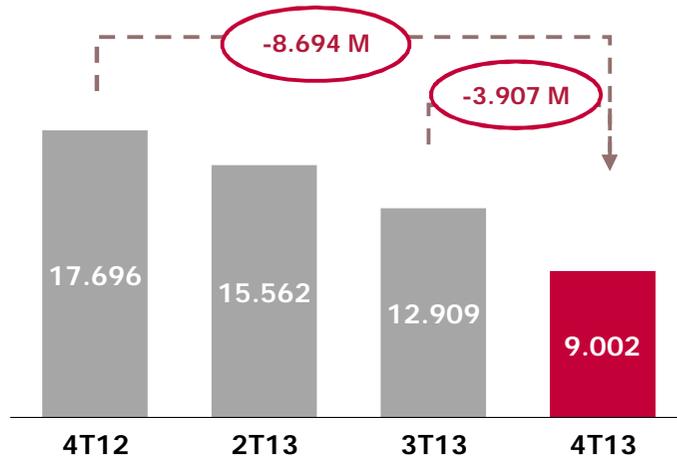
(Millones de euros)



El gap comercial disminuye a la mitad en un año y se reduce de forma voluntaria la apelación al BCE en 15.500 M €

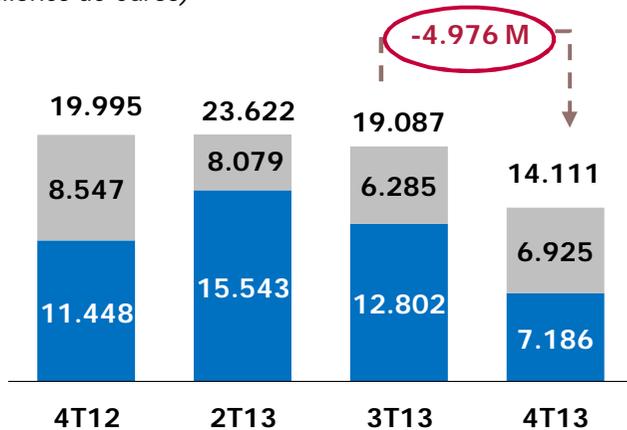
Gap comercial

(Millones de euros)



Evolución cartera ALCO

(Millones de euros)



■ Deuda corporativa y otros ■ Deuda soberana

Exposición total BCE

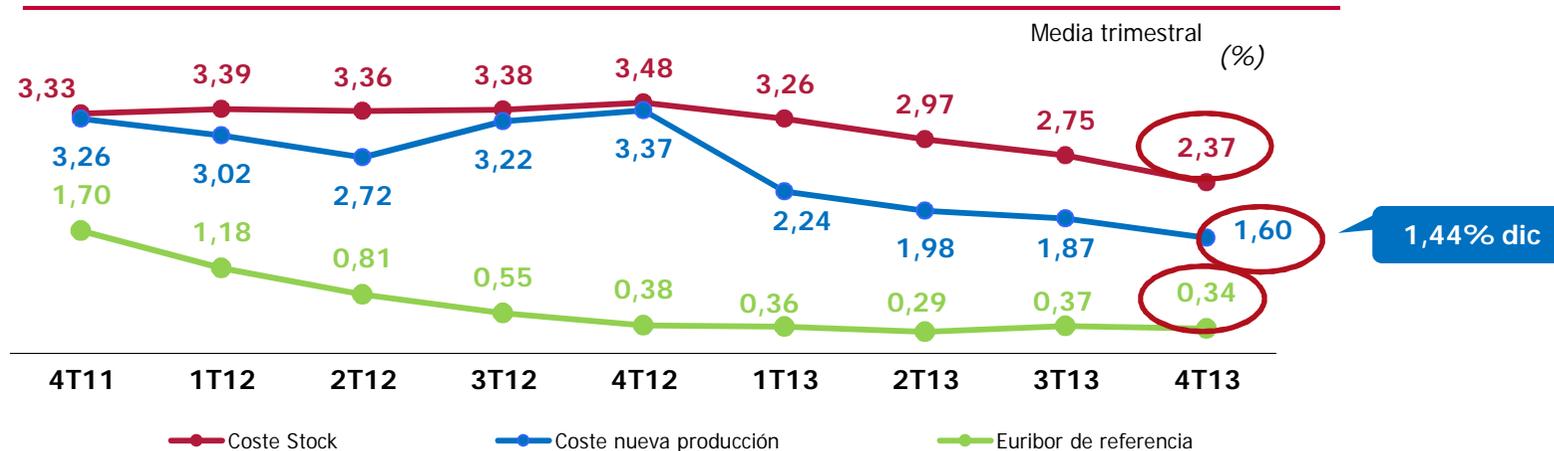
(Millones de euros)



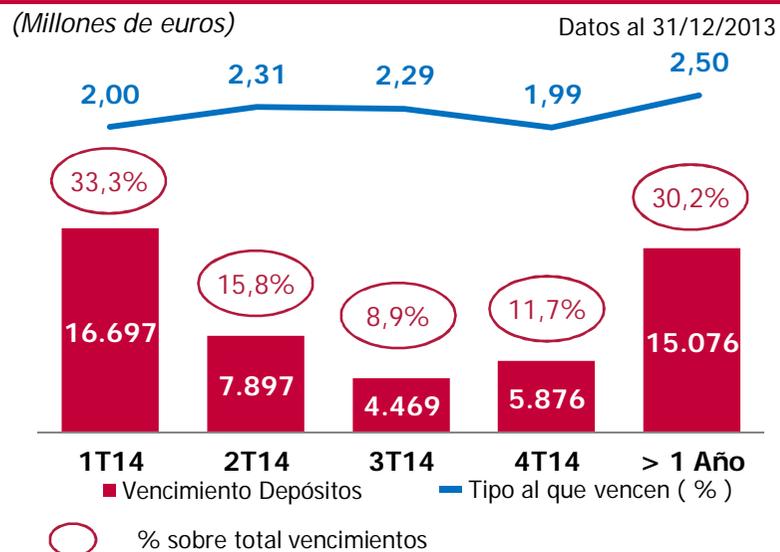
■ Resto BCE ■ LTRO

Continúa bajando el coste de los depósitos. Gran potencial de mejora en los vencimientos de 2014

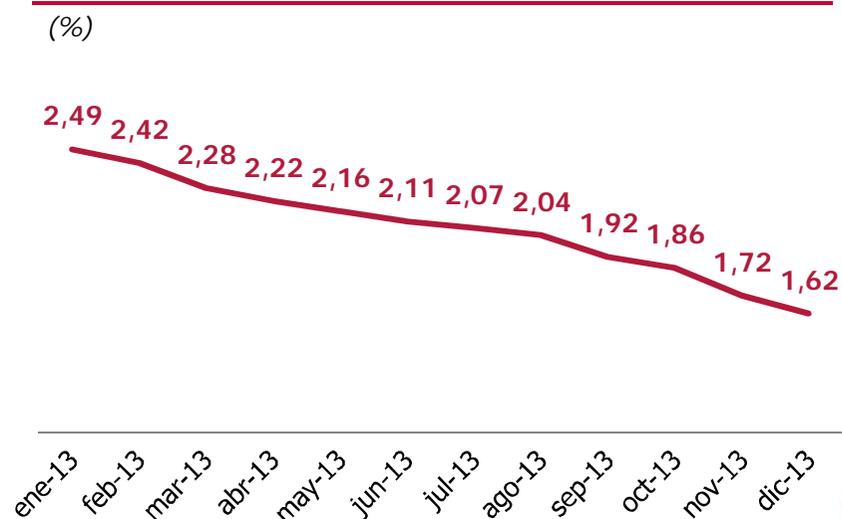
Evolución coste de los depósitos plazo



Evolución vencimientos y reprecación depósitos plazo



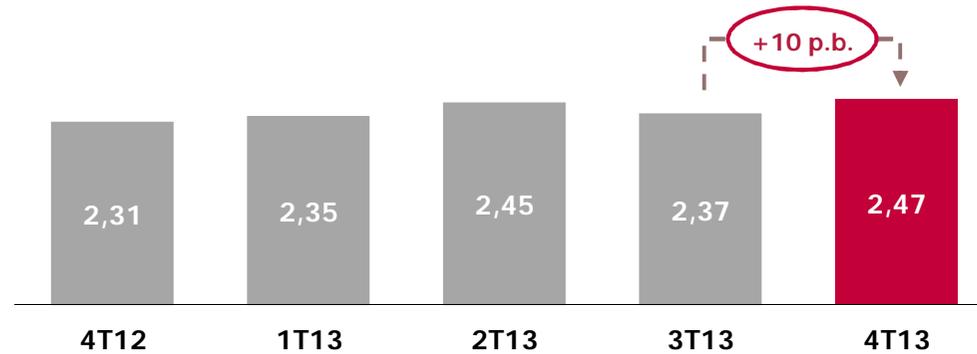
Evolución tipo medio stock pasivo de clientes (vista + plazo)



La gestión comercial realizada permite seguir mejorando el margen con clientes y mantener el liderazgo en rentabilidad

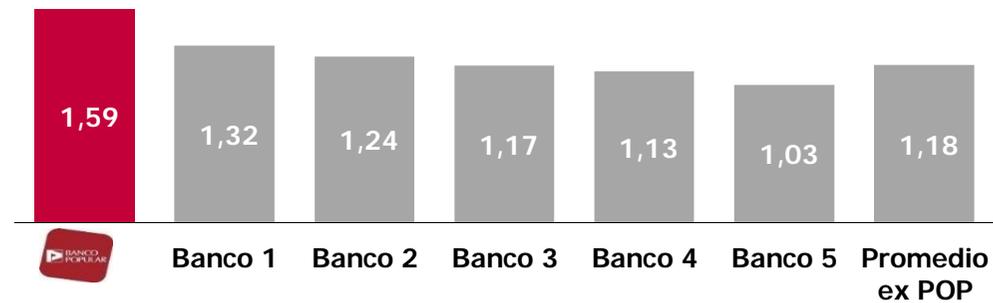
Margen de clientes

(%)



Margen de Intereses s / ATM

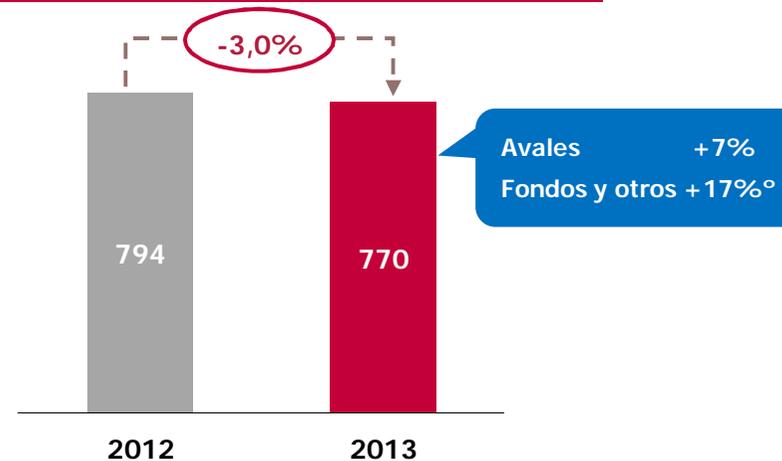
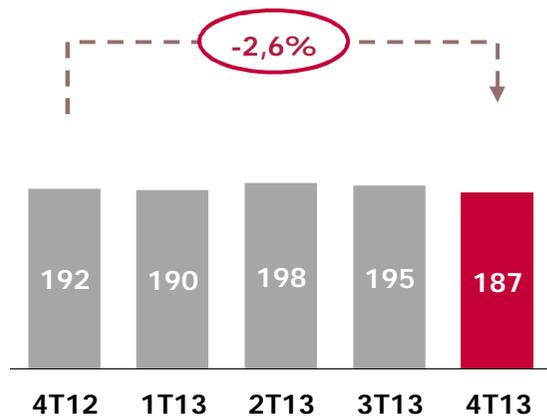
(%)



Las comisiones se mantienen pese a un entorno poco propicio para el negocio. Buen comportamiento en el ROF y otros ingresos

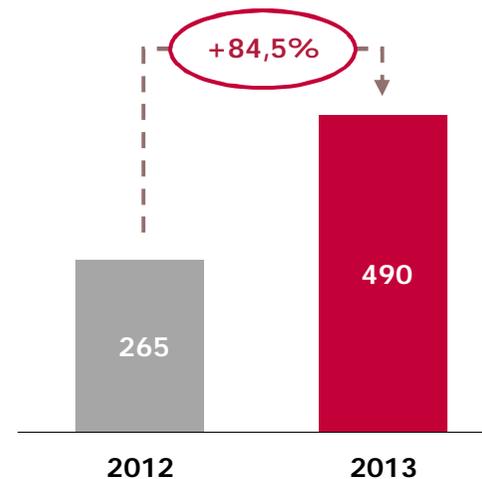
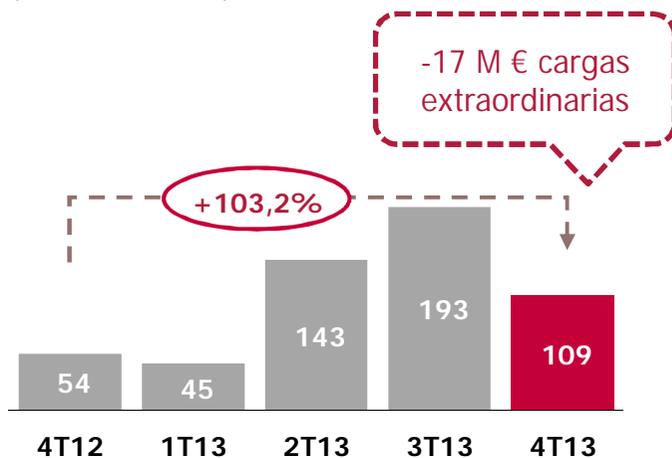
Comisiones

(Millones de euros)



ROF y otros ingresos

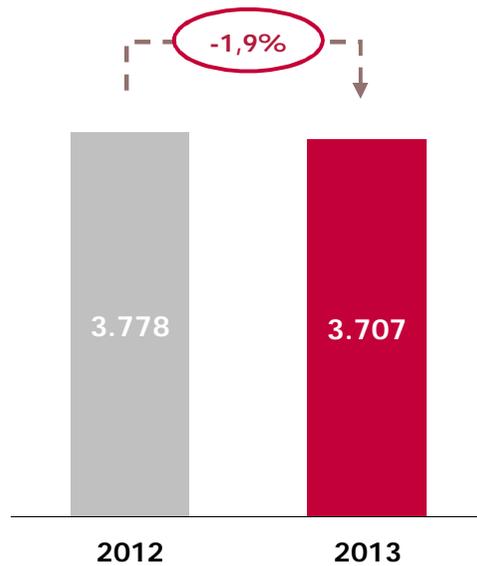
(Millones de euros)



Elevado nivel de ingresos brutos, con un nivel de recurrencia líder en la industria

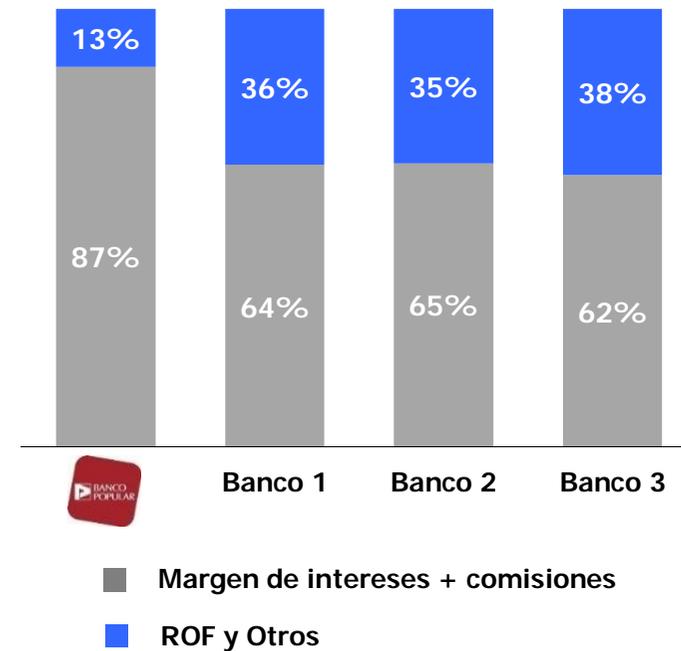
Margen bruto

(Millones de euros)



Composición de los ingresos 2013

(%)



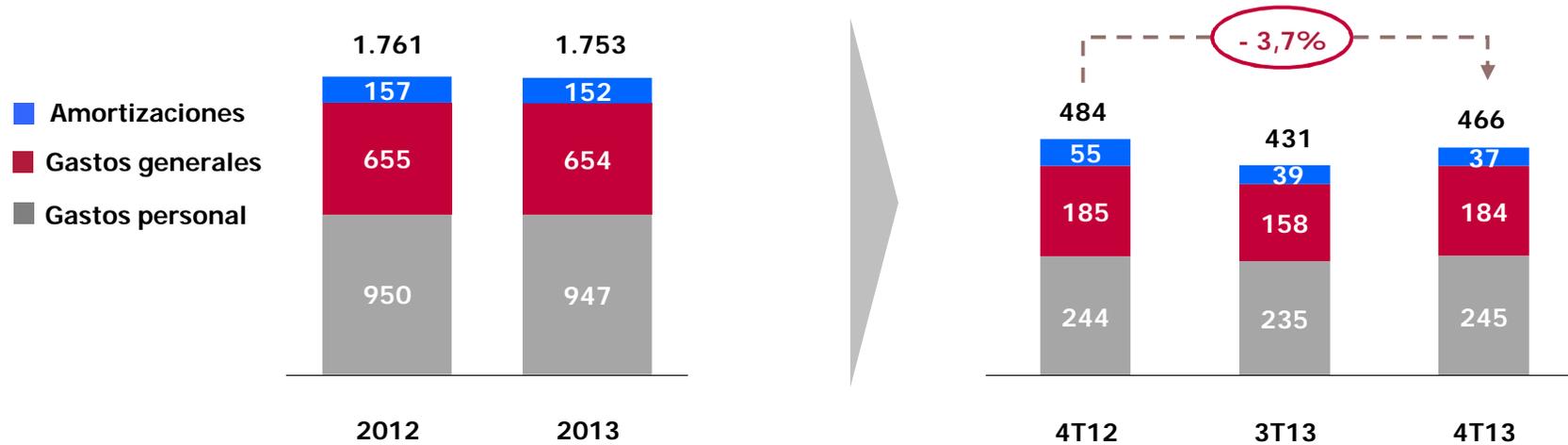
Bancos: Bankinter, Sabadell y Caixabank

Última información disponible

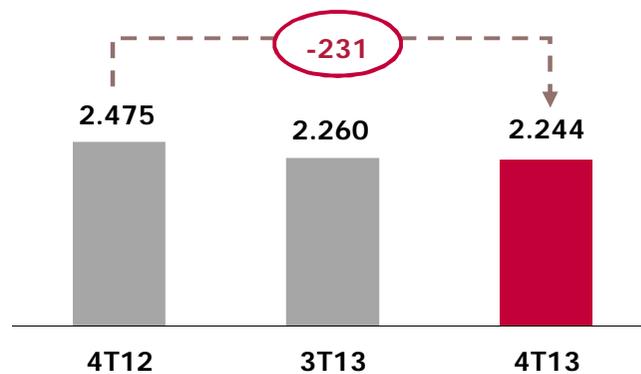
Los costes se reducen ligeramente respecto 2012 a pesar de las operaciones corporativas. Con perímetro constante mejora del 2,2%

Costes totales

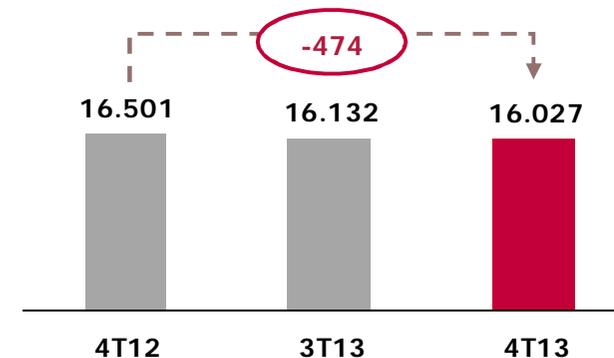
(Millones de euros)



Evolución del número de Oficinas



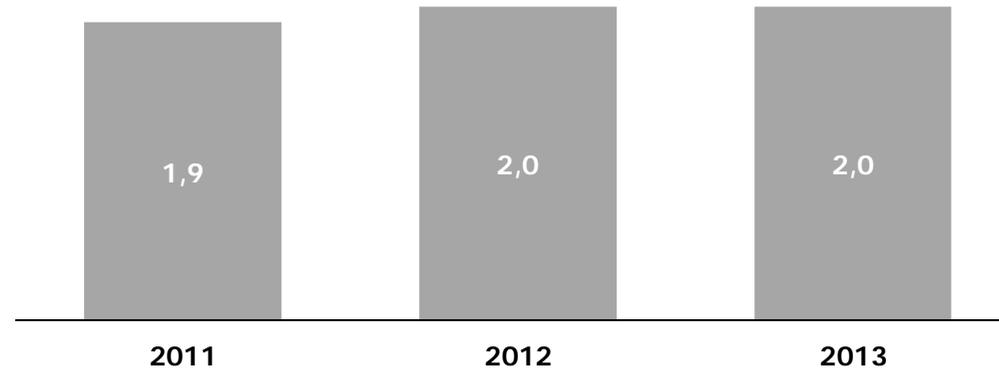
Evolución del total de Empleados



Margen de explotación elevado que se mantiene sobre 2.000M € incluso en los peores momentos de la crisis. Líderes en ingresos recurrentes

Beneficio generado antes de provisiones

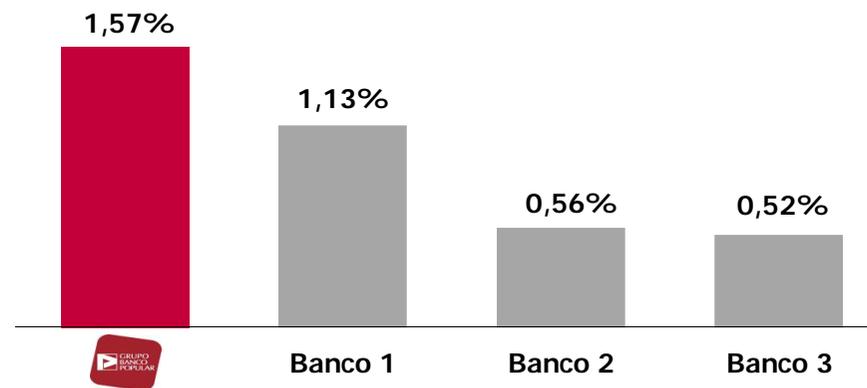
(Miles de millones de euros)



Datos históricos proforma con Pastor

Margen de explotación ex ROF sobre crédito

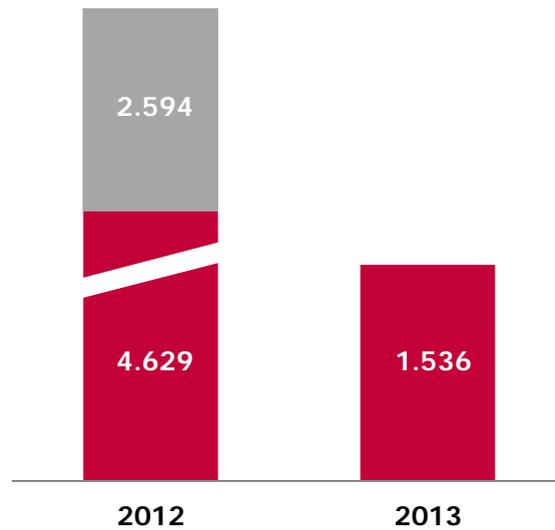
(%)



Esfuerzo en dotaciones en respuesta a la situación económica y regulatoria

Dotaciones a provisiones de Crédito y otros

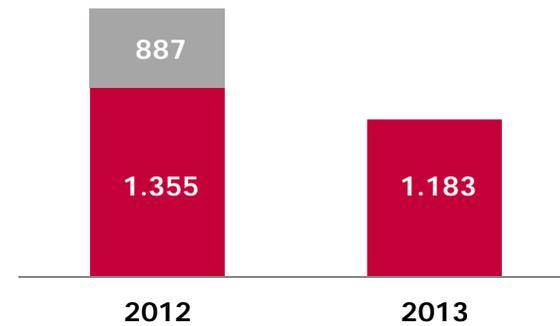
(Millones de euros)



■ PyG ■ Capital

Dotaciones a provisiones de activos inmobiliarios

(Millones de euros)



■ PyG ■ Capital

Contrastada capacidad de generación de plusvalías

Plusvalías ordinarias 2013

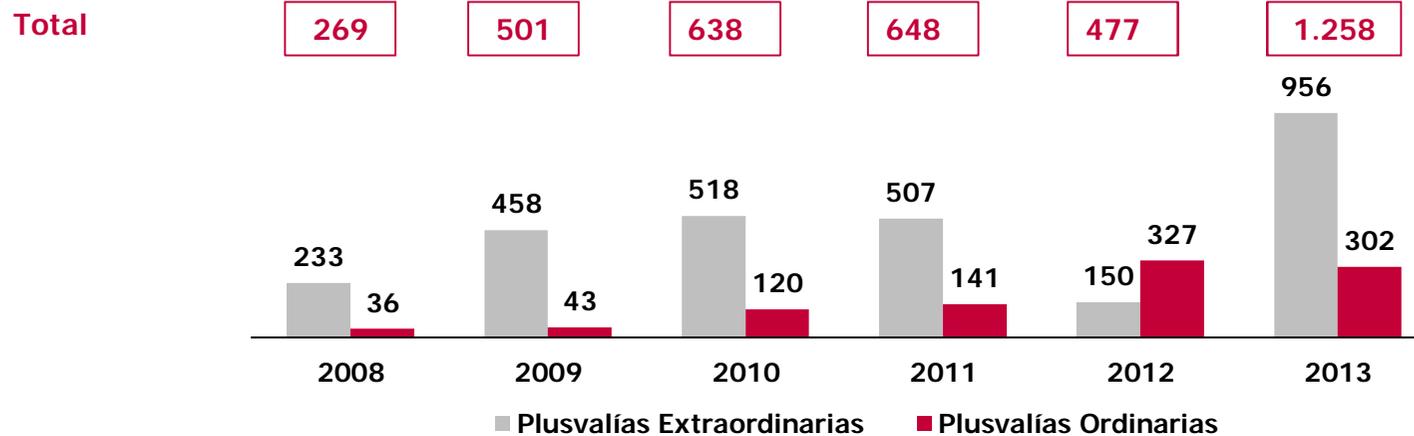
- 261 M€: recuperación de fallidos
- 41 M€: inmuebles

Fuente plusvalías extraordinarias 2013

- 710 M€: Servicing Inmobiliario
- 133 M€: venta de unidad de recuperaciones
- 57 M€: alianza en negocio de cajeros
- 28 M€: venta negocio reaseguro vida Portugal
- 26 M€: alianza Pastor Vida
- 2 M€: sale & lease-back

Evolución de Plusvalías

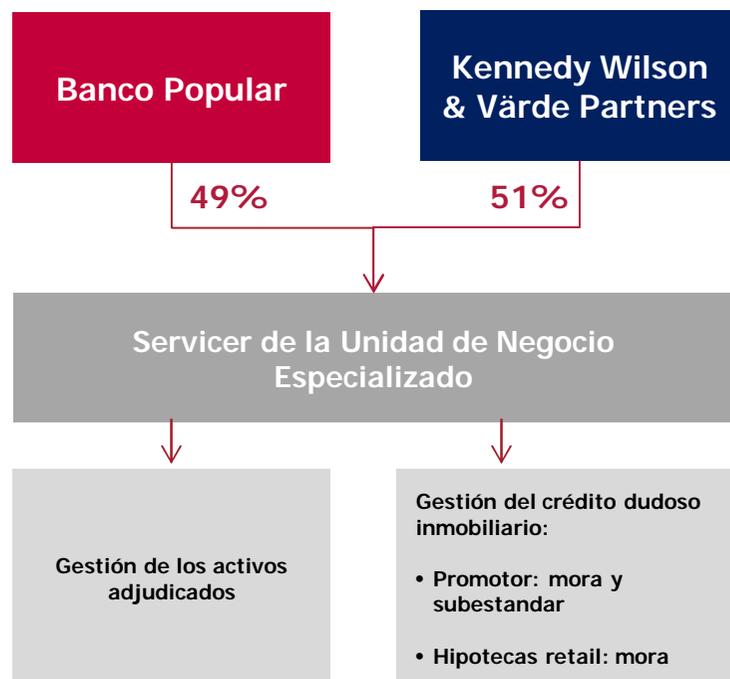
(Millones de euros)



Acuerdo estratégico para la gestión de la unidad de negocio especializado

- El socio controlará un 51% del negocio y Banco Popular mantendrá el 49% restante del capital
- Acuerdo de exclusividad por 10 años, extensible

Estructura servicer hipotecario



Impacto

Precio venta: 815M €

- **715M €** en el momento de la venta
- **100M €** earn out

Para optimizar la gestión y acelerar la desinversión en los NPAs ⁽¹⁾

Sentido estratégico de la operación

1

Aprovechar el conocimiento y la experiencia de un socio especializado para **optimizar la gestión de parte de los NPAs con garantía hipotecaria**

2

Acelerar la desinversión en NPAs, que proporcionará ahorros en financiación y capital

3

Elevado precio que permite generar una **importante plusvalía**

4

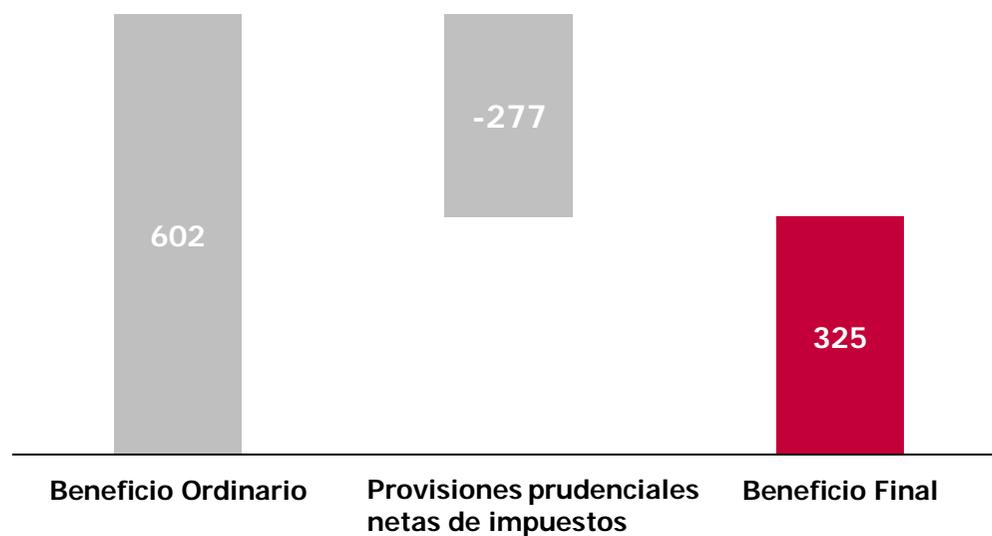
Utilizar esta plataforma para crecer mediante el servicing de terceras partes

⁽¹⁾ NPAs: Morosos + fallidos + adjudicados

Los hitos alcanzados en el ejercicio arrojan un resultado final de 325M € después de dotaciones prudentiales

Beneficio Neto

(Millones de euros)



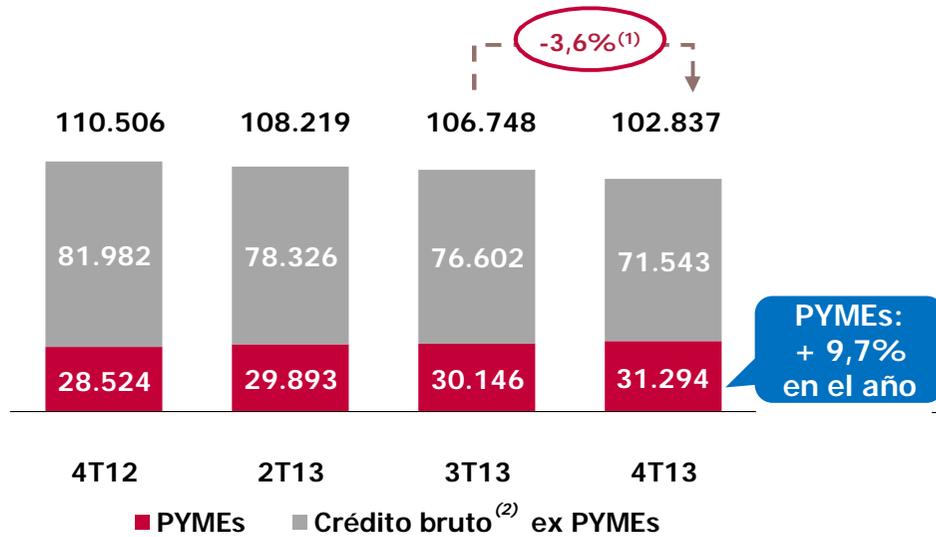
Contenido

1. Aspectos relevantes
2. Análisis de resultados
- 3. Actividad comercial**
4. Gestión del riesgo
5. Liquidez y solvencia
6. Conclusiones y perspectivas

Hemos aumentado el crédito a las PYMEs en un 9,7%

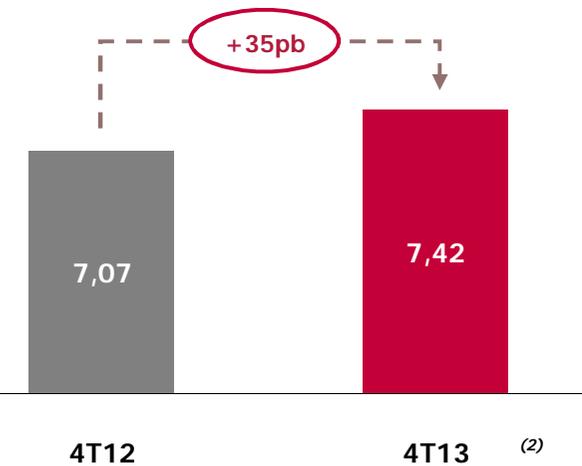
Mejorando el mix de negocio

(Millones de euros)



Evolución cuota de mercado de crédito

(%)



(1) -1,6% sin cancelación de fondo a proveedores

(2) Crédito bruto sin repos

(2) Última información disponible Noviembre 2013

Mantenemos el liderazgo en PYMEs y Empresas

Seguimos depositando nuestra confianza en PYMEs y autónomos.

EMPRESAS



Todo nuestro
RESPALDO
para aquellos que creen
en ellos mismos.

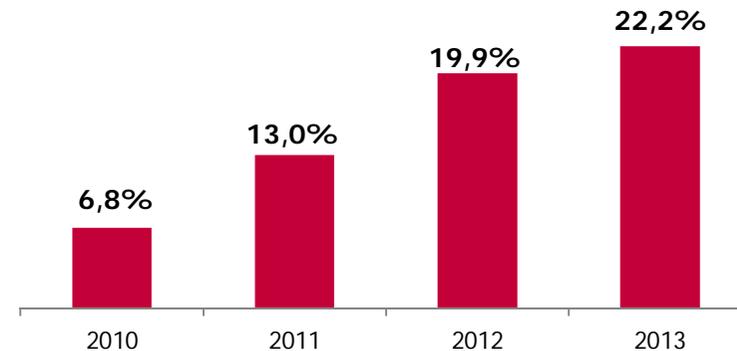
Nº 1
en **LÍNEAS ICO** para
PYMES Y AUTÓNOMOS
en 2012 y 2013¹.

Si tienes una idea, aquí tienes tu banco.

Primera entidad en disposición de fondos ICO del año 2013. Fuente: ICO.

- **+9,7% vs. 4T12** saldo de inversión a PYMEs
- **91.770** altas de PYMEs y autónomos en 2013
- **Ganando cuota de mercado: 1 de cada 5** empresas es cliente de **GBP**
- **Líderes en líneas ICO** por segundo año consecutivo y en continuo crecimiento

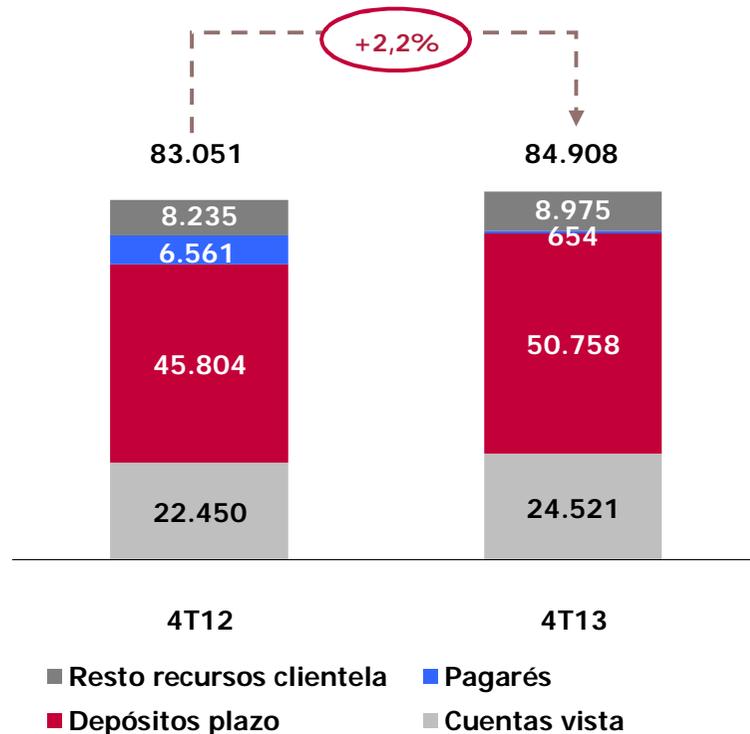
Cuota de
Popular
sobre
préstamos
ICO



Seguimos incrementando los depósitos a plazo y el pasivo transaccional de clientes

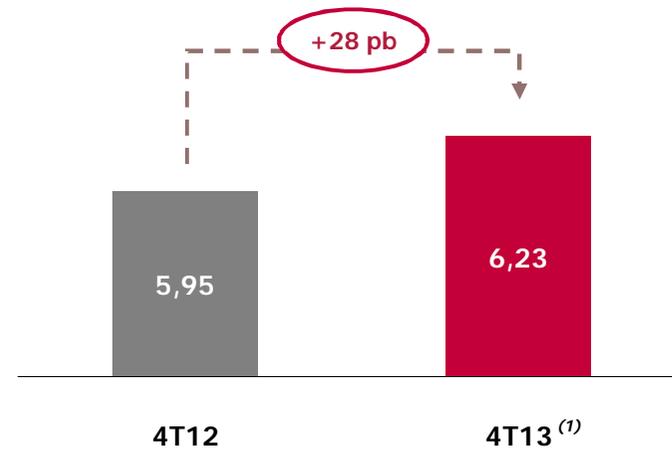
Evolución de los pasivos asociados a la clientela

(Millones de euros)



Evolución cuota de mercado de depósitos

(%)



(1) Última información disponible Noviembre 2013



Además, crecimiento del patrimonio bajo gestión del 11,8% anual (+1.700 M €)

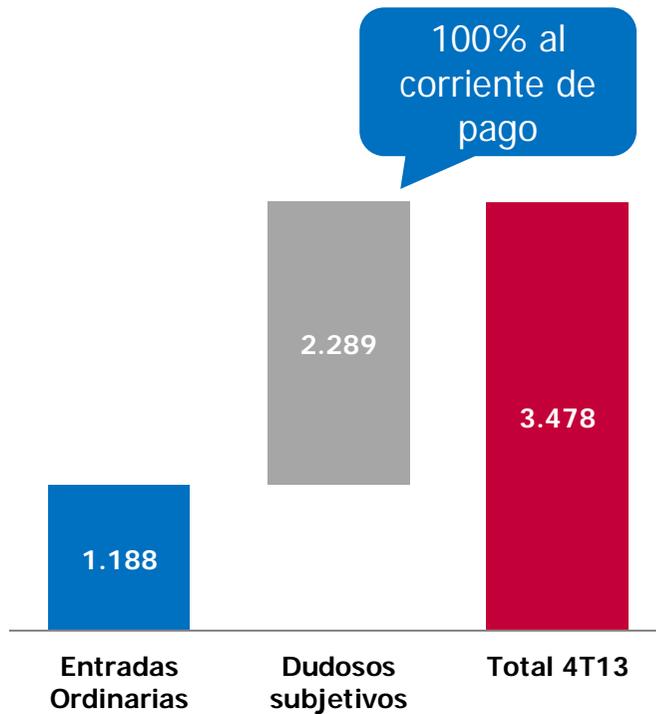
Contenido

1. Aspectos relevantes
2. Análisis de resultados
3. Actividad comercial
- 4. Gestión del riesgo**
5. Liquidez y solvencia
6. Conclusiones y perspectivas

Calificación prudencial de 2.289 millones de € de dudosos subjetivos. Asignación de provisiones genéricas, no computables en los ejercicios supervisores

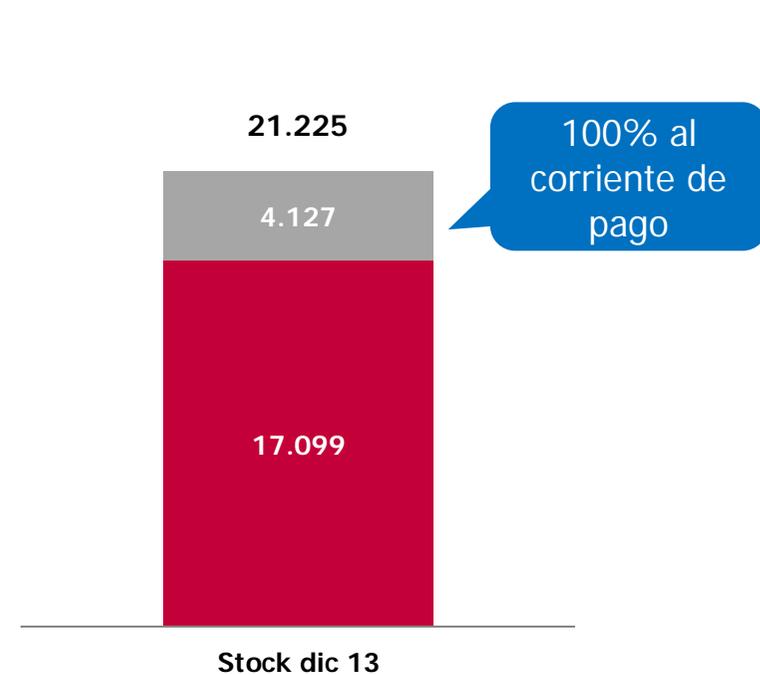
Variación de mora y duda 4T13

(Millones de euros)



Stock mora y duda 4T13

(Millones de euros)

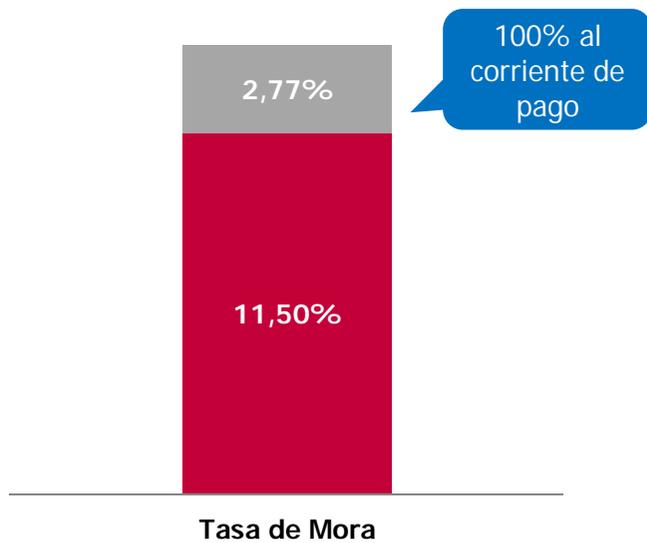


■ Morosos ■ Dudosos subjetivos

La morosidad incorpora un fuerte componente prudencial

Tasa de mora 4T13

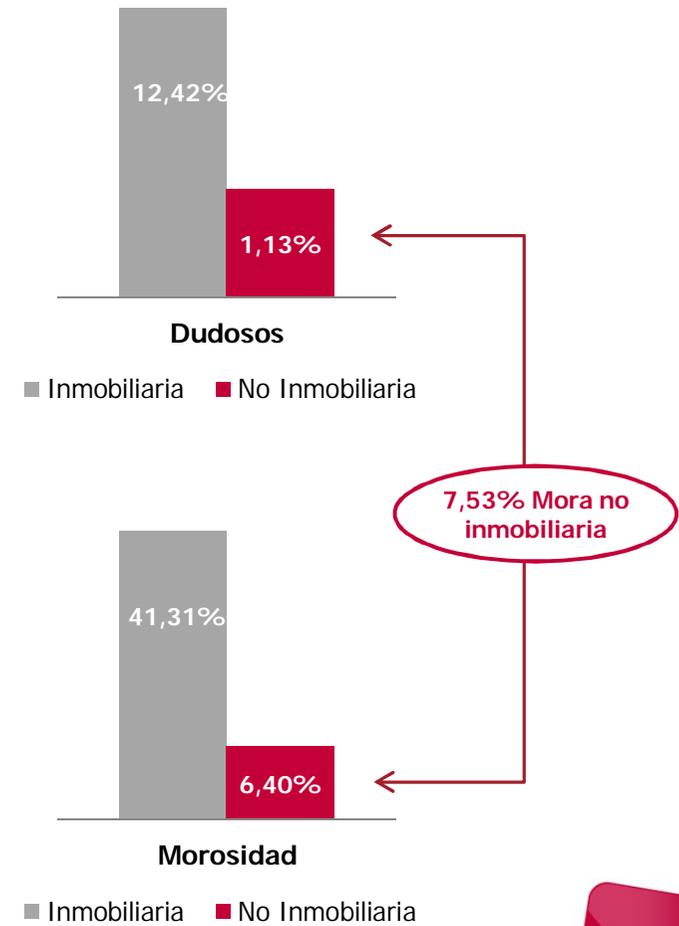
(%)



■ Morosos ■ Dudosos subjetivos (al corriente de pagos)

Distribución por segmentos 4T13

(%)

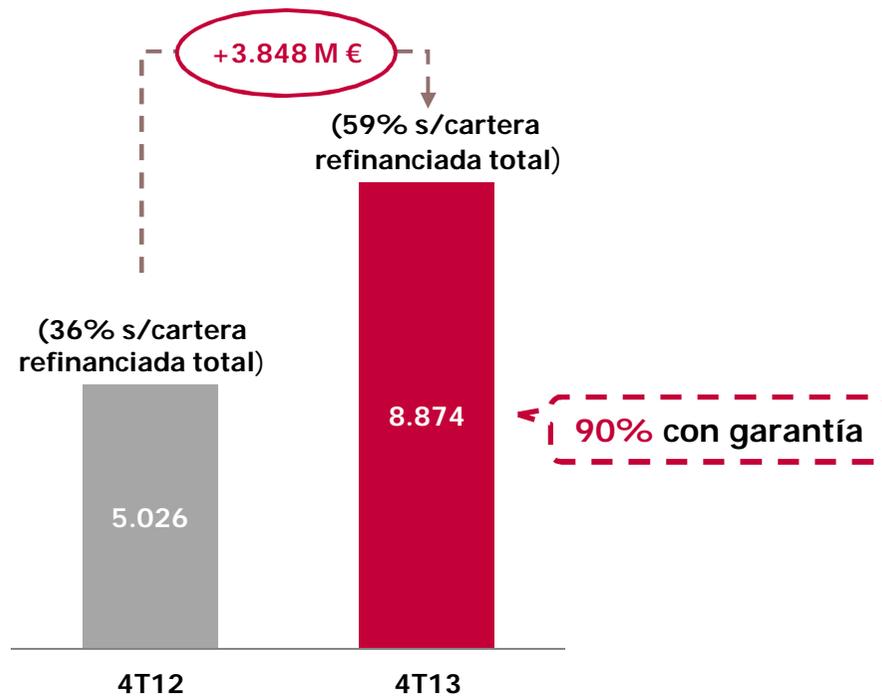


■ Inmobiliaria ■ No Inmobiliaria

Concluido el ejercicio de calificación de créditos refinanciados, el 59% del riesgo ha sido calificado como dudoso y de ellos, el 90% tiene garantía real

Evolución del crédito refinanciado dudoso

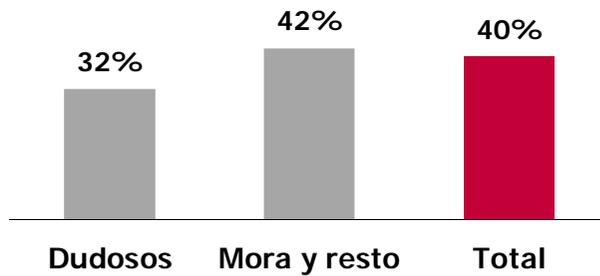
(Millones euros y % sobre total crédito refinanciado)



El banco mantiene unos niveles elevados de cobertura

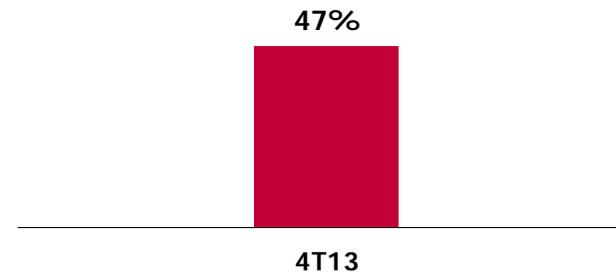
Cobertura de crédito

(%)



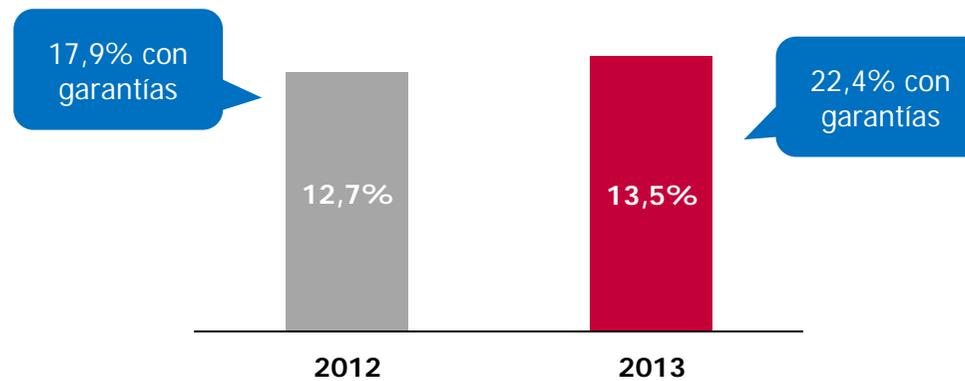
Cobertura de adjudicados ⁽¹⁾

(%)



Coberturas sobre riesgo crediticio total e inmuebles ⁽²⁾

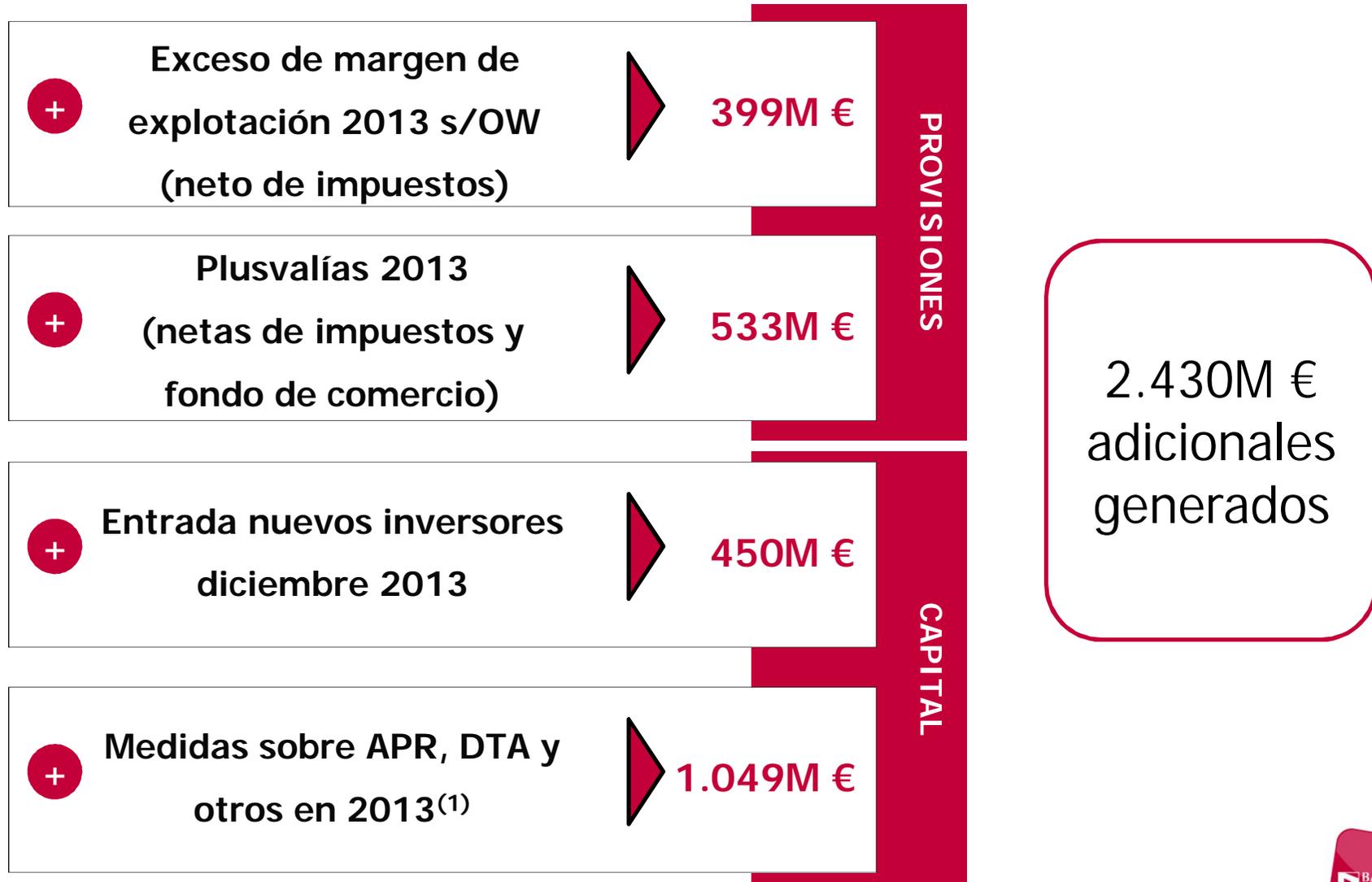
(%)



(1) España. Incluye participaciones financieras

(2) Crédito, avales, fallidos y adjudicados.

En solo dos años, 2.430 M€ generados por encima de lo previsto en el test de estrés de Oliver Wyman de 2012



⁽¹⁾ Tratamiento PYME, monetización DTA y despalancamiento

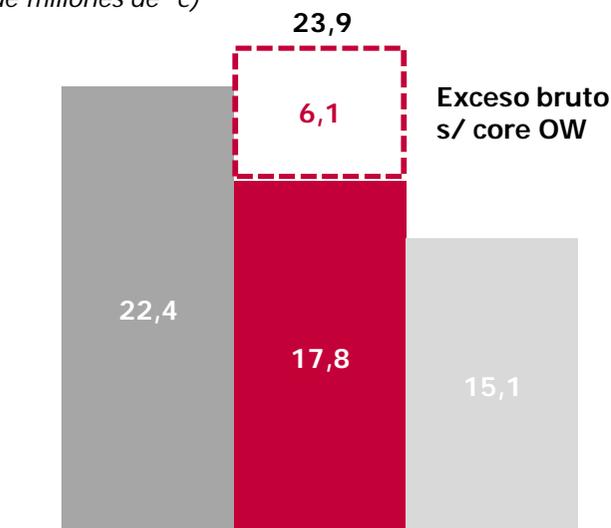
Mejor evolución de la economía que en el escenario adverso de OW. El Banco supera el escenario adverso del test de estrés

Escenario Macroeconómico adverso

		2012	2013	
PIB	Real	-1%	-1%	↑
	OW	-4%	-2%	
Paro	Real	26%	26%	≈
	OW	25%	27%	
Precio vivienda	Real	-13%	-8%	↑
	OW	-20%	-5%	

Perdida Esperada 2012-2014 y provisiones

(Miles de millones de €)

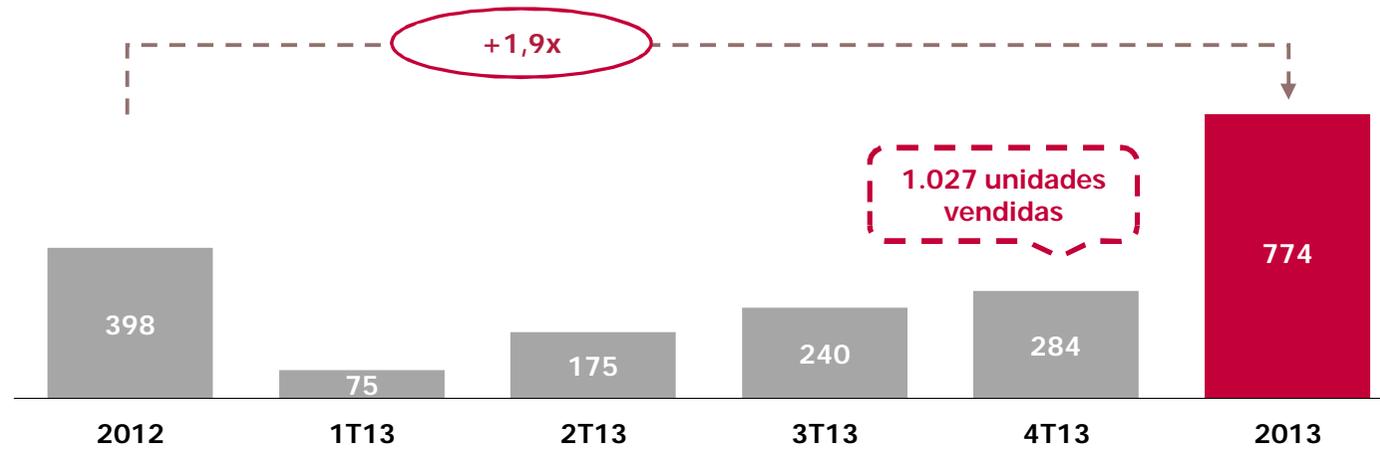


■ PE 12-14 adverso ■ Popular dic 13 ■ PE 12-14 base

Volumen de ventas de inmuebles creciente y a precios superiores a nuestro nivel de cobertura

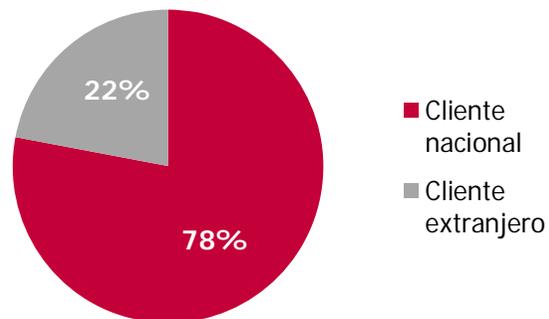
Ventas de inmuebles

(Millones de euros)

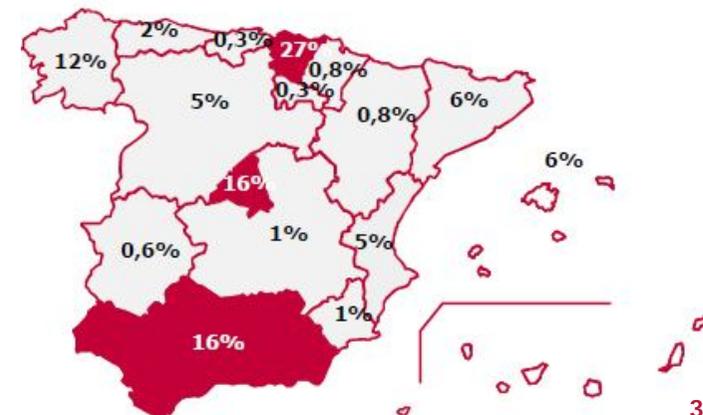


Mix de ventas por nacionalidad

(%)



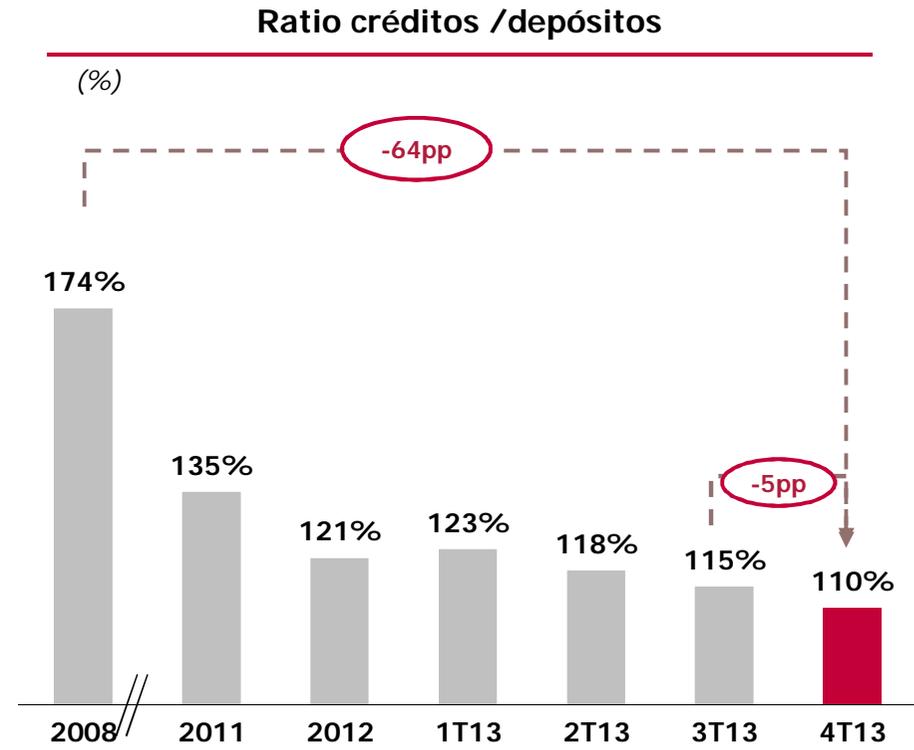
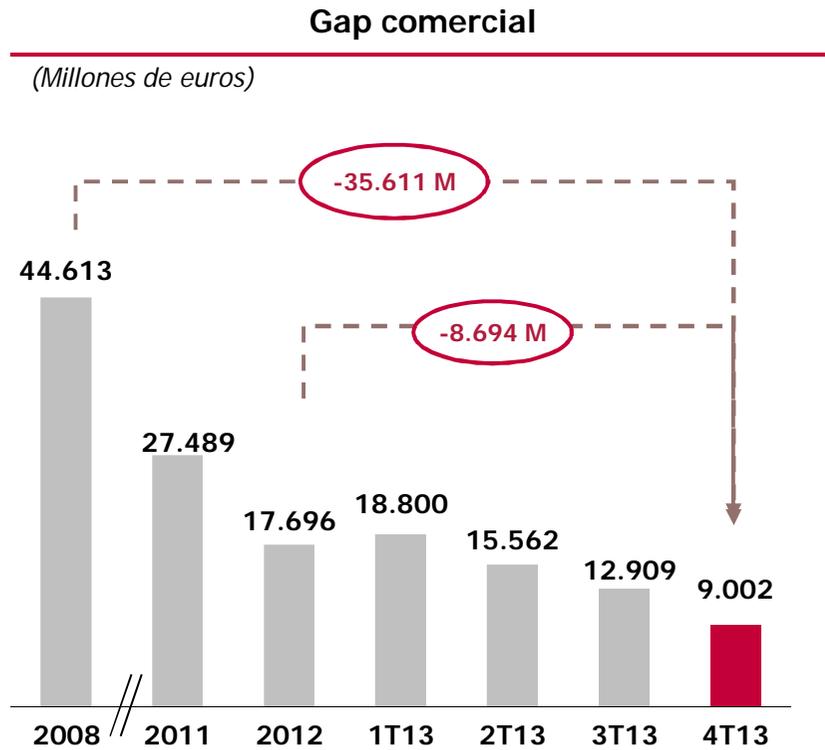
Ventas por región



Contenido

1. Aspectos relevantes
2. Análisis de resultados
3. Actividad comercial
4. Gestión del riesgo
- 5. Liquidez y solvencia**
6. Conclusiones y perspectivas

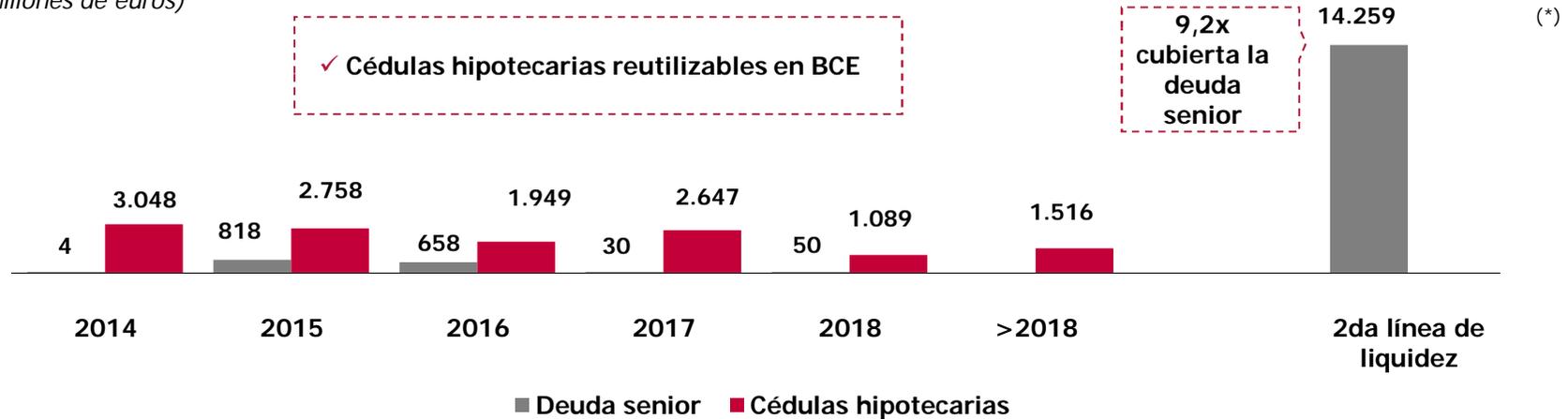
El Banco continúa mejorando la estructura de financiación con una reducción del GAP anual de 8.694M € y un LTD del 110%



Menor apelación al BCE que la industria. Cómodo perfil de vencimientos de la deuda mayorista, con tipos por encima del nivel actual de emisión

Perfil de vencimientos deuda mayorista

(Millones de euros)



(*) Después de haircuts. Incluye cuentas de tesorería y activos financieros a precios de mercado

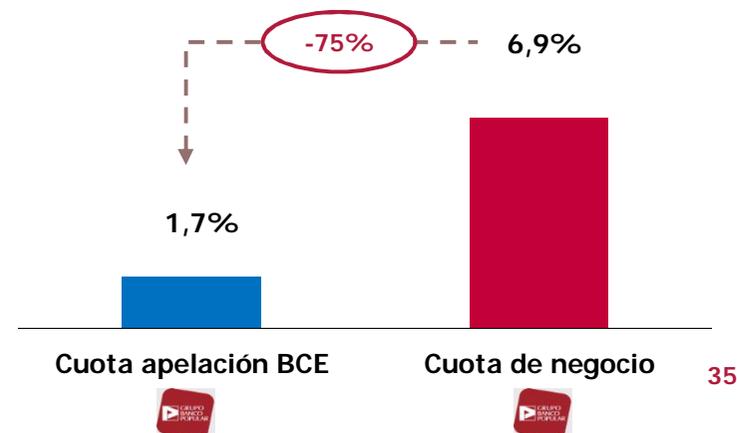
Emisiones realizadas 2013

Emisiones en 2013: 4.404 M€:

- 1.744 M € Deuda senior
- 2.160 M € Cédulas hipotecarias
- 500 M € Additional Tier 1

Comparativa cuota apelación BCE y negocio

Cuota sobre entidades financieras españolas



Se han incrementado las medidas de refuerzo del capital, mejorando además su calidad

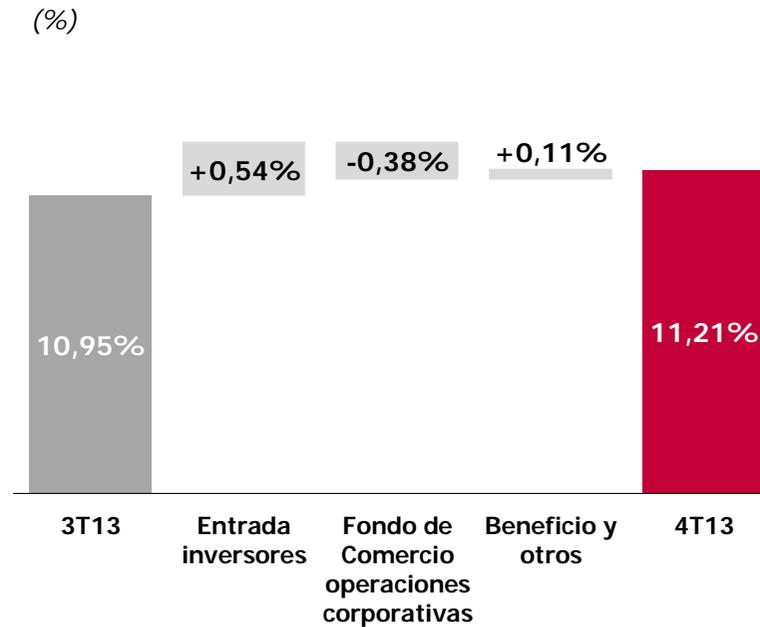
Ratios de capital sólidos y crecientes

Core EBA **11,21%**

BIS III fully loaded
10,20%

Ratio de apalancamiento
6,08%

Evolución Ratio Core EBA



Contenido

1. Aspectos relevantes
2. Análisis de resultados
3. Actividad comercial
4. Gestión del riesgo
5. Liquidez y solvencia
- 6. Conclusiones y perspectivas**

Aspectos clave del ejercicio

Fuerte recurrencia en los ingresos

- **Elevado margen de explotación**, que supera el del 4T12 (+12%) y se mantiene como el **mayor del sector**
- **Beneficio de 602M € antes de provisiones prudenciales**

Esfuerzo de adaptación al entorno económico y regulatorio

- Actuaciones encaminadas a **preparar al Banco para los ejercicios supervisores**:
 - **Calificación prudencial** en el trimestre de dudosos al corriente de pago para anticipar el pico de mora
 - Elevado **esfuerzo en provisiones**
 - Gestión táctica de la **cartera ALCO**

Mejora de la liquidez

- **Ratio créditos/depósitos** mejora hasta el **110%**
- **Descenso de la apelación a BCE** en 15.500 millones de € en 2013
- **Confianza de los inversores institucionales**, con 4.404M € de nuevas emisiones en el año

Fortaleza del capital

- Entrada de **nuevos accionistas** en 4T13 **por 450M €**
- **Core capital EBA 11,21%**
- **Ratio apalancamiento del 6,08%**, que indica una elevada calidad del capital y nos sitúa **líderes en el sector**

Perspectivas 2014

- 1** La **situación económica** muestra **signos de mejora**
- 2** La adaptación a ese entorno nos permite profundizar en los **pilares del negocio**: crecimiento del **crédito a empresas**, captación de **pasivo minorista**, y **énfasis en los márgenes**
- 3** Los indicadores adelantados de mora muestran que en ausencia de factores externos, **estamos cerca de máximos de mora**
- 4** La aceleración de la **venta de inmuebles** seguirá siendo una **prioridad**
- 5** Con las medidas tomadas, **el Banco está bien preparado para los próximos ejercicios supervisores**

Muchas gracias

Q&A



grupobancopopular.es



grupobancopopular.mobi



902 301 000

