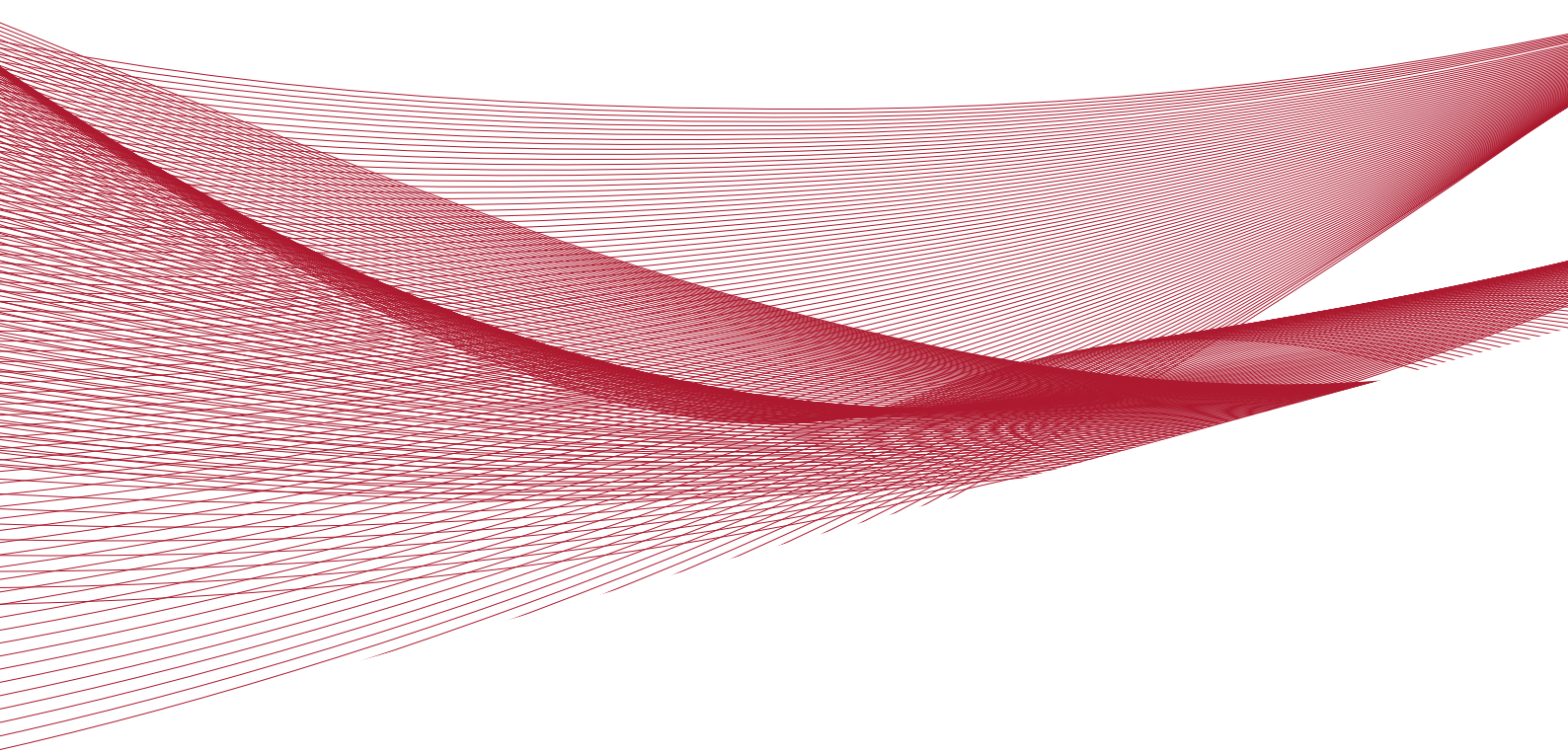


informe trimestral

3T13



julio
agosto
septiembre



Datos significativos

(Datos en miles de euros)	30.09.13	30.09.12	Var. %
VOLUMEN DE NEGOCIO			
Activos totales gestionados	169.792.453	172.835.910	(1,8)
Activos totales en balance	154.000.898	158.162.708	(2,6)
Fondos propios	11.127.680	10.923.011	1,9
Pasivos asociados a la clientela	85.012.621	84.443.212	0,7
Créditos a la clientela (bruto)	113.263.322	117.971.520	(4,0)
SOLVENCIA			
Core capital EBA (%)	10,95	10,33	
Tier 1 (%)	11,14	10,56	
Ratio BIS (%)	11,93	11,30	
Apalancamiento (%)	14,27	14,43	
GESTIÓN DEL RIESGO			
Riesgos totales	149.915.307	156.863.528	(4,4)
Deudores morosos	17.748.286	12.247.927	44,9
Provisiones para insolvencias	8.454.715	5.355.030	57,9
Ratio de morosidad (%)	11,84	7,81	
Ratio de cobertura de morosos y amortizados (%)	58,29	60,92	
Ratio de cobertura de morosos sin amortizados (%)	47,64	43,72	
Ratio de cobertura con garantías (%)	104,80 ¹	100,39	
RESULTADOS			
Margen de intereses	1.856.161	2.103.554	(11,8)
Margen bruto	2.819.150	2.916.463	(3,3)
Margen típico de explotación (Resultado antes de prov.)	1.532.727	1.639.272	(6,5)
Resultado antes de impuestos	309.376	367.017	(15,7)
Resultado consolidado del periodo	228.984	251.076	(8,8)
Resultado atribuido a la entidad dominante	227.229	251.169	(9,5)
RENTABILIDAD Y EFICIENCIA			
Activos totales medios	155.631.745	149.576.910	4,0
Recursos propios medios	10.812.267	10.384.053	4,1
ROA (%)	0,20	0,22	
ROE (%)	2,80	3,23	
Eficiencia operativa (%)	41,57	40,31	
DATOS POR ACCIÓN			
Número final de acciones diluidas (miles)	2.007.902 ²	584.878	>
Número medio de acciones (miles)	1.971.781 ²	575.593	>
Última cotización ajustada (euros)	3,97	4,62 ⁴	(14,1)
Capitalización bursátil	7.969.361 ³	4.974.387	60,2
Valor contable de la acción (euros)	6,05	20,94	(71,1)
Beneficio por acción (euros)	0,125 ²	0,435	(71,3)
Dividendo por acción satisfecho en el período (euros)	-	0,024	(100,0)
Precio/Valor contable	0,66	0,41	
Precio/Beneficio (anualizado)	23,81	14,66	
OTROS DATOS			
Número de accionistas	269.971	235.179	14,8
Número de empleados:	16.132	16.626	(3,0)
España:	14.276	14.806	(3,6)
Hombres	9.023	9.491	(4,9)
Mujeres	5.253	5.315	(1,2)
Extranjero:	1.856	1.820	2,0
Hombres	1.123	1.118	0,4
Mujeres	733	702	4,4
Número de oficinas:	2.260	2.488	(9,2)
España	2.061	2.280	(9,6)
Extranjero	199	208	(4,3)
Número de cajeros automáticos	2.885	3.140	(8,1)

1. Ratio de cobertura sobre el riesgo incluyendo el valor de las garantías después de aplicar los descuentos definidos en el Anexo IX de la Circular 4/2004 de Banco de España.

2. Se incluyen 37.271 miles de acciones a convertir en noviembre 2015, 205.167 miles de acciones a convertir en abril 2018, 39.305 miles de acciones a convertir en marzo 2014 y 12.598 miles de acciones a convertir en diciembre 2014.

3. El cálculo incluye los títulos derivados de las obligaciones necesariamente convertibles.

4. Calculada con la cotización del último día (8,51€ a 30.09.12).

Los estados financieros consolidados a 30 de septiembre de 2013 que figuran en el presente informe no han sido auditados, si bien están elaborados siguiendo los principios y criterios contables establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE), siendo uniformes con los empleados en la formulación de los estados financieros auditados del Informe Anual del ejercicio 2012.

Aspectos relevantes

ENTORNO GENERAL Y EVOLUCIÓN DE LOS RESULTADOS DEL 3T13.

El entorno macroeconómico que ha presidido el trimestre continúa siendo desfavorable, a pesar de que cada vez son más los indicios que apuntan a una progresiva, aunque modesta, mejora de la situación económica general. En este aún difícil entorno, Banco Popular ha vuelto a demostrar su capacidad de gestionar su balance y generar ingresos recurrentes.

ASPECTOS DESTACADOS DEL TRIMESTRE

En el tercer trimestre hemos podido seguir viendo las fortalezas del negocio de Banco Popular, y se ha profundizado en las prioridades que el Banco se viene marcando:

- Fortaleza de los ingresos. Se mantienen los niveles de margen de explotación alcanzados en el 2T, mejorando la tasa de variación respecto al año anterior.
- Contención de la mora no inmobiliaria, que se mantiene estable dentro del ejercicio.
- Aceleración de la venta de inmuebles, marcando el 3T un récord en volumen de ventas.
- Mejora de la liquidez, sustituyendo fuentes de financiación mayoristas por financiación de la clientela, lo que permite reducir el gap comercial hasta 12.909 M€ (descenso de 4.787 M€ respecto a diciembre de 2012).
- Refuerzo del capital, que continúa siendo una de las prioridades del Banco. A la generación orgánica de 67 puntos básicos de core capital hay que sumarle la emisión en octubre de 500 M€ de bonos perpetuos convertibles, que refuerzan nuestra posición de solvencia.

EXCELENTE COMPORTAMIENTO DE LOS INGRESOS EN EL 3T13

El margen de intereses alcanza 604 millones de euros, situándose como el mayor del sector en términos relativos y el de más calidad aunque disminuye respecto al trimestre pasado. Esta evolución se explica:

- Por un lado, por la ausencia de ingresos por cancelación de coberturas, que sí contamos en el trimestre anterior, por valor de 35 millones.
- Por otro lado, hemos registrado menores ingresos de la cartera ALCO (23m€) como consecuencia de una reducción voluntaria de la misma hasta los niveles medios de Banco Popular.
- Por último el coste de los depósitos ha mejorado en línea con lo previsto (12m€) y ha permitido neutralizar otros efectos (-10m€), como los menores ingresos provenientes del crédito rentable .

En el trimestre el Banco ha reducido en más de 4.500 M€ su cartera de renta fija ALCO, con una reducción de más del doble de la financiación del BCE (9.900 M€, del que 5.200 M€ corresponden a LTRO).

Esta devolución anticipada del LTRO está siendo posible gracias al éxito en la captación de depósitos de los clientes. En el tercer trimestre el Banco no sólo ha conseguido incrementar en casi 1.700 M€ los recursos minoristas, sino que además lo hemos hecho continuando con la disminución del coste de los depósitos a plazo (-11 p.b. en la nueva contratación respecto al 2T) y alargando los plazos de vencimiento (17% contratado a más de 24 meses). Estas actuaciones, junto con la gestión activa de los márgenes del crédito, han permitido llevar el margen con clientes hasta el 2,35%, en línea con el segundo trimestre y muy por encima de los tres trimestres anteriores.

Las comisiones se mantienen estables (195 M€ en el trimestre, +2% respecto al mismo trimestre del año anterior). Es necesario resaltar el buen comportamiento de las procedentes del patrimonio bajo gestión (fondos de inversión y pensiones, fundamentalmente) que crecen un 22% en el conjunto del año, gracias no solo a la revalorización de los activos sino también a las suscripciones netas de clientes.

La reducción comentada de la cartera ALCO ha tenido como efecto la materialización de plusvalías latentes, lo que ha permitido registrar un ROF de 157 M€, que compara favorablemente con los trimestres anteriores (+17% respecto al segundo trimestre) y es casi 3 veces los ingresos alcanzados en el 3T12 en la misma rúbrica.

En Otros resultados de explotación se recoge la plusvalía derivada del reaseguro del negocio de vida riesgo de nuestra compañía en Portugal, que ha generado un ingreso de 28 M€. El resto de componentes de esa línea se mantienen estables.

Todo lo anterior permite registrar un margen bruto de 991 M€ en el trimestre, similar al del trimestre pasado y todavía por encima del primer trimestre. El margen del ejercicio alcanza 2.819 M€, en línea con el mismo periodo del año anterior. Este margen presenta una recurrencia superior a la de otros bancos comparables, ya que el 87% de los ingresos provienen de las fuentes más estables y típicas del negocio bancario, como es el margen de intereses y las comisiones.

CONTENCIÓN DE COSTES Y PRUDENCIA EN LAS DOTACIONES

Los gastos de administración se mantienen estables, tanto entre trimestres como respecto al ejercicio anterior. Esta contención de los costes se ha conseguido fruto de una estricta contención de costes así como una optimización de nuestra red comercial, en la que hemos registrado 215 cierres netos de oficinas.

Esta contención de los costes permite mantener la fortaleza del margen de explotación (560 M€ en el trimestre), con un crecimiento del 22% respecto al mismo trimestre de 2012. De nuevo, eliminando elementos menos recurrentes como el ROF, el margen de explotación del Banco se sitúa, en términos relativos, un 82% por encima del de sus comparables, lo que refleja tanto la fortaleza de ingresos como la mejor estructura de costes del Banco. La ratio de eficiencia en el trimestre aislado continúa por debajo del 40%, manteniéndose como una de las señas de identidad de Banco Popular.

La dotación de provisiones sigue reflejando tanto el entorno económico como una política prudente de saneamientos, alcanzando 551 M€ en el trimestre. El Banco dispone aún de 1.840 M€ de provisiones genéricas disponibles para absorber deterioros en la cartera del Banco.

Para reforzar la solvencia del Banco se continúan ejecutando plusvalías. En este trimestre se han registrado 28 M€ provenientes del reaseguro de una cartera de vida riesgo y 20 M€ de la venta de una cartera de fallidos. En el acumulado del año, el banco ya ha registrado 465m€ de plusvalías y recuperación de fallidos y esperamos alcanzar al menos un total de 600m€ en el conjunto del año.

De este modo se alcanza un beneficio neto de 227 M€ en el ejercicio (57 M€ en el trimestre), ligeramente por debajo del registrado en 2012.

ACTIVIDAD COMERCIAL: CONTINÚAN EL ESFUERZO HACIA LAS PYME Y LA CAPTACIÓN DE DEPÓSITOS

A pesar de un entorno económico poco favorable al crecimiento del crédito, Banco Popular sigue fiel a su apuesta por las PYME, y continúa ganando cuota de mercado al sector. Así, mientras el crédito bruto disminuye, el concedido a PYME invierte esa tendencia y crece un 5,7% en el año

Como ya hemos comentado, la captación de pasivo minorista se mantiene como una de nuestras prioridades en la gestión. Fruto de esta política, el Banco ha mejorado su cuota de mercado en depósitos en 36 puntos básicos, hasta el 6,31%. Del mismo modo, la ratio de créditos sobre depósitos marca un nuevo mínimo en el 115%, y se aproxima al objetivo del Banco a medio plazo del 100%-110%.

GESTIÓN DEL RIESGO: LA FORMACIÓN DE MORA SIGUE CONCENTRADA EN EL SECTOR INMOBILIARIO

La tasa de mora se sitúa en el 11,84%, frente al 10,84% del trimestre anterior. Por tercer trimestre consecutivo, el incremento de deudores morosos desciende respecto al trimestre anterior. Adicionalmente, el incremento de mora se concentra mayoritariamente en el sector inmobiliario, mientras que las nuevas entradas del resto de sectores se mantienen en niveles muy alejados de los de los últimos trimestres del ejercicio 2012.

Buena parte del incremento de mora se explica también por la calificación de operaciones refinanciadas. Así, se han reclasificado cerca de 2.400 M€ en lo que va de ejercicio, situando la tasa de mora de la cartera refinanciada en un 50%, frente al 36% a diciembre de 2012.

Las provisiones por insolvencias ascienden a 8.455 M€, alcanzando una cobertura sobre morosos del 48%, que se eleva al 58% si consideramos los riesgos amortizados. Adicionalmente, hay que tener en cuenta que el 76% de las operaciones en mora presentan garantías hipotecarias, de forma que si se considera el valor de estas garantías una vez aplicado los descuentos regulatorios, la cobertura alcanzaría el 105%, lo que representa un nivel de cobertura de las pérdidas potenciales elevado.

Respecto a la venta de inmuebles, como ya anunciamos la gestión proactiva de estos activos a través de la Unidad de Negocio Especializado iba a ser uno de los pilares del ejercicio. En este trimestre seguimos viendo los frutos de la nueva orientación estratégica, triplicando el volumen vendido respecto al último trimestre de 2012. Los 240 M€ vendidos en el trimestre suponen un nuevo récord para el Banco, incluso a pesar de la tradicional caída de actividad en el mes de agosto. Este elevado nivel de ventas ha sido posible, entre otros factores, gracias a las elevadas coberturas con las que contamos, que se están demostrando suficientes para desinvertir ordenadamente estos activos.

De hecho, estamos recuperando provisiones, lo que nos da confianza para seguir aumentando el ritmo de ventas.

SOLVENCIA: MEJORA DE 67 PUNTOS BÁSICOS

La solvencia del Grupo, medida a través del core capital según la normativa de la EBA, se eleva al 10,95%, 67 p.b. por encima de la del segundo semestre. La mejora se debe a la generación de capital vía beneficio, la reducción de la autocartera y la mejora en el tratamiento regulatorio de las PYMEs introducida por el BdE y la nueva directiva de capital CRDIV.

Balance

(Datos en miles de euros)	30.09.13	31.12.12	30.09.12	Variación %	
				9 meses	12 meses
ACTIVO					
Caja y depósitos en bancos centrales	1.767.907	2.117.182	1.695.518	(16,5)	4,3
Cartera de negociación	2.782.895	2.096.851	2.055.437	32,7	35,4
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	370.879	493.623	548.583	(24,9)	(32,4)
Cartera de inversión	21.106.358	21.857.472	20.138.875	(3,4)	4,8
Inversiones crediticias:	110.719.913	114.444.133	118.534.846	(3,3)	(6,6)
Crédito a la clientela	105.470.433	108.809.293	113.309.645	(3,1)	(6,9)
Otras inversiones crediticias	4.104.322	4.658.658	4.245.110	(11,9)	(3,3)
De los que depósitos interbancarios	237.404	430.048	398.022	(44,8)	(40,4)
Renta fija	1.145.158	976.182	980.091	17,3	16,8
Ajustes a activos financieros por macro-coberturas	158.873	222.647	175.260	(28,6)	(9,4)
Derivados de cobertura	589.478	678.357	889.273	(13,1)	(33,7)
Activos no corrientes en venta	5.881.382	4.896.644	5.153.225	20,1	14,1
Participaciones	797.862	811.356	866.835	(1,7)	(8,0)
Contratos de seguros vinculados a pensiones	141.080	144.530	168.974	(2,4)	(16,5)
Activos por reaseguros	5.779	4.878	3.005	18,5	92,3
Activo material	1.885.574	1.892.725	1.970.365	(0,4)	(4,3)
Activo intangible	2.658.330	2.655.084	1.937.828	0,1	37,2
Activos fiscales	3.348.439	3.703.759	2.370.463	(9,6)	41,3
Resto de activos	1.786.149	1.598.877	1.654.221	11,7	8,0
Total activo	154.000.898	157.618.118	158.162.708	(2,3)	(2,6)
PASIVO					
Cartera de negociación	1.013.066	1.491.141	1.466.583	(32,1)	(30,9)
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	571.861	560.157	556.055	2,1	2,8
Pasivos financieros a coste amortizado:	138.262.225	141.726.166	142.618.587	(2,4)	(3,1)
Pasivos de entidades de crédito	25.823.495	34.966.637	31.569.343	(26,1)	(18,2)
De los que depósitos interbancarios	1.804.355	4.093.661	2.800.646	(55,9)	(35,6)
Depósitos de la clientela	93.418.919	79.830.212	81.681.433	17,0	14,4
Débitos representados por valores negociables	16.039.750	23.442.605	25.645.417	(31,6)	(37,5)
Pasivos subordinados	2.057.013	2.170.454	2.548.907	(5,2)	(19,3)
Otros pasivos financieros	923.048	1.316.258	1.173.487	(29,9)	(21,3)
Derivados de cobertura	1.625.014	2.048.864	1.933.168	(20,7)	(15,9)
Pasivos por contratos de seguros	370.663	347.502	238.441	6,7	55,5
Provisiones	473.262	508.047	467.786	(6,8)	1,2
Pasivos fiscales	386.872	461.230	450.454	(16,1)	(14,1)
Resto de pasivos	550.060	519.590	489.092	5,9	12,5
Total pasivo	143.253.023	147.662.697	148.220.166	(3,0)	(3,4)
PATRIMONIO NETO					
Fondos propios	11.127.680	10.797.878	10.923.011	3,1	1,9
Capital, reservas y otros instrumentos de capital	10.900.451	13.258.901	10.671.842	(17,8)	2,1
Resultado del ejercicio	227.229	(2.461.023)	251.169		(9,5)
Dividendo pagado y anunciado	-	-	-		
Ajustes por valoración	(427.232)	(886.614)	(1.022.778)	(51,8)	(58,2)
Intereses minoritarios	47.427	44.157	42.309	7,4	12,1
Total patrimonio neto	10.747.875	9.955.421	9.942.542	8,0	8,1
Total patrimonio neto y pasivo	154.000.898	157.618.118	158.162.708	(2,3)	(2,6)

GAP Comercial

(Datos en millones de euros)	30.09.13
Crédito a la clientela neto	105.470
Otros préstamos	-
Repos (con ajustes)	(6.517)
Total crédito a la clientela neto (ex repos) (a)	98.954
Cuentas vista	24.219
Depósitos a plazo	51.322
Ajustes por valoración	254
Subtotal depósitos de la clientela (ex repos)	75.796
Pagarés minoristas	1.023
Créditos de Intermediación ¹	6.902
Titulizaciones vendidas a terceros	576
Valores negociables distribuidos a través de la red comercial	1.283
Cuentas de recaudación	464
Total recursos de clientes (b)	86.045
GAP (a-b)	12.909
LTD (a/b)	115%

(1) Financiación ICO y BEI, directamente recibida para la contratación de crédito a empresas.

Recursos gestionados

(Datos en miles de euros)	30.09.13	31.12.12	30.09.12	Variación %	
				9 meses	12 meses
Depósitos de la clientela	30.09.13	31.12.12	30.09.12		
Administraciones Públicas	8.746.805	7.410.601	10.139.200	18,0	(13,7)
Depósitos de la clientela sector privado:	73.277.983	67.249.082	66.022.145	9,0	11,0
Residentes	64.581.711	58.802.462	57.466.954	9,8	12,4
No residentes	8.696.272	8.446.620	8.555.191	3,0	1,6
Ajustes por valoración (±)	254.960	233.576	274.742	9,2	(7,2)
Depósitos con entidades de contrapartida central	11.139.171	4.936.953	5.245.346	>	>
Total depósitos de la clientela	93.418.919	79.830.212	81.681.433	17,0	14,4
Débitos representados por valores negociables sin ajustes:	15.694.342	22.846.880	24.877.902	(31,3)	(36,9)
Bonos y otros valores en circulación	14.165.510	15.740.074	16.909.888	(10,0)	(16,2)
Pagarés	1.528.832	7.106.806	7.968.014	(78,5)	(80,8)
Ajustes por valoración (±)	345.408	595.725	767.515	(42,0)	(55,0)
Total débitos representados por valores negociables	16.039.750	23.442.605	25.645.417	(31,6)	(37,5)
Pasivos subordinados	2.057.013	2.170.454	2.548.907	(5,2)	(19,3)
Total recursos en balance (a)	111.515.682	105.443.271	109.875.757	5,8	1,5
Fondos de inversión	8.119.220	7.271.865	7.495.338	11,7	8,3
Gestión de patrimonios	756.761	720.438	758.163	5,0	(0,2)
Planes de pensiones	5.122.856	4.914.876	4.806.369	4,2	6,6
Primas de seguros	1.792.718	1.733.741	1.613.332	3,4	11,1
Total otros recursos intermediados (b)	15.791.555	14.640.920	14.673.202	7,9	7,6
Total recursos gestionados (a+b)	127.307.237	120.084.191	124.548.959	6,0	2,2

Pasivos asociados a la clientela

(Datos en miles de euros)	30.09.13	31.12.12	30.09.12	Variación %	
				9 meses	12 meses
Cuentas vista	24.218.803	22.449.180	23.018.837	7,9	5,2
Depósitos a plazo	51.321.764	45.804.207	44.806.388	12,0	14,5
Pagarés colocados en la red comercial	1.023.372	6.561.110	7.622.785	(84,4)	(86,6)
Valores colocados en la red comercial (*)	1.283.102	1.303.879	1.508.034	(1,6)	(14,9)
Ajustes y otros pasivos asociados a la clientela	7.165.580	6.932.927	7.487.168	3,4	(4,3)
Total Pasivos asociados a la clientela	85.012.621	83.051.303	84.443.212	2,4	0,7

(*) Se incluyen obligaciones convertibles, participaciones preferentes y deuda subordinada distribuidos a través de la red comercial.

Crédito a la clientela

(Datos en miles de euros)	30.09.13	31.12.12	30.09.12	Variación %	
				9 meses	12 meses
Crédito a las Administraciones Públicas	3.902.881	3.839.449	4.025.991	1,7	(3,1)
Otros sectores privados:	109.111.758	113.226.801	113.713.284	(3,6)	(4,0)
Residentes	99.254.238	103.025.775	103.095.865	(3,7)	(3,7)
No residentes	9.857.520	10.201.026	10.617.419	(3,4)	(7,2)
Total crédito a clientes	113.014.639	117.066.250	117.739.275	(3,5)	(4,0)
Otros créditos	248.683	232.652	232.245	6,9	7,1
Total crédito a la clientela	113.263.322	117.298.902	117.971.520	(3,4)	(4,0)
Ajustes por valoración (±)	(7.792.889)	(8.489.609)	(4.661.875)	(8,2)	67,2
Total	105.470.433	108.809.293	113.309.645	(3,1)	(6,9)

Crédito a la clientela por modalidades

(Datos en miles de euros)	30.09.13	31.12.12	30.09.12	Variación %	
				9 meses	12 meses
Crédito comercial	3.170.308	3.740.553	3.689.289	(15,2)	(14,1)
Deudores con garantía real	46.637.599	54.023.003	58.184.968	(13,7)	(19,8)
Hipotecaria	45.366.807	52.299.261	56.318.709	(13,3)	(19,4)
Resto	1.270.792	1.723.742	1.866.259	(26,3)	(31,9)
Adquisición temporal de activos	6.515.347	6.792.524	6.767.807	(4,1)	(3,7)
Deudores a plazo y otros créditos	37.091.948	36.301.223	34.435.705	2,2	7,7
Arrendamiento financiero	2.433.895	2.732.177	2.902.219	(10,9)	(16,1)
Activos dudosos	17.414.225	13.709.422	11.991.532	27,0	45,2
Total crédito a la clientela	113.263.322	117.298.902	117.971.520	(3,4)	(4,0)

Gestión del riesgo*

(Datos en miles de euros)	30.09.13	30.09.12	Variación	
			Absoluta	En %
DEUDORES MOROSOS				
Saldo al 1 de enero	13.976.733	7.323.272	6.653.461	90,9
Aumentos	7.990.561	6.138.344	1.852.217	30,2
Recuperaciones	2.729.142	2.416.516	312.626	12,9
Otras variaciones ⁽¹⁾	-	2.163.204	(2.163.204)	(100,0)
Variación neta	5.261.419	5.885.032	(623.613)	(10,6)
Incremento en %	37,6	80,4		
Amortizaciones	(1.489.866)	(960.377)	(529.489)	55,1
Saldo al final del período	17.748.286	12.247.927	5.500.359	44,9

(1) Principalmente Banco Pastor

(Datos en miles de euros)	30.09.13	30.09.12	Variación	
			Absoluta	En %
FONDOS PARA INSOLVENCIAS				
Saldo al 1 de enero	9.146.044	2.530.076	6.615.968	>
Dotación del año:				
Bruta	4.722.599	2.320.677	2.401.922	>
Disponibile	(3.723.532)	(1.268.130)	(2.455.402)	>
Neta	999.067	1.052.547	(53.480)	(5,1)
Otras variaciones ⁽¹⁾	(202.320)	2.732.466	(2.934.786)	
Dudosos amortizados	(1.488.076)	(960.059)	(528.017)	55,0
Saldo al final del período	8.454.715	5.355.030	3.099.685	57,9
De los cuales provisiones subestándar	834.124	1.042.187	(208.063)	(20,0)

(1) Principalmente Banco Pastor

(Datos en miles de euros)	Específico	Genérico	Riesgo-País	Total
Saldo al inicio del ejercicio	9.143.856	-	2.188	9.146.044
Dotaciones netas	999.599	-	(532)	999.067
Utilizaciones	1.488.076	-	-	1.488.076
Otras variaciones y trasposos	(202.317)	-	(3)	(202.320)
Saldo al final del período	8.453.062	-	1.653	8.454.715

*Incluidos riesgos de firma de dudosa recuperación y con países en dificultades y las correspondientes coberturas por riesgo país

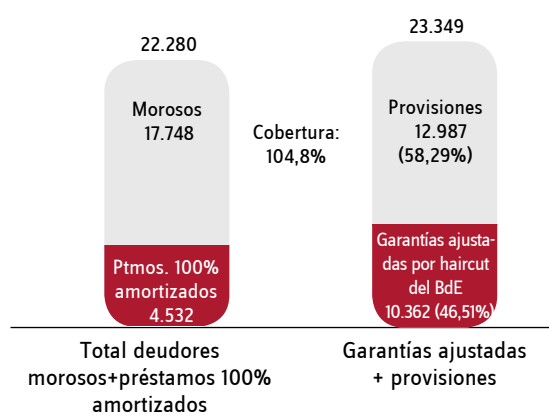
Gestión del riesgo

(%)	30.09.13	30.09.12	Variación	
			Absoluta	En %
MEDIDAS DE CALIDAD DEL RIESGO				
Riesgos totales (miles de euros)	149.915.307	156.863.528	(6.948.221)	(4,4)
Morosidad (Morosos sobre riesgos totales)	11,84	7,81	4,03	
Prima de riesgo de crédito	1,01	1,11	(0,10)	
Margen típico sobre créditos a la clientela (medio)	1,97	2,04	(0,07)	

(Datos en miles de euros)	30.09.13
COBERTURA POR TIPO DE MOROSO	
Deudores morosos sin garantía hipotecaria o pignoratícia	4.235.953
Deudores morosos con garantía hipotecaria o pignoratícia	13.512.333
Valor de las garantías (incluyendo descuentos regulatorios)	10.362.313
Total deudores morosos	17.748.286
Préstamos 100% amortizados	4.531.922
Deudores morosos + Préstamos 100% amortizados	22.280.208
Total valor de las garantías (*)	10.362.313
Provisiones por insolvencia	8.454.715
Provisiones por insolvencia con amortizados	12.986.637
Cobertura de morosos y amortizados (%)	58,29
Cobertura de morosos sin amortizados (%)	47,64
Cobertura con garantías (%)	104,80

(*) No incluye valor de garantías de amortizados

Análisis de la cobertura (millones de euros)



(Datos en miles de euros)	30.09.13	30.09.12	Variación	
			Absoluta	En %
DETERIORO DE ACTIVOS				
Activos financieros	816.706	990.953	(174.247)	(17,6)
Por riesgo de crédito y dotaciones a provisiones	804.926	920.093	(115.167)	(12,5)
De los que: recuperación de fallidos	185.947	160.158	25.789	16,1
Por inversiones	11.780	70.860	(59.080)	(83,4)
Activos no financieros e inmuebles	657.789	278.780	379.009	>
Total	1.474.495	1.269.733	204.762	16,1

Solvencia. EBA

(Datos en miles de euros)	30.09.13	30.09.12
Capital	6.598.272	3.783.867
Reservas	3.875.627	6.578.483
Convertibles	1.664.598	1.940.604
Minoritarios	46.762	45.379
Deducciones	(3.054.093)	(2.550.692)
Total core capital EBA	9.131.165	9.797.642
Core capital EBA (%)	10,95	10,33
Preferentes*	162.390	215.408
Total recursos propios Tier 1	9.293.555	10.013.050
Ratio Tier 1 (%)	11,14	10,56
Recursos propios computables BIS	9.945.675	10.718.509
Ratio BIS (%)	11,93	11,30
Apalancamiento (%) ⁽¹⁾	14,27	14,43
Activos totales ponderados por riesgo	83.399.033	94.837.602
de los que por riesgo de crédito	75.923.314	86.699.743
de los que por riesgo operacional	6.782.694	7.132.336
de los que por riesgo de mercado	693.025	1.005.523

* Incluye ONC

(1) Calculado con dato de cierre de cada período

Patrimonio

(Datos en miles de euros)	Fondos propios	Ajustes por valoración	Intereses minoritarios	Patrimonio neto
Saldo al 31/12/2012	10.797.878	(886.614)	44.157	9.955.421
Ampliación de capital	92.134	-	-	92.134
Movimiento de acciones propias	134.267	-	-	134.267
Resultado operaciones con acciones propias	(35.121)	-	-	(35.121)
Diferencias actuariales	1.041	-	-	1.041
Remuneración de convertibles	(55.781)	-	-	(55.781)
Operaciones de consolidación y otros (neto)	(34.790)	-	(132)	(34.922)
Operaciones corporativas	823	-	-	823
Ajustes por valoración	-	459.382	1.647	461.029
Beneficio neto a 30 de septiembre 2013	227.229	-	1.755	228.984
Dividendos pagados/anunciados en 2013	-	-	-	-
Saldo al 30/09/2013	11.127.680	(427.232)	47.427	10.747.875

Obligaciones necesariamente convertibles

(Datos en miles de euros)	Importe	Consideración en balance	Precio de conversión	Fecha de conversión
BSOC I/2012	814.307	Pasivo subordinado	Variable. A precio de mercado. Floor:3,85€	Abril 2018
BSOC II/2012	30.631	Patrimonio neto	Fijo: 17,85€	Octubre 2013
	647.105	Patrimonio neto	Fijo: 18,20€	Noviembre 2015
BSOC III/2012	156.000	Pasivo subordinado	Variable. A precio de mercado. Floor:2,50€	Marzo 2014
BSOC IV/2012	50.000	Pasivo subordinado	Variable. A precio de mercado. Floor:2,50€	1/3 Dic. 2013 1/3 Junio 2014 1/3 Dic. 2014
TOTAL	1.698.043			

El beneficio debe ajustarse en +67m€ brutos anuales para excluir el coste de los cupones de los BSOC en caso de hacerse diluido.

Resultados consolidados y rentabilidad

	(Datos en miles de €)			(Datos en % de los ATM, elevados al año)		
	30.09.13	30.09.12	Variación en %	30.09.13	30.09.12	Variación
Intereses y rendimientos asimilados	3.787.395	4.158.906	(8,9)	3,24	3,71	(0,47)
-Intereses y cargas asimiladas	1.931.234	2.055.352	(6,0)	1,65	1,83	(0,18)
=Margen de intereses	1.856.161	2.103.554	(11,8)	1,59	1,88	(0,29)
+Rendimiento de instrumentos de capital	14.207	3.229	>	0,01	-	0,01
+Rdos. de entidades valoradas por método de la participación	21.727	16.495	31,7	0,02	0,01	0,01
+Comisiones netas	582.823	601.401	(3,1)	0,50	0,54	(0,04)
±Rdos. de operaciones financieras (neto)	333.940	242.257	37,8	0,29	0,22	0,07
±Diferencias de cambio (neto)	40.661	42.647	(4,7)	0,03	0,04	(0,01)
±Otros resultados de explotación	(30.369)	(93.120)	(67,4)	(0,02)	(0,09)	0,07
=Margen bruto	2.819.150	2.916.463	(3,3)	2,42	2,60	(0,18)
-Gastos de administración:	1.171.788	1.175.732	(0,3)	1,00	1,05	(0,05)
Gastos de personal	701.666	705.366	(0,5)	0,60	0,63	(0,03)
Otros gastos generales de administración	470.122	470.366	(0,1)	0,40	0,42	(0,02)
-Amortizaciones	114.635	101.459	13,0	0,11	0,09	0,02
=Margen típico de explotación	1.532.727	1.639.272	(6,5)	1,31	1,46	(0,15)
-Deterioro de activos financieros y dotaciones a provisiones	816.706	990.953	(17,6)	0,70	0,88	(0,18)
-Deterioro de resto de activos	657.789	278.780	>	0,56	0,25	0,31
±Resultados de venta de activos (neto)	251.144	(2.522)		0,22	-	0,22
=Resultado antes de impuestos	309.376	367.017	(15,7)	0,27	0,33	(0,06)
-Impuesto sobre beneficios	80.392	115.941	(30,7)	0,07	0,11	(0,04)
+Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	-	-		-	-	-
=Resultado consolidado del ejercicio	228.984	251.076	(8,8)	0,20	0,22	(0,02)
-Resultado atribuido a la minoría	1.755	(93)		-	-	-
=Resultado atribuido a la entidad dominante	227.229	251.169	(9,5)	0,20	0,22	(0,02)
Rentabilidad neta sobre activos ponderados por riesgo (RORWA) (%)				0,19	0,20	(0,01)
Rentabilidad neta recursos propios (ROE) (%)				2,80	3,23	(0,43)
Eficiencia operativa (%)				41,57	40,31	1,26
En millones de euros:						
Activos totales medios				155.632	149.577	6.056
Act. totales medios pond. por riesgo (RWA)				87.466	94.562	(7.096)
Recursos propios medios				10.812	10.384	428

Resultados consolidados trimestrales

(Datos en miles de €)	2012		2013		
	3T	4T	1T	2T	3T
Intereses y rendimientos asimilados	1.375.087	1.337.507	1.296.640	1.276.911	1.213.844
-Intereses y cargas asimiladas	707.386	722.305	704.071	617.010	610.153
=Margen de intereses	667.701	615.202	592.569	659.901	603.691
+Rendimiento de instrumentos de capital	867	877	5.539	5.053	3.615
+Rdos. de entidades valoradas por método de la participación	2.648	6.575	4.922	6.731	10.074
+Comisiones netas	191.878	192.269	190.285	197.767	194.771
±Rdos. de operaciones financieras (neto)	53.102	62.580	41.821	134.658	157.461
±Diferencias de cambio (neto)	14.794	12.501	12.490	13.641	14.530
±Otros resultados de explotación	(40.281)	(28.651)	(20.192)	(17.087)	6.910
=Margen bruto	890.709	861.353	827.434	1.000.664	991.052
-Gastos de administración:	395.417	428.991	386.018	393.434	392.336
Gastos de personal	237.882	244.368	230.707	236.248	234.711
Otros gastos generales de administración	157.535	184.623	155.311	157.186	157.625
-Amortizaciones	34.503	55.260	36.479	39.528	38.628
=Margen típico de explotación	460.789	377.102	404.937	567.702	560.088
-Deterioro de activos financieros y dotaciones a provisiones	252.425	3.356.767	249.654	252.874	314.178
-Deterioro de resto de activos	83.988	1.031.727	198.108	265.709	180.447
±Resultados de venta de activos (neto)	(1.004)	152.656	193.875	34.268	9.476
=Resultado antes de impuestos	123.372	(3.858.736)	151.050	83.387	74.939
-Impuesto sobre beneficios	48.002	(1.146.717)	46.385	16.444	17.563
+Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	-	-	-	-	-
=Resultado consolidado del ejercicio	75.370	(2.712.019)	104.665	66.943	57.376
-Resultado atribuido a la minoría	(208)	173	443	805	507
=Resultado atribuido a la entidad dominante	75.578	(2.712.192)	104.222	66.138	56.869

Rentabilidades trimestrales

(Datos en % de los activos totales medios, elevados al año)	2012		2013		
	3T	4T	1T	2T	3T
Intereses y rendimientos asimilados	3,58	3,43	3,33	3,25	3,16
-Intereses y cargas asimiladas	1,84	1,85	1,81	1,57	1,59
=Margen de intereses	1,74	1,58	1,52	1,68	1,57
+Rendimiento de instrumentos de capital	-	-	0,01	0,01	0,01
+Rdos. de entidades valoradas por método de la participación	0,01	0,02	0,01	0,02	0,03
+Comisiones netas	0,50	0,49	0,49	0,50	0,51
±Rdos. de operaciones financieras (neto)	0,14	0,16	0,11	0,34	0,41
±Diferencias de cambio (neto)	0,04	0,03	0,03	0,04	0,04
±Otros resultados de explotación	(0,11)	(0,07)	(0,05)	(0,04)	0,01
=Margen bruto	2,32	2,21	2,12	2,55	2,58
-Gastos de administración:	1,03	1,10	0,99	1,00	1,02
Gastos de personal	0,62	0,63	0,59	0,60	0,61
Otros gastos generales de administración	0,41	0,47	0,40	0,40	0,41
-Amortizaciones	0,09	0,14	0,09	0,10	0,10
=Margen típico de explotación	1,20	0,97	1,04	1,45	1,46
-Deterioro de activos financieros y dotaciones a provisiones	0,66	8,62	0,64	0,65	0,82
-Deterioro de resto de activos	0,22	2,65	0,51	0,68	0,47
±Resultados de venta de activos (neto)	-	0,39	0,50	0,09	0,02
=Resultado antes de impuestos	0,32	(9,90)	0,39	0,21	0,19
-Impuesto sobre beneficios	0,12	(2,94)	0,12	0,04	0,04
+Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	-	-	-	-	-
=Resultado consolidado del ejercicio	0,20	(6,96)	0,27	0,17	0,15
-Resultado atribuido a la minoría	-	-	-	-	-
=Resultado atribuido a la entidad dominante	0,20	(6,96)	0,27	0,17	0,15
Rentabilidad neta sobre activos ponderados por riesgo (RORWA) (%)	0,31	(11,38)	0,12	0,30	0,27
Rentabilidad neta recursos propios (ROE) (%)	2,83	(96,89)	3,89	2,45	2,09
Eficiencia operativa (%)	44,39	49,80	46,65	39,32	39,59
En millones de euros:					
Activos totales medios	153.487	155.875	155.770	157.223	153.903
Act. totales medios pond. por riesgo (RWA)	96.007	95.296	88.730	88.160	85.508
Recursos propios medios	10.685	11.197	10.719	10.799	10.883

Rendimientos y costes

(Datos en miles de euros y tipos elevados al año)								
	30.09.13				30.09.12			
	Saldos medios	Peso (%)	Productos o costes	Tipos (%)	Saldos medios	Peso (%)	Productos o costes	Tipos (%)
Intermediarios financieros	6.054.926	3,89	19.942	0,44	4.339.577	2,90	29.116	0,89
Créditos a clientes (a)	103.788.415	66,69	3.223.212	4,14	106.926.672	71,49	3.649.672	4,55
Cartera de valores	25.755.699	16,55	538.683	2,79	20.044.485	13,40	473.933	3,15
Otros activos	20.032.705	12,87	5.558	0,04	18.266.176	12,21	6.185	0,05
Total empleos (b)	155.631.745	100,00	3.787.395	3,24	149.576.910	100,00	4.158.906	3,71
Intermediarios financieros	28.831.731	18,53	282.460	1,31	30.883.574	20,65	379.668	1,64
Recursos de clientes (c)	90.660.765	58,26	1.229.151	1,81	80.499.630	53,82	1.284.242	2,13
Cuentas corrientes	15.668.124	10,07	52.812	0,45	15.426.463	10,31	63.927	0,55
Ahorro y plazo	67.155.918	43,15	1.087.324	2,16	56.763.407	37,95	1.056.120	2,48
Depósitos con cámaras	5.351.437	3,44	14.377	0,36	3.208.706	2,15	15.834	0,66
Pagarés minoristas	2.485.286	1,60	74.638	4,00	5.101.054	3,41	148.361	3,88
Valores negociables y otros	19.517.260	12,54	409.744	2,80	22.720.975	15,19	374.937	2,20
Otros pasivos con coste	375.084	0,24	9.879	3,51	352.235	0,24	16.505	6,25
Otros recursos	5.434.638	3,48	-	-	4.736.443	3,16	-	-
Recursos propios	10.812.267	6,95	-	-	10.384.053	6,94	-	-
Total recursos (d)	155.631.745	100,00	1.931.234	1,65	149.576.910	100,00	2.055.352	1,83
<i>Margen con clientes (a-c)</i>				2,33				2,42
<i>Margen de intereses (b-d)</i>				1,59				1,88

Rendimientos y costes trimestrales

(Datos en % y tipos elevados al año)										
	2012				2013					
	3T		4T		1T		2T		3T	
	Peso	Tipo	Peso	Tipo	Peso	Tipo	Peso	Tipo	Peso	Tipo
Intermediarios financieros	3,05	0,69	4,15	0,57	3,61	0,45	3,99	0,43	4,07	0,44
Créditos a clientes (a)	70,88	4,43	69,69	4,31	67,08	4,23	66,13	4,15	66,87	4,04
Cartera de valores	13,21	3,18	13,78	2,90	16,69	2,81	17,15	2,81	15,79	2,75
Otros activos	12,86	0,03	12,38	0,04	12,62	0,04	12,73	0,04	13,27	0,04
Total empleos (b)	100,00	3,58	100,00	3,43	100,00	3,33	100,00	3,25	100,00	3,16
Intermediarios financieros	23,76	1,43	22,88	1,37	19,11	1,37	18,76	1,27	17,70	1,27
Recursos de clientes (c)	51,43	2,18	53,81	2,17	56,66	1,99	58,42	1,74	59,67	1,69
Cuentas corrientes	10,22	0,42	9,87	0,47	9,75	0,45	10,05	0,45	10,40	0,45
Ahorro y plazo	35,04	2,55	37,28	2,50	40,66	2,35	43,46	2,10	45,36	2,04
Depósitos con cámaras	1,61	0,25	2,28	0,41	3,29	0,29	3,74	0,39	3,28	0,40
Pagarés minoristas	4,57	3,99	4,38	4,09	2,96	4,03	1,17	3,97	0,63	3,76
Valores negociables y otros	14,01	2,56	12,50	2,85	12,85	3,16	12,37	2,46	12,43	2,77
Otros pasivos con coste	0,25	8,70	0,24	6,96	0,25	3,90	0,24	3,34	0,23	3,27
Otros recursos	3,59	-	3,39	-	4,25	-	3,34	-	2,90	-
Recursos propios	6,96	-	7,18	-	6,88	-	6,87	-	7,07	-
Total recursos (d)	100,00	1,84	100,00	1,85	100,00	1,81	100,00	1,57	100,00	1,59
<i>Margen con clientes (a-c)</i>		2,25		2,14		2,24		2,41		2,35
<i>Margen de intereses (b-d)</i>		1,74		1,58		1,52		1,68		1,57

Comisiones netas

(Datos en miles de €)					
				Pesos (%)	
	30.09.13	30.09.12	Variación en %	30.09.13	30.09.12
Servicios bancarios	555.020	565.598	(1,9)	95,2	94,0
Comisiones por administración de cartera	70.534	57.631	22,4	12,1	9,6
Cartera de valores	21.412	20.792	3,0	3,7	3,5
Gestión de patrimonios	2.711	2.221	22,1	0,5	0,4
Fondos de inversión	33.369	29.555	12,9	5,7	4,9
Planes de pensiones	13.042	5.063	>	2,2	0,8
Otros servicios bancarios	403.847	428.937	(5,8)	69,3	71,3
Compra-venta de valores y divisas	8.387	7.616	10,1	1,4	1,3
Administración de cuentas a la vista	88.155	80.642	9,3	15,1	13,4
Prestación de avales y otras garantías	111.478	109.273	2,0	19,1	18,2
Servicios en operaciones activas	29.815	34.125	(12,6)	5,1	5,7
Mediación en cobros y pagos	61.364	67.196	(8,7)	10,6	11,2
Otros	104.648	130.085	(19,6)	18,0	21,5
Medios de pago	80.639	79.030	2,0	13,8	13,1
Impagados	27.803	35.803	(22,3)	4,8	6,0
Total	582.823	601.401	(3,1)	100,0	100,0

Gastos de personal y generales

(Datos en miles de €)					
				Pesos (%)	
	30.09.13	30.09.12	Variación en %	30.09.13	30.09.12
Gastos de personal:	701.666	705.366	(0,5)	59,9	60,0
Sueldos y salarios	529.024	537.092	(1,5)	45,2	45,7
Cuotas de la Seguridad Social	133.385	129.631	2,9	11,4	11,0
Otros gastos de personal	20.093	20.798	(3,4)	1,7	1,8
Pensiones	19.164	17.845	7,4	1,6	1,5
Gastos generales:	470.122	470.366	(0,1)	40,1	40,0
Alquileres y servicios comunes	109.103	118.307	(7,8)	9,3	10,1
Comunicaciones	23.571	26.843	(12,2)	2,0	2,3
Conservación del inmovilizado	36.829	33.509	9,9	3,1	2,9
Recursos técnicos	107.520	102.859	4,5	9,2	8,7
Impresos y material de oficina	6.211	6.408	(3,1)	0,5	0,5
Informes técnicos y gastos judiciales	31.876	30.335	5,1	2,7	2,6
Publicidad y propaganda	25.119	32.031	(21,6)	2,1	2,7
Seguros	5.570	7.933	(29,8)	0,5	0,7
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	16.331	17.745	(8,0)	1,4	1,5
Viajes	6.673	7.832	(14,8)	0,6	0,7
IVA y otros	84.228	64.958	29,7	7,2	5,5
Otros gastos generales	17.091	21.606	(20,9)	1,5	1,8
Total	1.171.788	1.175.732	(0,3)	100,0	100,0

La acción Banco Popular

INFORMACIÓN DE MERCADO

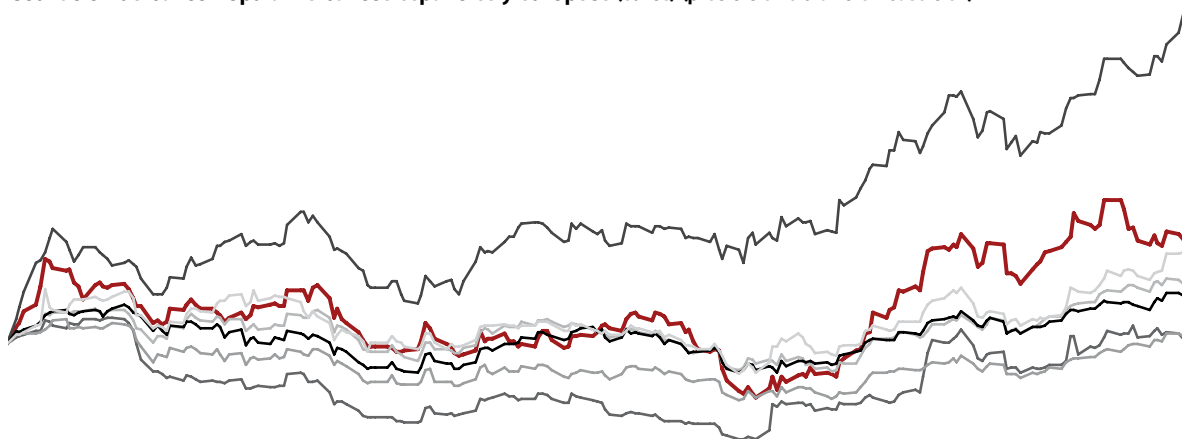
Trimestre	Liquidez (datos en miles)			Cotización (euros) ¹		
	Acciones admitidas (nº medio)	Acciones contratadas	%	Máxima	Mínima	Última
2012 1T	1.424.964	594.986	41,75%	2,00	1,45	1,46
2012 2T	1.835.251	853.425	46,50%	1,48	0,84	0,97
2012 3T	2.006.128	569.895	28,41%	1,05	0,68	0,92
2012 4T	3.718.176	3.902.246	104,95%	0,89	0,53	0,58
Total año	2.246.130	5.920.552	263,59%	2,00	0,53	0,58
2013 1T	8.268.734	5.820.740	70,39%	0,79	0,57	0,58
2013 2T	7.352.101	1.192.411	16,22%	3,32	2,32	2,36
2013 3T	1.702.853	1.479.322	86,87%	4,48	2,32	3,97

(1) Las cotizaciones anteriores a la ampliación de capital del ejercicio 2012 se han ajustado para que la serie sea homogénea. El factor de ajuste es 0,54, resultado de aplicar la fórmula: $(1 + (N \times S) / P) / (1 + N)$ donde N es la ecuación de canje, S el precio de suscripción y P el precio de cierre del día anterior al inicio de cotización de los derechos.

RATIOS BURSÁTILES

	30.09.13	30.09.12
Precio/Valor contable	0,66	0,41
Precio/ Beneficio (Anualizado)	23,81	14,66

Cotización de banco Popular vs bancos españoles y europeos (euros) (precio cierre diario en base cien)



31.12.12

7.10.13

■ Banco Popular ■ Banco 1 ■ Banco 2 ■ Banco 3 ■ Banco 4 ■ Banco 5 ■ Bancos europeos

ACCIONES PROPIAS

	Media	Máxima	Mínima	Última	Total en circulación (a)	Total contratadas (b)	Acciones propias*	
							Sobre (a) %	Sobre (b) %
2012								
Primer trimestre	30.848	43.705	7.145	41.378	1.796.728	594.986	1,72%	5,18%
Segundo trimestre	56.423	73.372	1.427	1.337	2.047.379	853.425	2,76%	6,61%
Tercer trimestre	41.348	55.486	2.286	47.725	2.047.951	569.895	2,02%	7,26%
Cuarto trimestre	88.255	128.548	48.213	96.594	8.408.550	3.902.246	1,05%	2,26%
2013								
Primer trimestre	161.500	217.453	131.861	217.453	8.408.792	5.820.740	1,92%	2,77%
Segundo trimestre	99.654	171.544	10.250	23.449	1.713.515	1.192.411	5,82%	8,36%
Tercer trimestre	10.669	28.261	51	53	1.713.561	1.479.322	0,62%	0,72%

* Calculadas sobre la existencia media del trimestre.

Bases, principios y criterios contables

Con fecha 1 de enero de 2005 entró en vigor la obligación de elaborar las cuentas consolidadas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para aquellas entidades que, a la fecha de cierre de su balance, tengan sus valores admitidos a cotización en un mercado regulado en cualquier Estado miembro, de acuerdo a lo establecido por el Reglamento 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo de 19 de julio.

Banco de España, como regulador contable del sector bancario español, desarrolló y adaptó las normas contables para las entidades de crédito a través de su circular 4/2004, de 22 de diciembre publicada en el Boletín Oficial del Estado de 30 de diciembre de 2004, posteriormente parcialmente modificada.

PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES Y DE VALORACIÓN

La política contable del grupo se fundamenta en los principios de contabilidad descritos en la Nota 15 de las cuentas anuales consolidadas de 2012, de los que destacamos los siguientes:

A) Deterioro del valor de los activos: Existe un tratamiento diferenciado de los activos financieros del resto de los activos, que se comenta a continuación.

Se prevé la cobertura de las pérdidas de los activos financieros, siempre que se sustenten en evidencias objetivas. Se realizan coberturas específicas y genéricas para el riesgo de insolvencia atribuible al cliente, y coberturas específicas por riesgo-país.

La cobertura específica recoge el deterioro de activos individualmente identificados como dañados y la cobertura genérica refleja la pérdida inherente incurrida de acuerdo a la naturaleza de cada riesgo estimada en base a procedimientos estadísticos y que está pendiente de asignar a operaciones concretas.

El Banco de España ha establecido unos modelos y metodología adaptados a las NIIF para el cálculo de las coberturas indicadas.

La normativa exige un tratamiento riguroso en la clasificación de los dudosos por operaciones con clientes ya que la morosidad de una cuota supone la morosidad de toda la operación.

Para el resto de activos, incluido el fondo de comercio, se considera que existe deterioro cuando el valor en libros de los activos supere a su importe recuperable. El fondo de comercio no se amortiza de manera sistemática, siendo necesario realizar un test de deterioro al menos una vez al año, efectuando el correspondiente saneamiento si se evidencia la existencia de deterioro.

B) Ingresos:

B1) Comisiones: De acuerdo con las NIIF, las comisiones cobradas o pagadas, tienen un tratamiento diferenciado en atención a que sean la compensación por un servicio prestado o por un coste incurrido, o a que sean una remuneración adicional al tipo de interés de la operación. Las primeras se reconocen como ingresos cuando se realiza el servicio, o se ha incurrido en el coste, y las segundas se periodifican a lo largo de la vida de la operación.

B2) Intereses y dividendos: Los intereses se reconocen por el principio del devengo utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos se registran cuando se declara el derecho del accionista a recibir el cobro.

C) Los instrumentos financieros se clasifican a efectos de valoración en los siguientes grupos:

- Los instrumentos clasificados en la cartera de negociación, incluidos los derivados financieros, se registran por su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.
- Las inversiones crediticias y a vencimiento se registran por su coste amortizado.
- Los activos financieros disponibles para la venta se valoran por su valor razonable, registrándose sus cambios de valor en el patrimonio neto en tanto no se realicen, momento en el que se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Los pasivos financieros se valoran casi en su totalidad a su coste amortizado.

D) Activos no financieros, intangibles y existencias. Se valoran por el coste. Para la valoración del activo material, el Grupo Banco Popular no ha utilizado, con carácter general, la opción prevista en las NIIF de revalorizarlo, por lo que en balance se presentan a su coste de adquisición, regularizado, en su caso, conforme a las leyes de actualización aplicables, menos la correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

E) Activos no corrientes en venta. Dentro de este apartado, se registran los activos comprados o adjudicados.

AVISO LEGAL

El presente documento ha sido elaborado por Banco Popular y tiene carácter meramente informativo. Este documento puede contener previsiones y estimaciones relativas a la evolución del negocio y los resultados financieros del Grupo Banco Popular, que responden a las expectativas del Grupo Banco Popular y que, por su propia naturaleza, están expuestas a factores, riesgos y circunstancias que pueden afectar a los resultados financieros de tal forma que los mismos no coincidan con estas previsiones y estimaciones. Entre estos factores se incluyen, sin carácter limitativo, (i) los cambios en los tipos de interés, tipos de cambio y cualquier otra variable financiera, tanto en los mercados nacionales como en los internacionales, (ii) la situación económica, política, social o regulatoria, y (iii) las presiones competitivas. En caso de que estos factores, u otros factores similares, causaran la existencia de diferencias entre los resultados financieros de la entidad y estimaciones, u originaran cambios en la estrategia del Grupo, Banco Popular no se obliga a revisar públicamente el contenido de este informe.

Este documento contiene información resumida y no constituye una oferta, invitación o recomendación para suscribir o adquirir valor alguno, ni su contenido será base de contrato o compromiso alguno.



www.bancopopular.es