

El beneficio mejora ampliamente las previsiones de los analistas

BANCO POPULAR GANÓ 251,1 MILLONES DE EUROS HASTA SEPTIEMBRE, UN 37,8% MENOS, TRAS DESTINAR 3.869 MILLONES A PROVISIONES

El margen de explotación crece un 31,5% y alcanza 1.639 millones €

Solo en septiembre la captación de pasivo alcanzó 11.700 millones €

Banco Popular ha obtenido, en los nueve primeros meses del año, un **beneficio neto** de 251,1 millones de euros, un 37,8% menos que en el mismo periodo del ejercicio anterior, tras destinar 3.869 millones € a dotaciones. La entidad presenta **crecimientos del 30%** en todos los **principales márgenes** previos a provisiones.

Así, los ingresos recurrentes derivados del negocio bancario puro, que se muestran en el **margen de intereses**, aumentaron un 34,8%, alcanzando los 2.103 millones €, gracias a que Banco Popular ha mantenido positiva la diferencia (*spread*) de créditos frente a depósitos.

Tras una destacada evolución de las comisiones, que se incrementaron un 16,8%, **el margen bruto** se situó en 2.916 millones €, con un crecimiento del 29,6% en los últimos doce meses. Los factores que han permitido este crecimiento en los ingresos están relacionados con la fortaleza de la actividad comercial de Banco Popular, basada en un modelo de negocio orientado principalmente a PYMES y familias, y focalizado en la rentabilidad y el servicio al cliente.

El **margen de explotación**, reflejo de la solidez del modelo de negocio de la entidad, marca una tendencia que refuerza el Plan de Negocio anunciado, al crecer un 31,5% frente al mismo periodo del ejercicio anterior, con un total de 1.639 millones €. Por su parte, el **resultado antes de impuestos** se mantuvo, en términos absolutos, igual que en el mismo periodo del año anterior con 367 millones €. El resultado atribuido al Grupo alcanza la cifra ya citada de 251,1 millones €.

Evolución del balance: elevada captación de pasivo minorista

La actividad comercial de Banco Popular mantiene su fuerte nivel de crecimiento, de manera que, hasta septiembre, se captaron más de 293.500 clientes, de los que 16.525 fueron PYMES. Es importante resaltar que el tercer trimestre ha estado protagonizado por una **campaña de pasivo** con una contratación, tan sólo en el mes de septiembre, de más de 11.700 millones €, la más elevada de los últimos 21 meses. De hecho, todas las Direcciones Territoriales de Banco Popular han conseguido una variación neta positiva del pasivo a plazo.

Madrid, 26 de octubre de 2012

Este incremento de los depósitos es una de las razones que han permitido a Banco Popular reducir su **dependencia de los mercados** mayoristas en 5.336 millones €. Del mismo modo, su **ratio crédito-depósitos** desciende hasta el 126%, desde el 138% de septiembre de 2011, por lo que cumple en solo nueve meses su objetivo para todo el año. Banco Popular continúa ganando **cuota de mercado**, que se sitúa en el 6,42% en depósitos y 6,24% en créditos.

En términos interanuales, Popular también ha aumentado sus **préstamos** un 18,7%, hasta alcanzar la cifra de 117.971 millones €, lo que contrasta con la tendencia a la reducción del crédito en el sector financiero. Además, a finales de septiembre, Banco Popular sigue siendo la entidad que lleva a cabo más **préstamos ICO** con las PYMES en España, situando su cuota en el 19,3%, muy por encima de su cuota actual de mercado en créditos, una demostración más del equilibrio conseguido entre los depósitos captados y los préstamos concedidos. En este sentido, el porcentaje que suponen las **PYMES** dentro del total de inversión crediticia de Popular es del 42%, el más alto de las entidades financieras españolas.

Banco Popular sigue siendo uno de los bancos más solventes de Europa, como ratificó la EBA el pasado 3 de octubre, con una **ratio CT1** del 10,3%. Popular, que fue precursor entre los bancos españoles en la creación de una **segunda línea de liquidez** (*liquidity buffer*), que a septiembre se sitúa en 12.652 millones €, lo que le permite tener cubiertos sus vencimientos hasta 2014.

Además, Popular continúa siendo **el banco más eficiente de Europa**, con una ratio del 40,3%, muy por encima de la media del sector financiero en Europa, que se sitúa en el 61,9%.

Cuando se celebra un año de la **integración de Pastor**, que incluía el compromiso de mantenimiento de empleo, el proceso supera la planificación y se ha puesto de relieve la similitud de los modelos de negocio rentables y eficientes de ambas entidades, al conseguir 81 millones € de sinergias, cifra por encima de lo previsto para este primer año.

Por su parte, la **tasa de morosidad** a septiembre de Banco Popular, 7,81%, se mantiene por debajo de la registrada en agosto por el conjunto de bancos y cajas en España, el 10,51%.

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

prensabancopopular@bancopopular.es

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

Resultados consolidados y rentabilidad

	(Datos en miles de €)			(Datos en % de los ATM, elevados al año)		
	30.09.12	30.09.11	Variación en %	30.09.12	30.09.11	Variación
Intereses y rendimientos asimilados	4.158.906	3.385.184	22,9	3,71	3,53	0,18
- Intereses y cargas asimiladas	2.055.352	1.825.169	12,6	1,83	1,90	(0,07)
=Margen de Intereses	2.103.554	1.560.015	34,8	1,88	1,63	0,25
+ Rendimiento de instrumentos de capital	3.229	4.929	(34,5)	-	0,01	(0,01)
+Rdos. de entidades valoradas por método de la participación	16.495	36.193	(54,4)	0,01	0,04	(0,03)
+Comisiones netas	601.401	515.054	16,8	0,54	0,54	-
±Rdos. de operaciones financieras (neto)	242.257	61.178	>	0,22	0,06	0,16
±Diferencias de cambio (neto)	42.647	34.794	22,6	0,04	0,03	0,01
±Otros resultados de explotación	(93.120)	38.937		(0,09)	0,04	(0,13)
=Margen bruto	2.916.463	2.251.100	29,6	2,60	2,35	0,25
-Gastos de administración:	1.175.732	925.327	27,1	1,05	0,97	0,08
Gastos de personal	705.366	581.277	21,3	0,63	0,61	0,02
Otros gastos generales de administración	470.366	344.050	36,7	0,42	0,36	0,06
- Amortizaciones	101.459	78.863	28,7	0,09	0,08	0,01
=Margen típico de explotación	1.639.272	1.246.910	31,5	1,46	1,30	0,16
-Deterioro de activos financieros y dotaciones a provisiones	990.953	767.783	29,1	0,88	0,80	0,08
-Deterioro de resto de activos	278.780	614.724	(54,6)	0,25	0,64	(0,39)
±Resultados de venta de activos (neto)	(2.522)	504.232		-	0,52	(0,52)
=Resultado antes de Impuestos	367.017	368.635	(0,4)	0,33	0,38	(0,05)
- Impuesto sobre beneficios	115.941	(38.634)		0,11	(0,04)	0,15
+Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	-	-		-	-	-
=Resultado consolidado del ejercicio	251.076	407.269	(38,4)	0,22	0,42	(0,20)
- Resultado atribuido a la minoría	(93)	3.222		-	-	-
=Resultado atribuido a la entidad dominante	251.169	404.047	(37,8)	0,22	0,42	(0,20)
Rentabilidad neta sobre activos ponderados por riesgo (RORWA) (%)				0,20	0,90	(0,70)
Rentabilidad neta recursos propios (ROE) (%)				3,23	6,15	(2,92)
Eficiencia operativa (%)				40,31	41,11	(0,80)
En millones de euros:						
Activos totales medios				149.577	128.107	21.470
Act. totales medios pond. por riesgo (RWA)				94.562	90.450	4.112
Recursos propios medios				10.384	8.755	1.630

Datos significativos

(Datos en miles de euros)	30.09.12	30.09.11	Var. %
VOLUMEN DE NEGOCIO			
Activos totales gestionados	172.835.910	143.989.455	20,0
Activos totales en balance	158.162.708	131.686.861	20,1
Fondos propios	10.923.011	9.026.252	21,0
Recursos de la clientela ex-repos	77.914.027	64.891.300	20,1
Créditos a la clientela (bruto)	117.971.520	99.346.385	18,7
SOLVENCIA			
Core capital EBA (%)	10,33	7,13	
Tier 1 (%)	10,56	9,76	
Ratio BIS	11,30	10,01	
Apalancamiento	14,43	14,51	
GESTIÓN DEL RIESGO			
Riesgos totales	156.863.528	118.179.555	32,7
Deudores morosos	12.247.927	6.917.702	77,1
Provisiones para insolvencias	5.355.030	2.524.124	>
Ratio de morosidad (%)	7,81	5,85	
Ratio de cobertura de morosos y amortizados (%)	60,92	57,34	
Ratio de cobertura de morosos sin amortizados (%)	43,72	36,49	
Ratio de cobertura con garantías (%)	100,39 ¹	98,60	
RESULTADOS			
Margen de intereses	2.103.554	1.560.015	34,8
Margen bruto	2.916.463	2.251.100	29,6
Margen típico de explotación (Resultado antes de prov.)	1.639.272	1.246.910	31,5
Resultado antes de impuestos	367.017	368.635	(0,4)
Resultado consolidado del periodo	251.076	407.269	(38,4)
Resultado atribuido a la entidad dominante	251.169	404.047	(37,8)
RENTABILIDAD Y EFICIENCIA			
Activos totales medios	149.576.910	128.107.342	16,8
Recursos propios medios	10.384.053	8.755.129	18,6
ROA (%)	0,22	0,42	
ROE (%)	3,23	6,15	
Eficiencia operativa (%)	40,31	41,11	
DATOS POR ACCIÓN			
Número final de acciones diluidas (miles)	2.924.390 ²	1.628.172	79,6
Número medio de acciones (miles)	2.878.148 ²	1.602.459	79,6
Última cotización (euros)	1,70	3,48	(51,1)
Capitalización bursátil	4.974.387 ³	5.666.039	(12,2)
Valor contable de la acción diluido (euros)	4,19	5,54	(24,5)
Beneficio por acción (euros)	0,087 ²	0,252	(65,5)
Dividendo por acción satisfecho en el periodo (euros)	0,120	0,150	(20,0)
Precio/Valor contable	0,41	0,63	
Precio/Beneficio (anualizado)	14,66	10,36	
OTROS DATOS			
Número de accionistas	235.179	152.112	54,5
Número de empleados:	16.626	14.065	18,2
España	14.806	12.228	21,1
Hombres	9.491	8.267	14,8
Mujeres	5.315	3.961	34,2
Extranjero	1.820	1.837	(0,9)
Hombres	1.118	1.129	(1,0)
Mujeres	702	708	(0,8)
Número de oficinas:	2.488	2.220	12,1
España	2.280	1.969	15,8
Extranjero	208	251	(17,1)
Número de cajeros automáticos	3.140	2.851	10,1

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 98.168 miles de títulos de obligaciones necesariamente convertibles en noviembre 2015, 611.381 convertibles en abril 2018, 137.496 convertibles en marzo 2014 y 29.394 convertibles en diciembre 2014.

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

Los estados financieros consolidados a 30 de septiembre de 2012 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 2011.

Nota: Desde el 17 de febrero de 2012 se incluye Grupo Banco Pastor.