

Resultados Segundo Trimestre 2015



2T 2015

Francisco Gómez
Consejero Delegado

Madrid 31 de julio 2015

Popular

2T

Contenido

1.

Aspectos clave
del trimestre

2.

Análisis de
resultados

3.

Actividad
comercial

4.

Gestión del riesgo

5.

Liquidez y
solvencia

6.

Conclusiones

Popular

1.

Aspectos clave del trimestre

Aspectos clave del trimestre

1.

Se confirma el cambio de tendencia en la evolución del crédito, liderado por el préstamo a PYMES, así como de los recursos de clientes

- En 2T15 continúa el **dinamismo comercial** con un crecimiento del **+1,9%** acumulado en el año en **crédito rentable**
- Asimismo, los **recursos de clientes** crecen un 5% acumulado en el año, mientras que los **fondos de inversión** lo hacen un 21% en el mismo periodo
- **Mejora en cuotas de mercado** tanto en crédito que aumenta 31 p.b. hasta el 7,6% como en depósitos que aumentan 20 p.b. hasta el 6,0% interanualmente

2.

Se acelera la reducción de activos improductivos impulsada por la venta de inmuebles y una bajada de los morosos

- Los **activos improductivos se reducen** en el mayor nivel desde el inicio de la crisis
- **Nuevo récord en ventas de inmuebles**, fundamentalmente por el buen comportamiento de las ventas minoristas
- **Reducción del saldo moroso de 1.007M€** en el año

3.

Se refuerza la capacidad de generación de resultados

- **Margen de intereses y de clientes líder** en el sector, y con mayor peso de la **actividad comercial**
- **Beneficio neto** alcanza los **97M€**, un 5,6% más que en el 1T15

4.

Mejora la liquidez y el capital

- **Ratio créditos/depósitos** en el **108,6%** (-144p.b. vs. 2T14)
- **CET1 regulatorio** del **12,45%** (+119 p.b. vs. 2T14)

2.

Análisis de resultados

Cuenta de resultados trimestrales y ratios

(Millones de euros)	2T-14 *	1T-15	2T-15	2T15 vs. 1T15 (%)
Margen de intereses	580	562	564	0,3%
Comisiones	168	147	147	0,0%
ROF	400	188	132	-29,9%
Otros ingresos**	109	31	40	27,1%
Margen bruto	1.257	928	882	-5,0%
Costes de administración y amortizaciones	453	422	423	0,3%
Margen de explotación	804	506	459	-9,3%
Pérdidas por deterioro netas	725	362	372	2,7%
De inversiones crediticias y otros	671	309	280	-9,4%
De activos inmobiliarios y fondo de comercio	105	99	122	23,7%
Recuperación fallidos	-51	-46	-30	-33,4%
Plusvalías	41	-21	41	>
Rdo. antes de impuestos	120	122	127	4,0%
Beneficio neto atribuido	89	91	97	5,6%
Ratio de mora	13,97%	13,32%	13,24%	-8 p.b.
Ratio cobertura sobre morosos	44,07%	43,14%	42,81%	-33 p.b.
Ratio eficiencia	33,02%	41,89%	44,04%	215 p.b.
Ratio crédito/depósitos	110,05%	112,61%	108,61%	-400 p.b.

En aplicación de la interpretación CINIIF 21 sobre contabilización de Gravámenes, aplicable a las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos, en 2015, la aportación anual se contabilizará en el cierre de ejercicio como un pago único y, por tanto, no es periodificable a lo largo del ejercicio.

*A efectos comparativos, se ha procedido a la re-expresión de la información financiera trimestral de 2014.

** La línea de otros ingresos incluye en el 2T14 la plusvalía relativa a la venta de los derechos de cobro futuros por la comercialización de seguros y pensiones.

Cuenta de resultados semestrales y ratios

(Millones de euros)	1S14*	1S15	1S15 vs. 1S14 (%)
Margen de intereses	1.130	1.126	-0,3%
Comisiones	344	293	-14,7%
ROF	603	319	-47,0%
Otros ingresos**	131	71	-45,8%
Margen bruto	2.207	1.809	-18,0%
Costes de administración y amortizaciones	898	845	-5,9%
Margen de explotación	1.309	965	-26,3%
Pérdidas por deterioro netas	1.110	734	-33,9%
De inversiones crediticias y otros	1.051	589	-44,0%
De activos inmobiliarios y fondo de comercio	167	221	32,0%
Recuperación fallidos	-109	-76	-30,0%
Plusvalías	45	19	-56,5%
Rdo. antes de impuestos	243	250	2,7%
Beneficio neto atribuido	175	188	7,2%
Ratio de mora	13,97%	13,24%	-73 p.b.
Ratio cobertura sobre morosos	44,07%	42,81%	-126 p.b.
Ratio eficiencia	37,24%	42,93%	569 p.b.
Ratio crédito/depositos	110,05%	108,61%	-144 p.b.

En aplicación de la interpretación CINIIF 21 sobre contabilización de Gravámenes, aplicable a las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos, en 2015, la aportación anual se contabilizará en el cierre de ejercicio como un pago único y, por tanto, no es periodificable a lo largo del ejercicio.

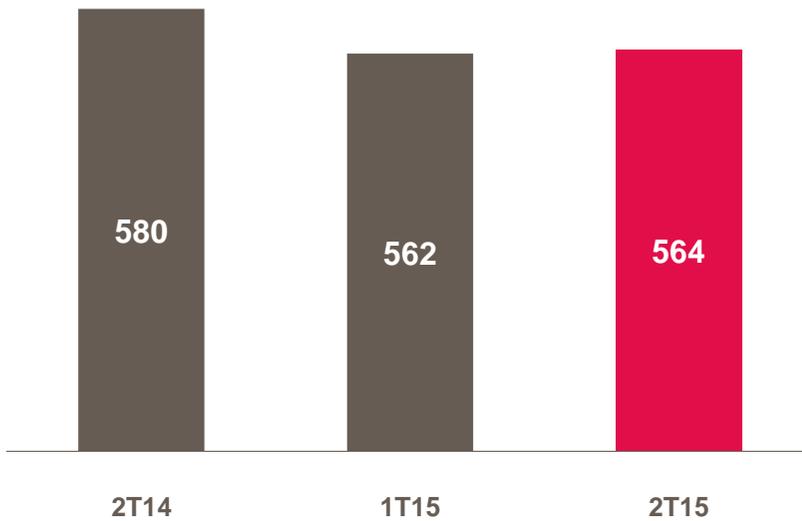
*A efectos comparativos, se ha procedido a la re-expresión de la información financiera trimestral de 2014.

** La línea de otros ingresos incluye en el 2T14 la plusvalía relativa a la venta de los derechos de cobro futuros por la comercialización de seguros y pensiones.

El margen de intereses del 2T15 se mantiene estable

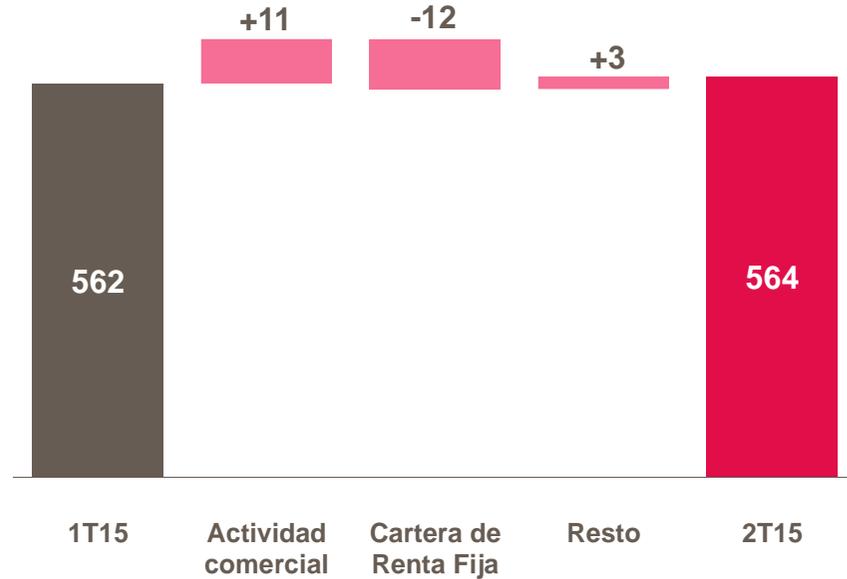
Evolución del margen de intereses

(Millones de euros)



Análisis causal del margen de intereses

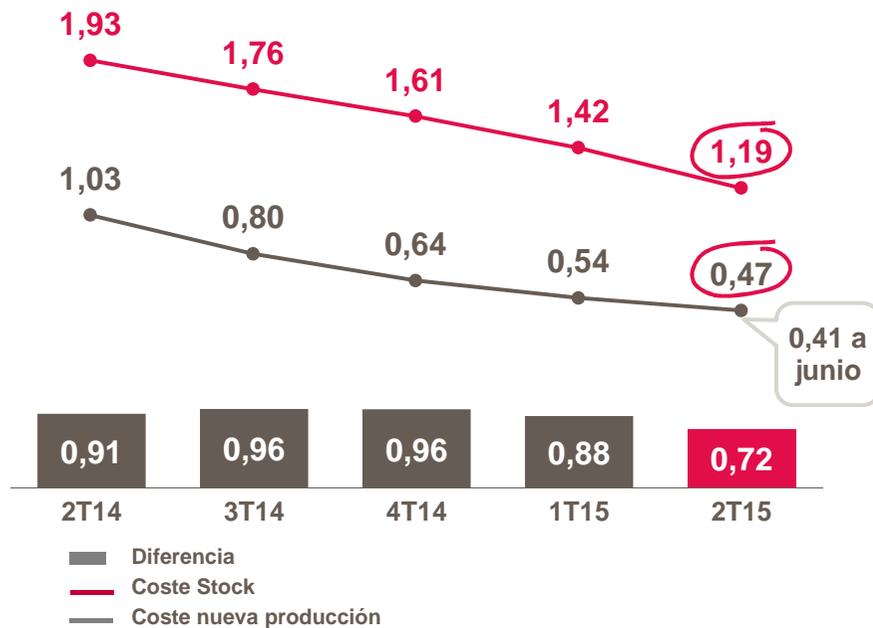
(Millones de euros)



Continúa la bajada en el coste del pasivo de clientes

Evolución coste de los depósitos plazo

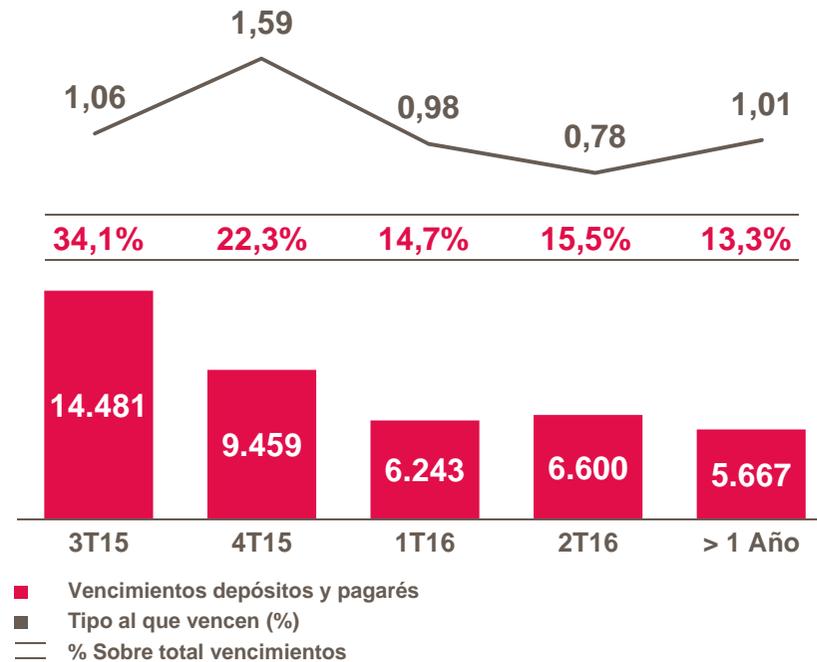
(Media trimestral en %)



Evolución vencimientos de los depósitos plazo

(Millones de euros)

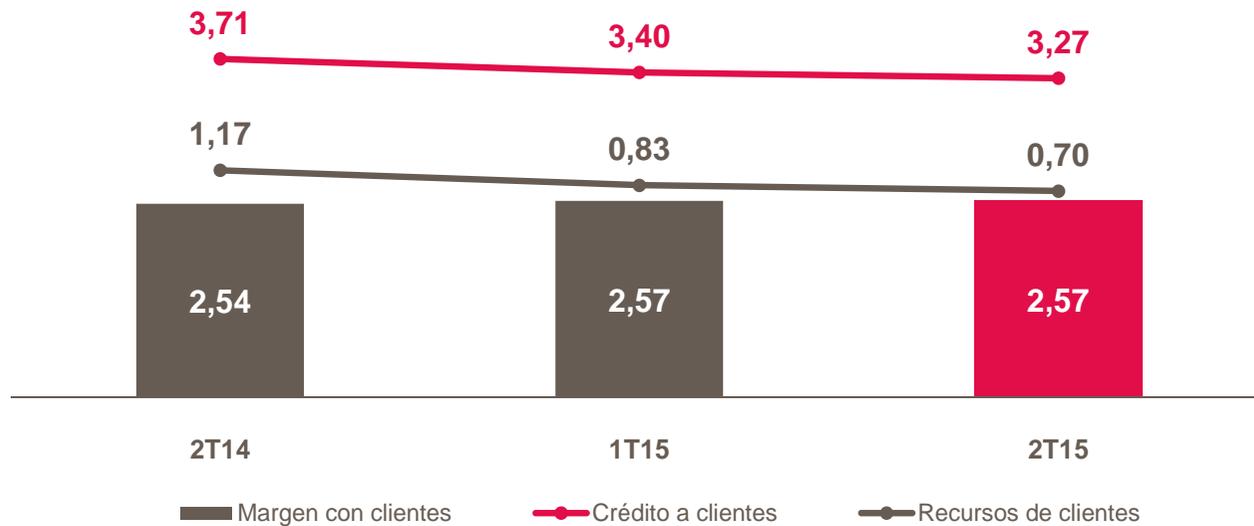
Datos al 30/06/2015



Margen de clientes estable con respecto al 1T15, y aumentando interanualmente (+3 p.b.)

Evolución de la rentabilidad y coste de clientes (incluido pagarés)

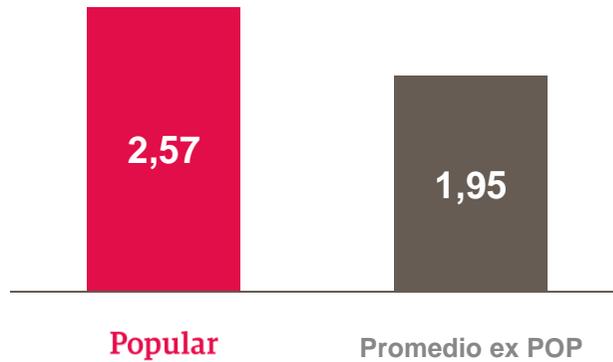
(%)



Líderes en el sector en margen de intereses, margen de clientes y rentabilidad del crédito

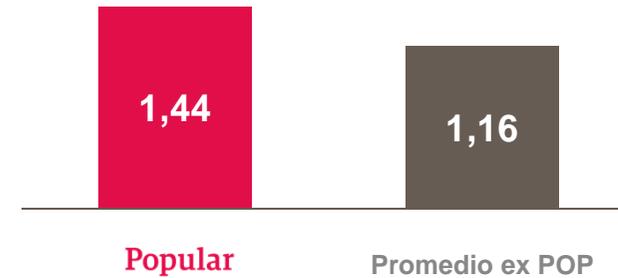
Comparativa margen de clientes 2T15

(%)



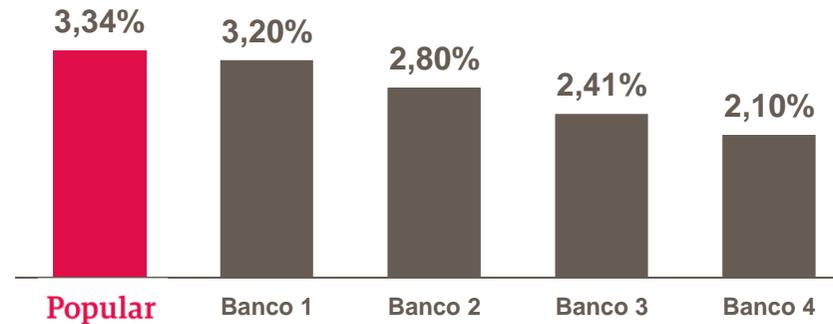
Comparativa margen de intereses 2T15 s/ ATM, ex-ALCO

(%)



Rentabilidad del crédito

(%)



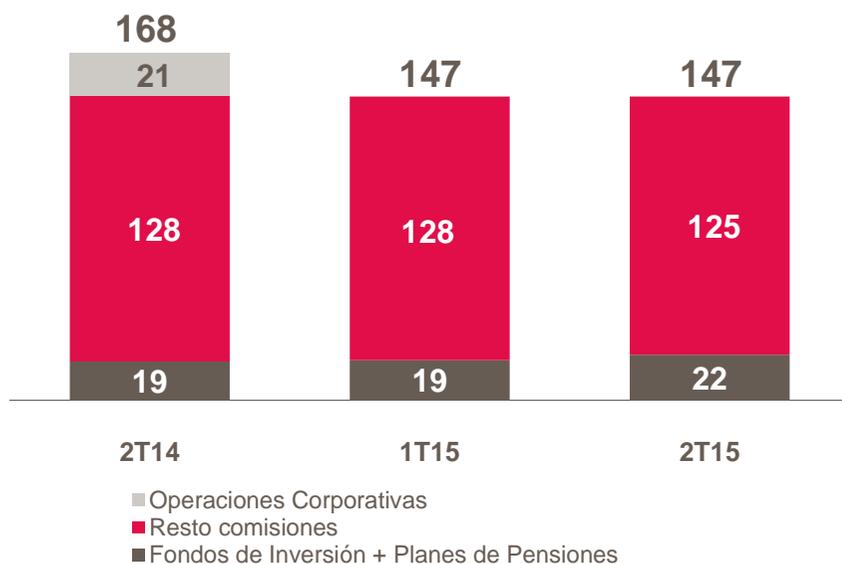
Popular

Comparables: Sabadell, Caixabank, Bankinter y Bankia.
Para Caixabank la última información disponible es del 1T15

Estabilidad en la generación de comisiones. Buena evolución de los recursos fuera de balance

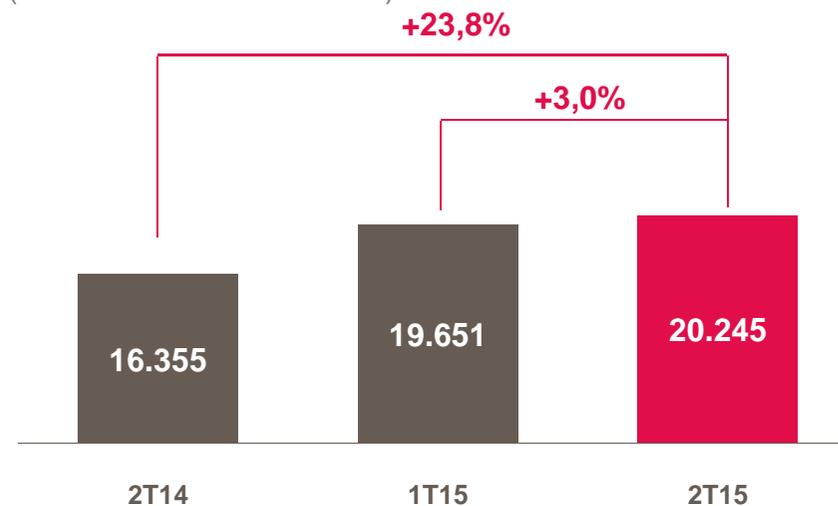
Evolución comisiones

(Millones de euros)



Fondos de inversión, planes de pensiones y otros

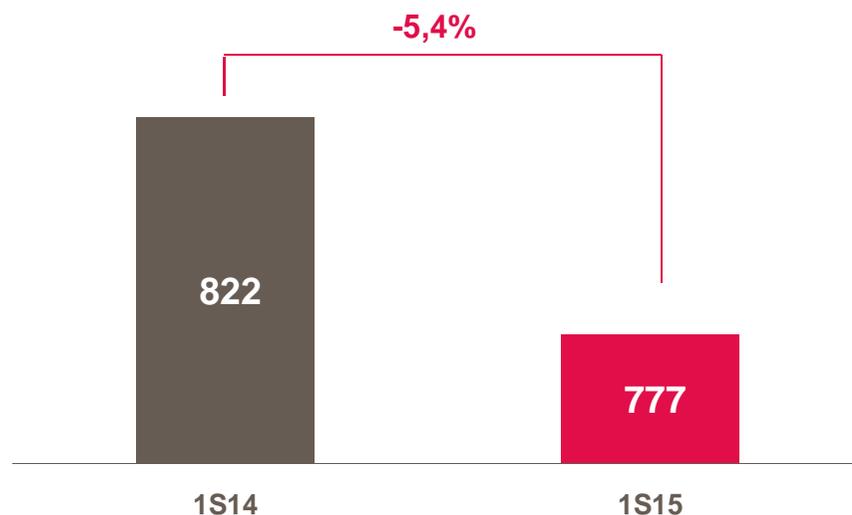
(Saldos en millones de euros)



En el 1S15 continúa la fuerte reducción de gastos generales con una caída del 13% respecto al 1S14

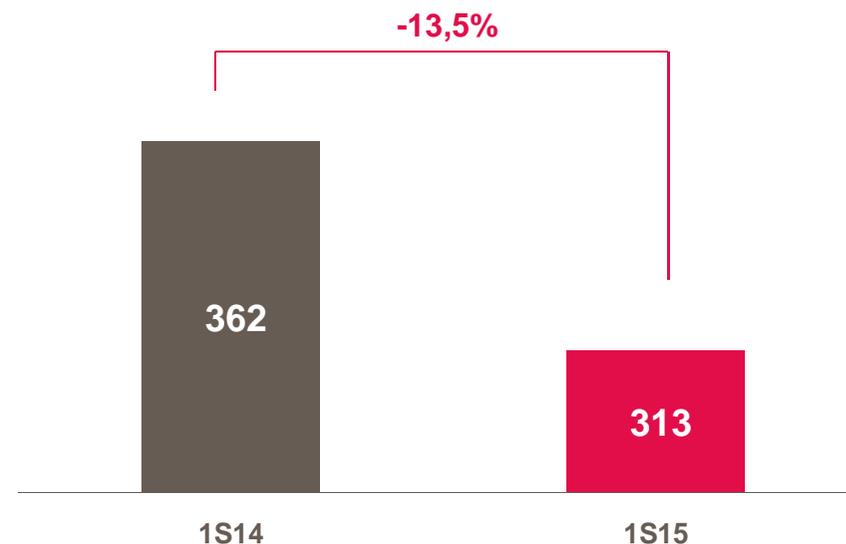
Total gastos de administración (generales y personal)

(Millones de euros)



Gastos generales

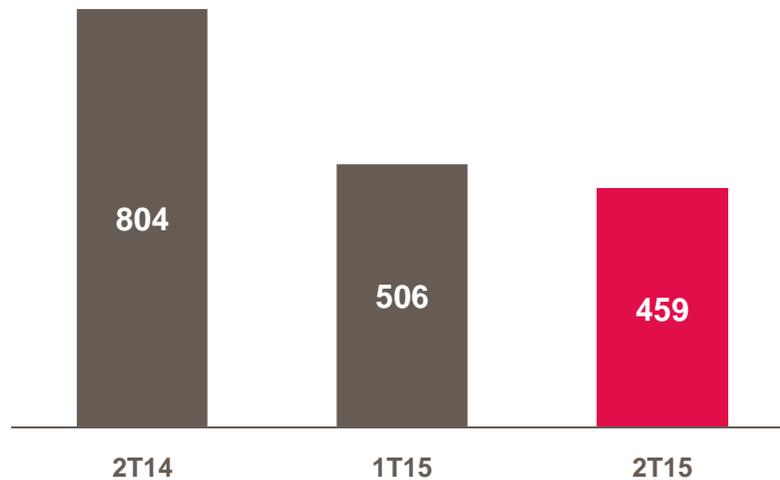
(Millones de euros)



Crecimiento del margen típico de explotación

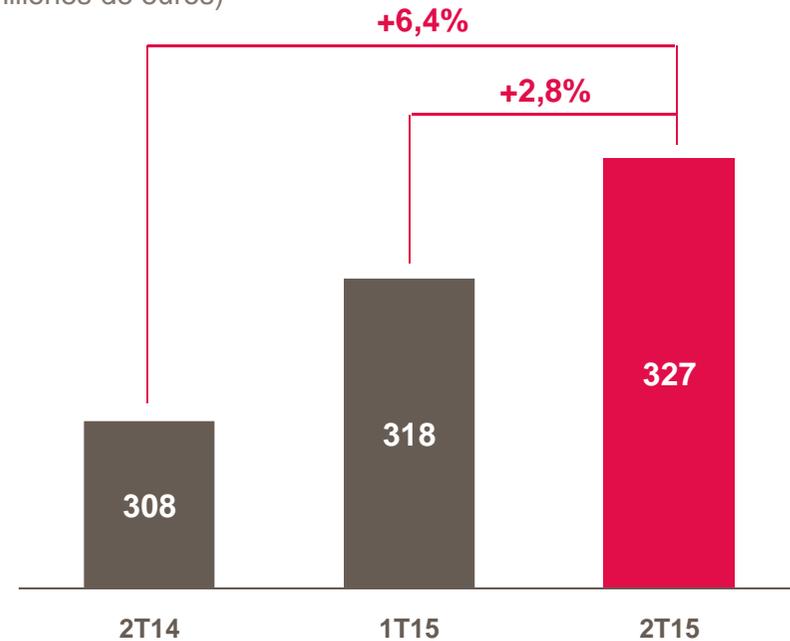
Margen de explotación

(Millones de euros)



Margen típico de explotación (ex-ROF y plusvalías)

(Millones de euros)

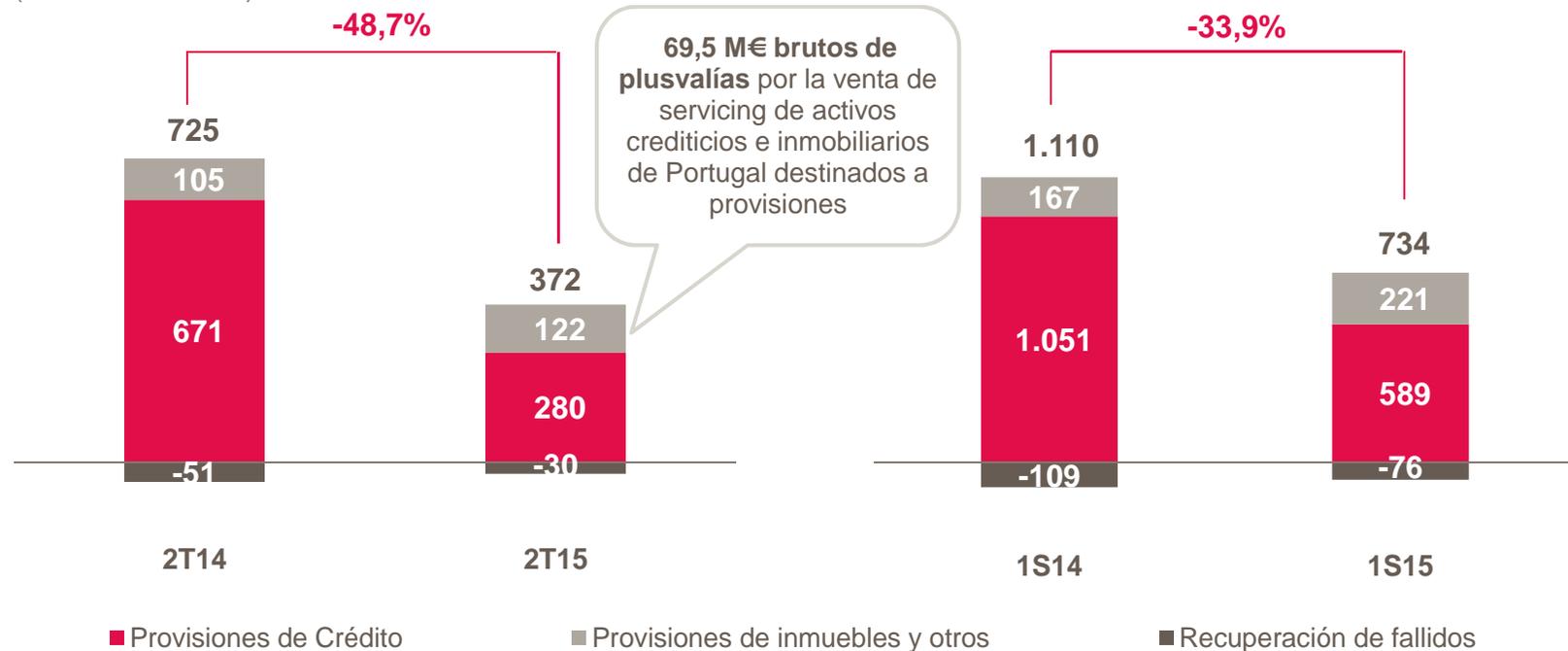


En aplicación de la interpretación CINIIF 21 sobre contabilización de Gravámenes, aplicable a las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos, en 2015, la aportación anual se contabilizará en el cierre de ejercicio como un pago único y, por tanto, no es periodificable a lo largo del ejercicio. A efectos comparativos, se ha procedido a la re-expresión de la información financiera trimestral de 2014.

Las dotaciones se reducen un 34% con respecto al primer semestre de 2014

Dotaciones a provisiones de crédito e inmuebles

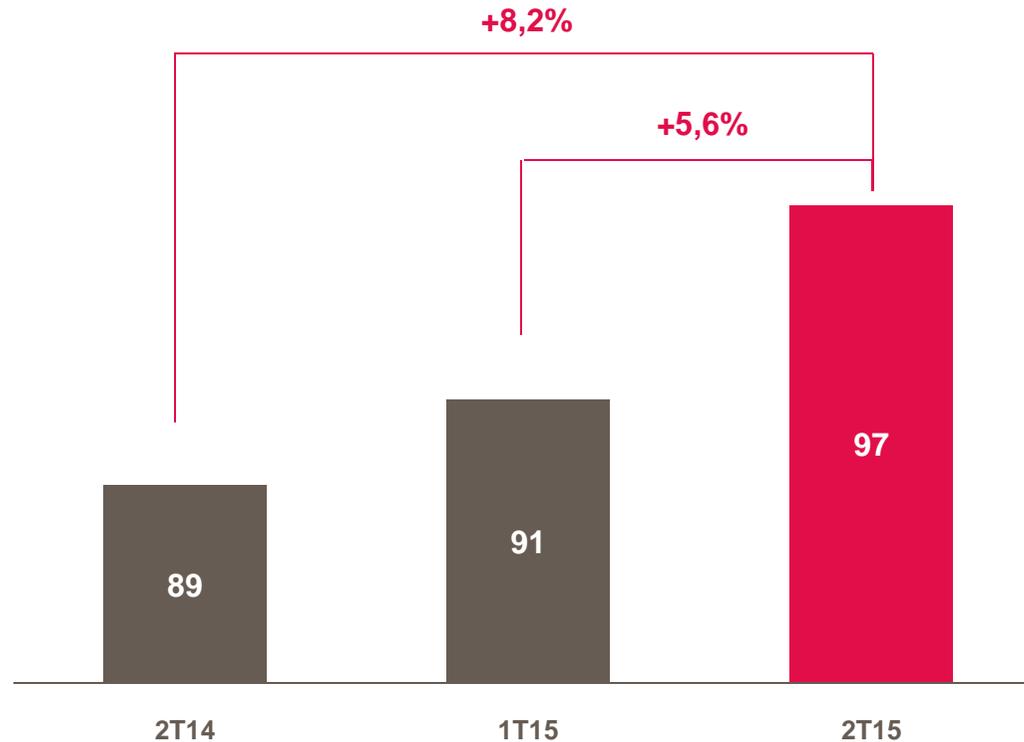
(Millones de euros)



El beneficio neto crece un 8,2% interanual hasta los 97M€

Beneficio Neto

(Millones de euros)



En aplicación de la interpretación CINIIF 21 sobre contabilización de Gravámenes, aplicable a las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos, en 2015, la aportación anual se contabilizará en el cierre de ejercicio como un pago único y, por tanto, no es periodificable a lo largo del ejercicio. A efectos comparativos, se ha procedido a la re-expresión de la información financiera trimestral de 2014.

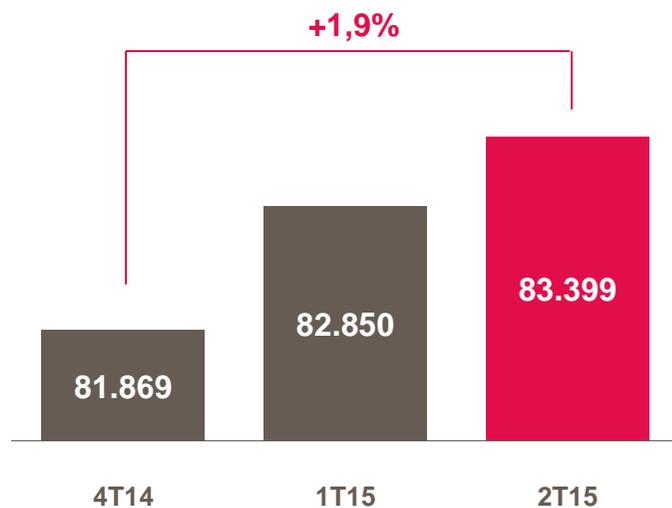
3.

Actividad comercial

Se confirma el cambio de tendencia en la evolución del crédito tanto bruto como rentable

Evolución del crédito rentable (crédito bruto – dudosos)

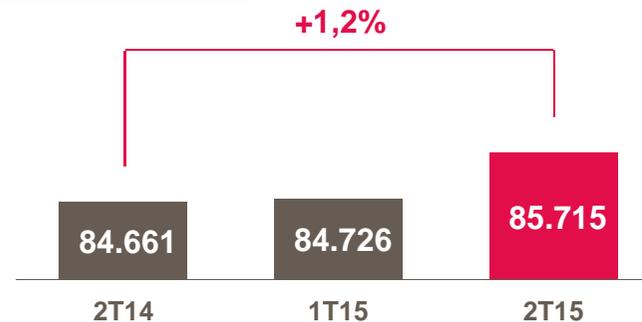
(Millones de euros)



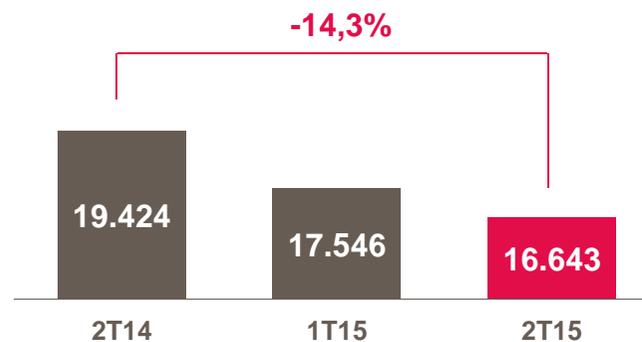
Evolución del crédito bruto

(Millones de euros)

Crédito ex-promotor



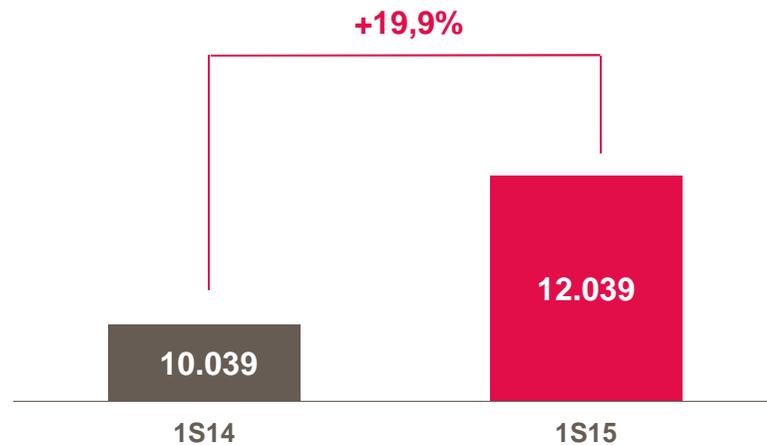
Crédito promotor



Las nuevas contrataciones crecen un 20% respecto al 1S14, especialmente en PYMEs y autónomos

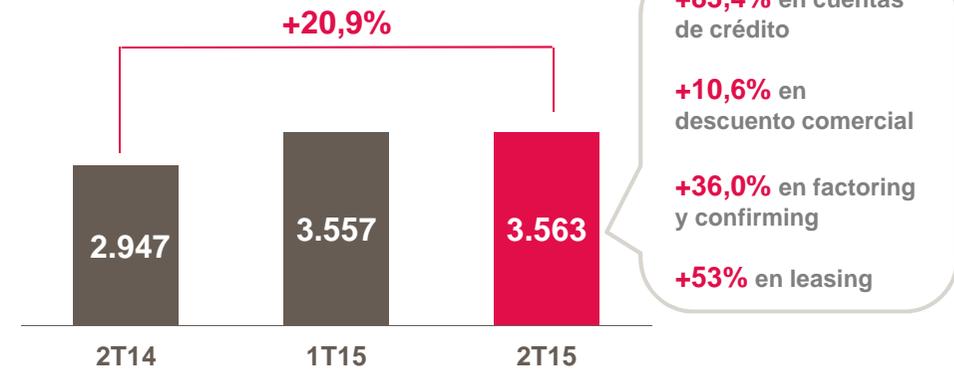
Evolución contratación crédito total

(Millones de euros)



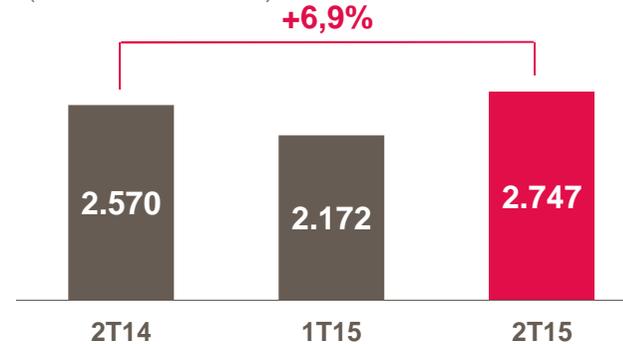
Evolución contratación crédito PYMEs y autónomos

(Millones de euros)



Evolución contratación crédito particulares y resto

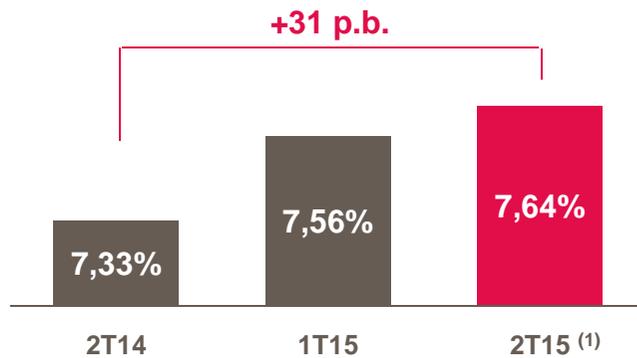
(Millones de euros)



Continuamos ganando cuota de mercado en créditos y depósitos fruto de una mayor actividad comercial

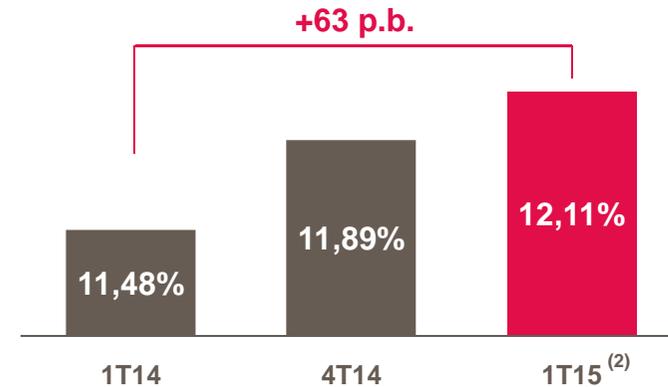
Evolución cuota de mercado de crédito

(%)



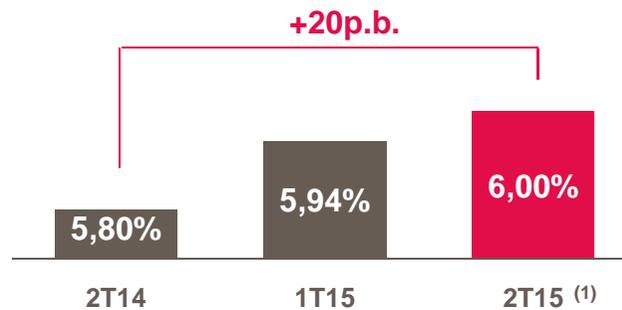
Evolución cuota de mercado de empresas

(%)



Evolución cuota de mercado de depósitos

(%)



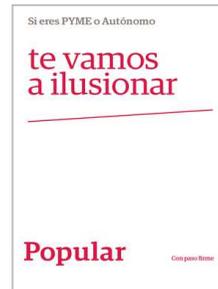
Popular

(1) Dato de 2T15 a mayo de 2015.

(2) Último dato disponible

Fuente: Banco de España y elaboración propia

Manteniendo el foco en PYMEs y autónomos



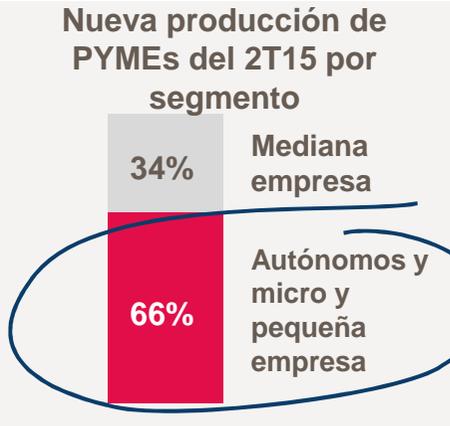
Captación de nuevas empresas

- **+54.629 nuevas pymes y autónomos** han confiado sus proyectos a Popular en 2015

A través de una red de oficinas y gestores especializados

- **850 gestores de empresas** ubicados en sucursales
- **+190 gestores de empresas** ubicados en **39 centros de empresas** orientados a la captación de clientes

Con foco en aquellas pymes donde el conocimiento del cliente es más importante



Nuestra banca por internet se sitúa como referente del sector en el segmento de empresas y particulares

Entidades españolas con mejor calidad en sus servicios online elaborado por Aqmetrix⁽¹⁾

Banca de empresas

#	Banco	Valoración
1	Banco 1	A2 A1
2	Popular	A2 A1
3	Banco 2	A2 A1
4	Banco 3	A3 A3
5	Banco 4	A A2

Banca de particulares

#	Banco	Valoración
1	Banco 1	A2 A1
2	Popular	A2 A1
3	Banco 2	A3 A1
4	Banco 3	A4 A1
5	Banco 4	A4 A4

• El 69% de las empresas realizan consultas y transacciones habituales a través de nuestra banca por internet

• El número de usuarios de la banca móvil crece a tasas del 40% anualmente

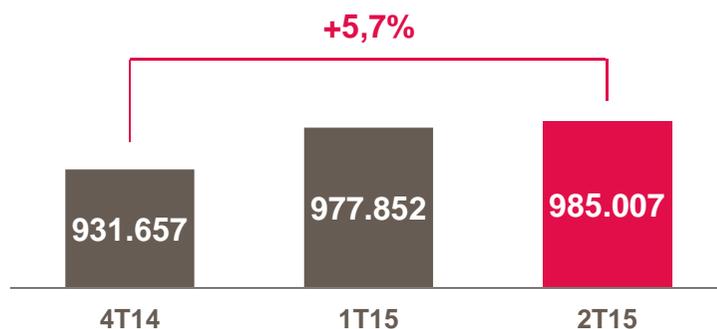
(1) Desde 1997 Aqmetrix viene analizando de forma permanente el servicio online que prestan más de 180 entidades tanto en Europa como en América

Nota: Valoración para Popular: Prestación de servicio: A2 (Positivo; nivel alto en la prestación del servicio); Oferta: A1 (Uso avanzado; oferta orientada a aquellos clientes que demandan el máximo desarrollo posible del canal)

Evolución negocios de Seguros, Tarjetas, Fondos y Planes

Negocio de Seguros ⁽¹⁾

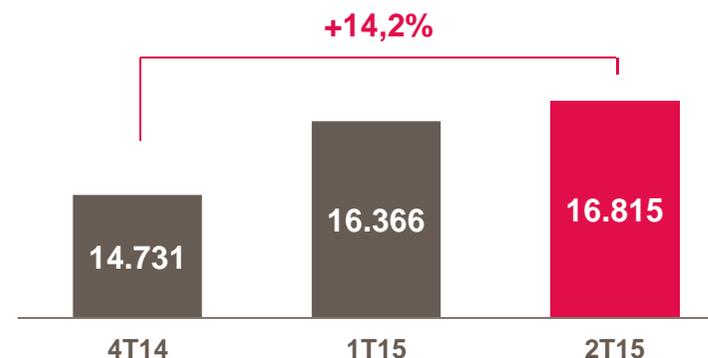
(Número de pólizas distribuidas)



⁽¹⁾ Incluye las siguientes sociedades de seguros: Allianz Popular Vida, Pastor Vida, Popular de Mediación, S.A, Eurovida Popular, Popular Seguros.

Negocio de Fondos y Planes ⁽²⁾

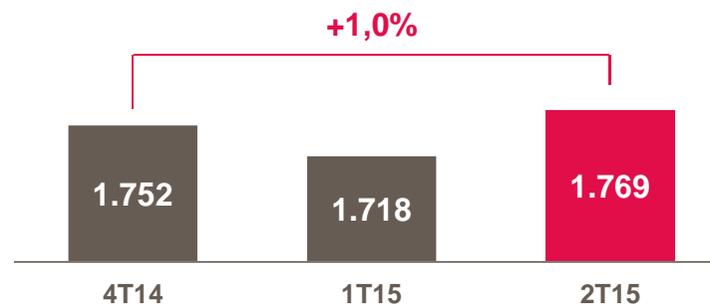
(Volumen gestionado, millones de euros)



⁽²⁾ Incluye las siguientes sociedades de gestión de activos: Allianz Popular Asset Management, Allianz Popular Pensiones, Popular Gestión Privada, Popular Gestao de Activos.

Negocio de Tarjetas ⁽³⁾

(Saldos en balance, millones de euros)



⁽³⁾ Resultados participación en E-com

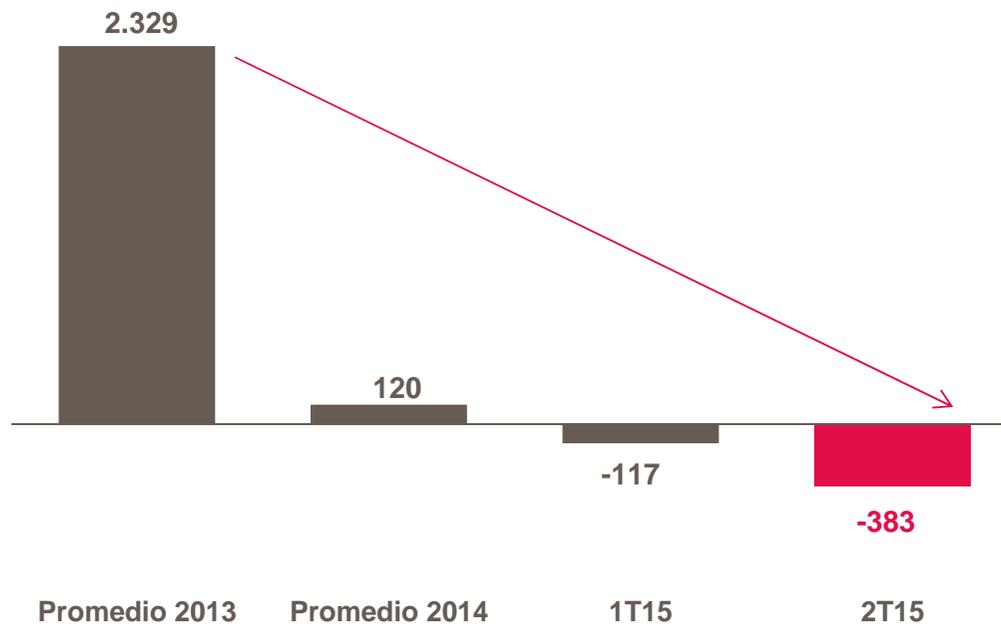
4.

Gestión del riesgo

Se acelera la caída de los activos improductivos

Variación trimestral de los activos improductivos brutos*

(Millones de euros)

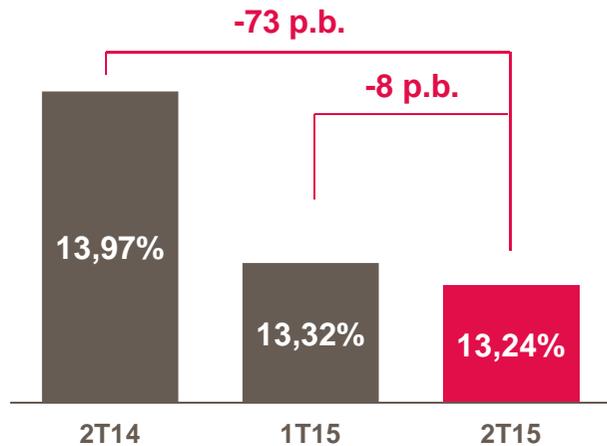


* Dudosos e inmuebles

Un trimestre más continúa la caída de los morosos, situándose la tasa de mora en un 13,24%

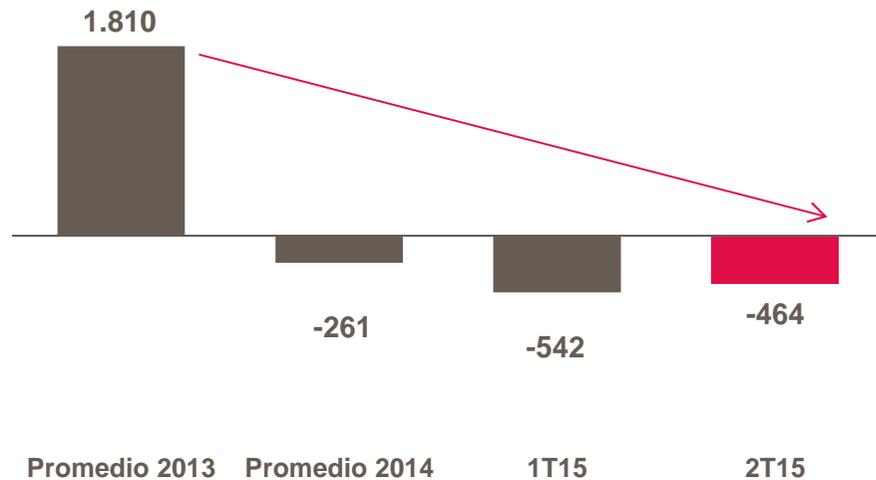
Tasa de mora

(%)



Variación trimestral de morosos

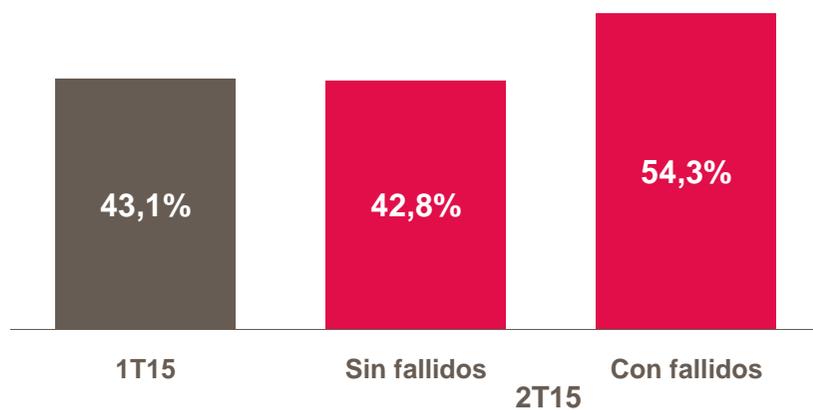
(Millones de euros)



El nivel de coberturas se mantiene estable

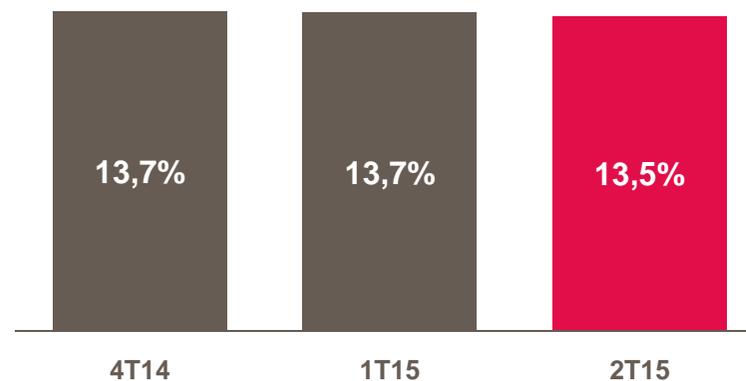
Cobertura de crédito moroso

(%)



Coberturas sobre riesgo crediticio total e inmuebles⁽¹⁾

(%)

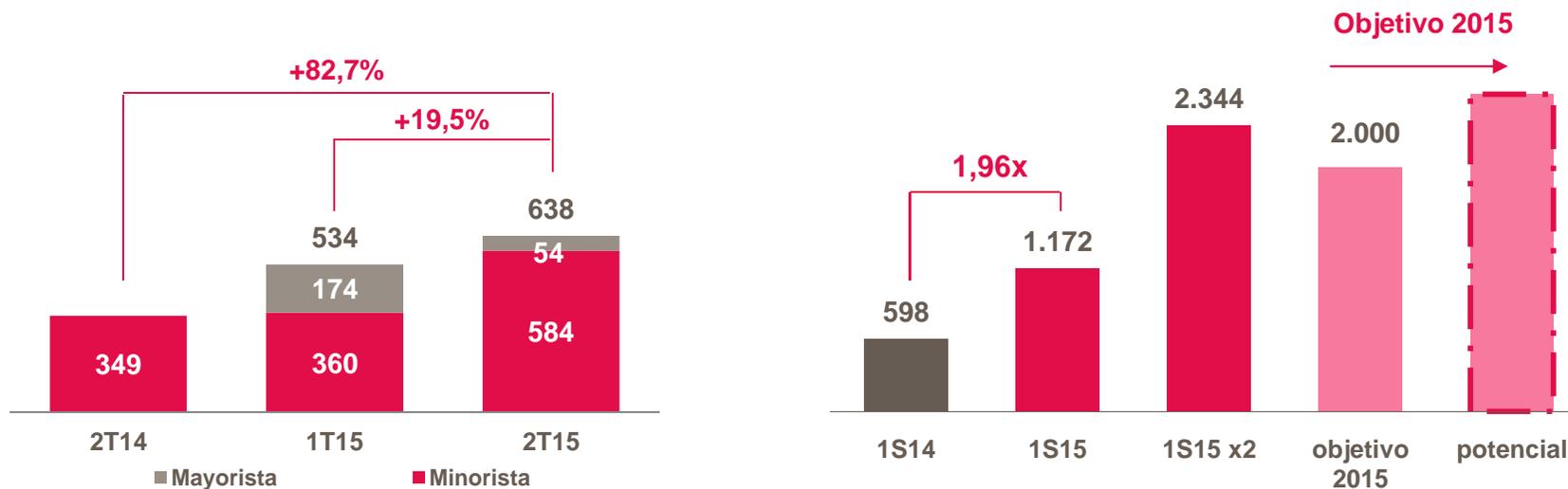


⁽¹⁾ Crédito, avales, fallidos y adjudicados

Nuevo máximo histórico en la venta de inmuebles...

Venta de inmuebles ⁽¹⁾

(Millones de euros)

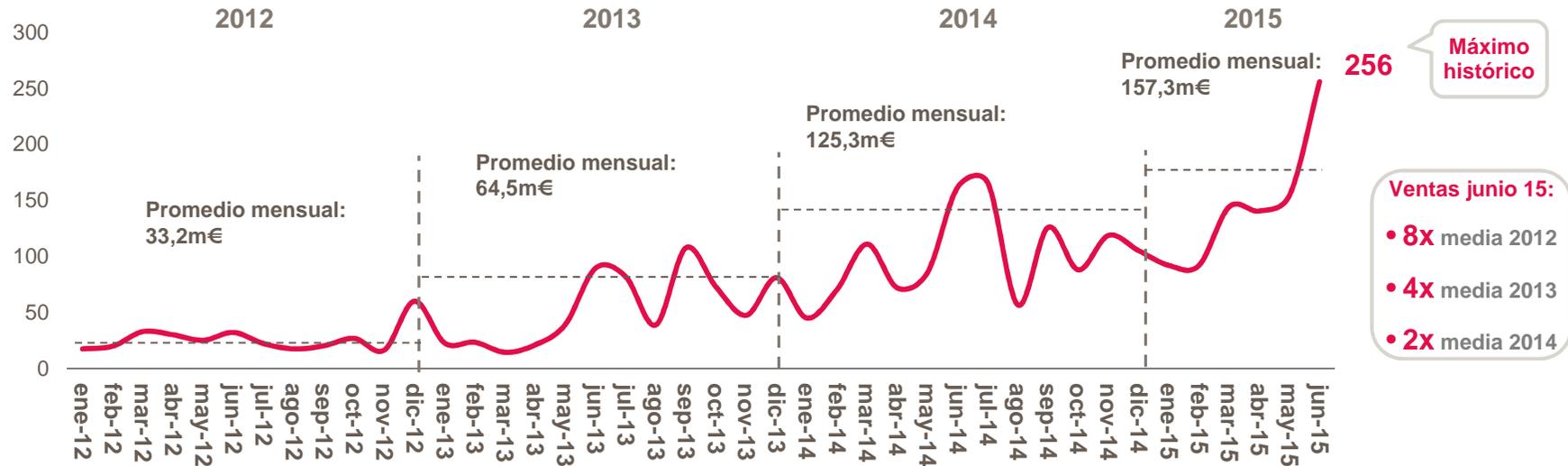


(1) No incluye ventas desde el balance del promotor

...manteniendo un elevado potencial

Máximo histórico en desinversión minorista (datos mensuales)

(Millones de euros)



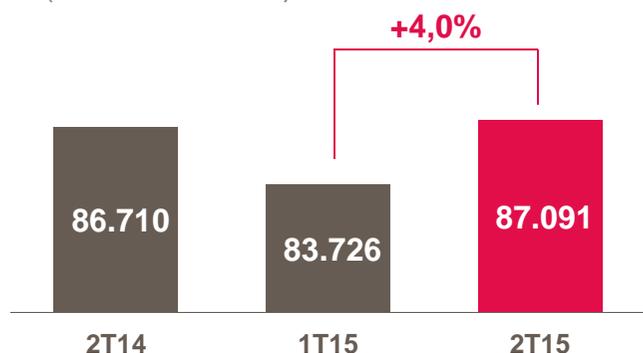
5.

Liquidez y solvencia

Se mantiene el dinamismo de los recursos minoristas, los fondos de inversión y los planes de pensiones

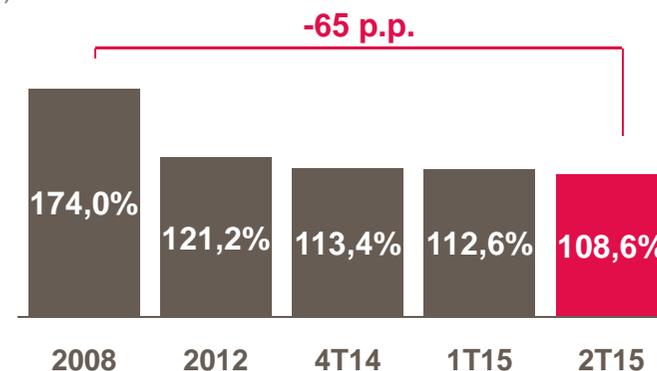
Evolución de los recursos de los clientes

(Millones de euros)



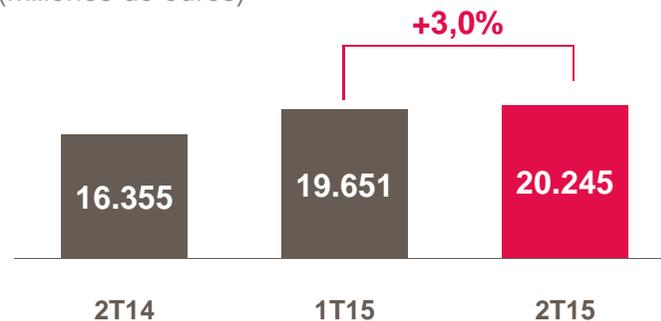
Ratio créditos / depósitos

(%)



Evolución fondos de inversión, planes de pensiones y otros

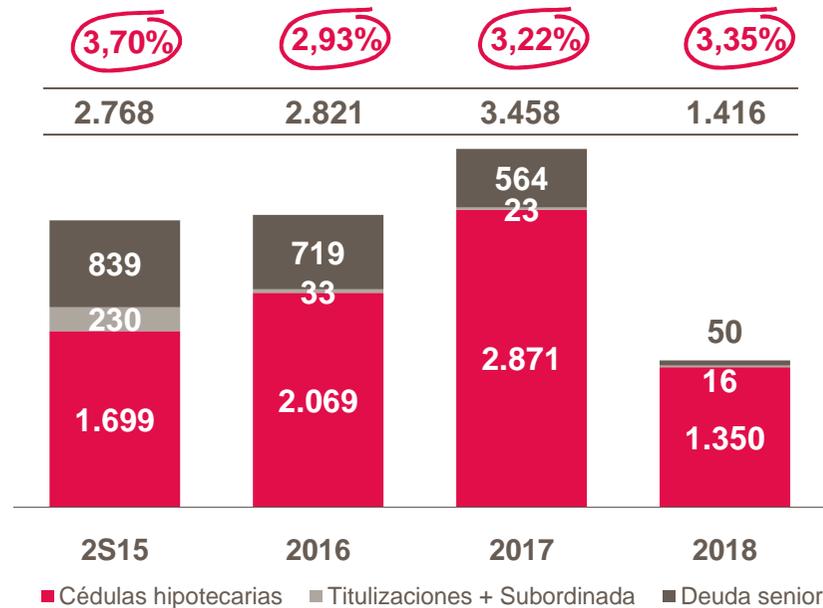
(Millones de euros)



El buen comportamiento del crédito nos ha permitido acudir a la subasta dinámica de junio del TLTRO

Vencimientos y costes medios mayoristas

(Millones de euros y %)



Apelación subasta dinámica TLTRO

(Millones de euros)

	Marzo	Junio
Subasta (ligado al crecimiento del crédito)	3.037	3.850

Cédula hipotecaria a 5 años	
Importe	1.250 M€
Cupón	0,75%

Sólidas ratios de solvencia y un capital de alta calidad

Elevada calidad del Capital:

- Sin potencial impacto por tratamiento de participaciones en aseguradoras (“Danish Compromise”)
- Limitada monetización de DTAs
- Mayor densidad de activos ponderados por riesgo que la industria
- Sin impacto por la ponderación de bonos no UE

Common Equity Tier 1
(phased in) ▶ 12,45%

Common Equity Tier 1
(fully loaded, pro forma) ▶ 10,57%

Ratio de apalancamiento
(fully loaded, pro forma) ▶ 5,97%

6.

Conclusiones

Conclusiones 2015

1. Regulación y bajos tipos condicionan nuestra actividad en un entorno de **máxima competencia**
2. Intensa actividad comercial: **lideramos el negocio de PYMEs**
3. Foco en: la **reducción de los activos improductivos**, la mora, y la **venta de inmuebles**
4. Seguimos muy fuertes en **rentabilidad recurrente**
5. Mantenemos una **sólida posición en capital y liquidez**

Q&A

Muchas gracias

Más información:
ir@bancopopular.es

Popular

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 previo consentimiento por escrito del Banco.