



NOTA DE PRENSA

Madrid, 31 de octubre de 2013

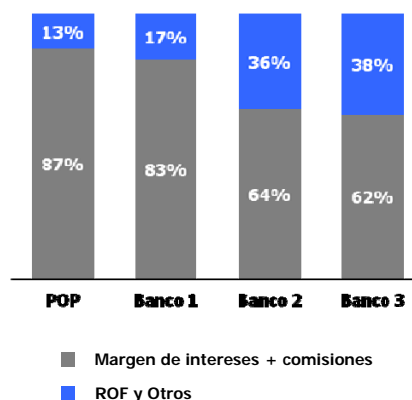
Los resultados superan en beneficio neto y margen de explotación las expectativas del mercado

BANCO POPULAR GANA 227 MILLONES € EN LOS NUEVE PRIMEROS MESES DE 2013, CON INGRESOS DE ALTA CALIDAD

- *Los resultados se asientan en la calidad de los márgenes y consolidan a Popular como el banco con los ingresos recurrentes más elevados entre sus comparables*
- *Popular se anticipa y fortalece su solvencia con la emisión de 500 millones € de Additional Tier 1 con lo que esta ratio alcanza el 11,74%*
- *La eficiencia mejora y se sitúa en el 41,5%, ratio líder en el sistema financiero español*
- *Crecimiento en crédito a PYMES: 5,7%.*

Banco Popular ha obtenido un **beneficio neto de 227 millones €** en los nueve primeros meses del año, **un 9,5% menos que en el mismo periodo del ejercicio anterior**. Los márgenes de la cuenta de resultados de Popular son, de entre sus bancos comparables, **los que en mayor medida proceden de ingresos recurrentes de la actividad ordinaria de banca minorista**. Un **87%** de dichos ingresos está **compuesto por margen de intereses y comisiones**. La calidad de los ingresos descrita en este párrafo define por sí misma el **modelo de negocio de Popular, único entre los bancos españoles**.

Composición de los ingresos 9M13



Área de Comunicación, Marca y Relaciones Corporativas de Banco Popular
Teléfono: 91 520 76 27 | 91 657 66 60
prensabancopopular@bancopopular.es
www.grupobancopopular.com



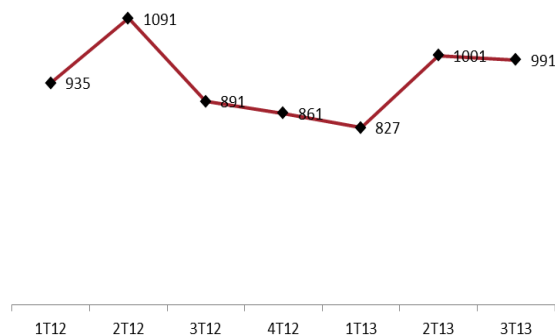
NOTA DE PRENSA

Madrid, 31 de octubre de 2013

Así, el **margen de intereses**, que fue de 593 millones € en el primer trimestre de este año, alcanza los 604 millones € entre los meses de julio y septiembre. La **sostenibilidad de esta magnitud** durante los tres trimestres de 2013 pone de manifiesto el modelo de negocio con ingresos sólidos y recurrentes de Banco Popular.

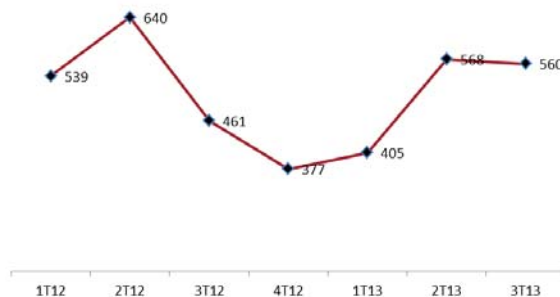
El **margen bruto**, de 827 millones € en los tres primeros meses del año, asciende hasta los **991 millones € en este tercer trimestre**. Los dos factores más importantes relativos a este margen son la **estabilización de los ingresos por comisiones**, que aumentan un 2,3% respecto al inicio del ejercicio, y el **buen comportamiento de los resultados por operaciones financieras**.

Margen bruto



Por último, el **margen de explotación**, el dato más representativo de la capacidad de generar resultados por parte de un banco, se sitúa en términos acumulados en **1.533 millones €**. En el tercer trimestre estanco, el margen de explotación es de 560 millones €, **en línea con el del segundo trimestre y mejorando un 38% respecto al primer trimestre**. Los gastos continúan mostrándose muy contenidos, descendiendo levemente con respecto al trimestre anterior.

Margen de explotación

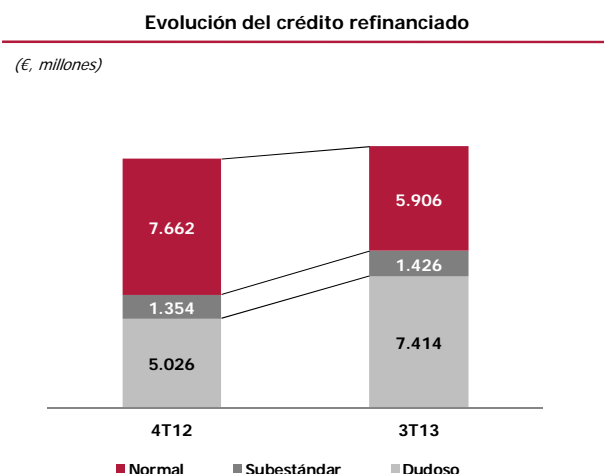




NOTA DE PRENSA

Madrid, 31 de octubre de 2013

Esta fuerte generación de ingresos ha permitido a Banco Popular realizar **provisiones netas por importe de 1.474 millones € durante los nueve primeros meses de 2013**. En relación a los **créditos refinanciados**, Popular cuenta 5.906 millones € de crédito normal, 1.426 millones € de subestándar y 7.414 millones € de dudoso. La **cobertura total de dichos créditos es del 30%**. En el ejercicio 2013, Popular ha sido muy **activo en el traspaso de estos créditos a mora**, como puede observarse en el siguiente gráfico.



Banco Popular siempre ha afirmado que la **ratio de eficiencia** no es un fin en sí mismo, sino una consecuencia de la gestión y del modelo de negocio. En el tercer trimestre de 2013, esta ratio vuelve a disminuir y se consolida como referencia del sector financiero español en el **41,5%**. La ratio de eficiencia en **el tercer trimestre estanco es del 39,6%**.

Evolución del balance. Crecimiento en depósitos

Los **pasivos asociados a la clientela** alcanzan los **85.013 millones €**, cifra un **2,4% superior a los registrados a finales de 2012**. El hecho de ser una de las entidades de referencia del sistema financiero español ha permitido a Popular llevar a cabo una reciente campaña de pasivo con una producción total **superior a los 9.500 millones €** y situar la **ratio crédito depósitos en el 115%**.

En cuanto al **crédito**, alcanza los **113.263 millones €**, un 3,4% menos sobre diciembre de 2012 y en línea con el progresivo desapalancamiento de la economía española, aunque aumenta el crédito a PYMES en un 5,7%. En este contexto, Banco Popular ha puesto **a disposición de las pymes 6.900 millones €**, las cuales han **utilizado más de 5.500**



NOTA DE PRENSA

Madrid, 31 de octubre de 2013

millones € en créditos. En el tercer trimestre de 2013, Popular ha sido la **primera entidad en disposición de fondos ICO**, con un importe total de **747 millones €**.

Como consecuencia de esta potente actividad comercial, Popular **ha captado 83.085 nuevos clientes pymes, autónomos y comercios**. Los colectivos de empresas alcanzan el número de 41.632, creciendo un 9% en volumen de negocio en el año. En el tercer trimestre de 2013, **las operaciones de leasing y renting han crecido un 22% y un 42% respectivamente** respecto al mismo periodo del ejercicio anterior. La cuota de mercado sigue aumentando y se sitúa en el **7,41% en créditos** y el **6,31% en depósitos**.

La **liquidez** es otro de los aspectos a destacar. Con un total de **2.060 millones € en cédulas y 994 millones € en deuda senior**, Popular ha sido la **primera entidad española en emitir este año ambos tipos de activos**. A comienzos de septiembre, llevó a cabo una emisión de 750 millones € que contó con un 60% de inversores extranjeros. Banco Popular cuenta con una **segunda línea de liquidez de 13.445 millones €**, que le permite tener **cubiertos sus vencimientos hasta 2017**. Asimismo, Popular **ha disminuido la apelación a la financiación del BCE en 9.900 millones €, un 53%** y refuerza así una estructura de financiación estable, equilibrada, diversificada y compuesta tanto de financiación minorista, como mayorista.

En el apartado de **solvencia**, Popular ha demostrado una vez más su **capacidad de anticipación** y ha realizado recientemente una **emisión de 500 millones € en bonos perpetuos contingentemente convertibles** que le permiten reforzar su *Additional Tier 1* en 128 puntos básicos y situar su **ratio Tier 1 en el 11,74% (Basilea 2.5)**. A cierre del tercer trimestre, la **ratio Core Capital EBA alcanza el 10,95%**, mejorando 67 puntos básicos desde el segundo trimestre. La ratio de **capital total se eleva hasta el 12,52%**.

La **tasa de morosidad** en España a septiembre, del 6,35% en particulares y del 12,41% en pymes, se mantiene por debajo de la registrada en agosto por el conjunto del sistema financiero español, el 12,12% acumulado, habiendo disminuido esta última por el traspaso a Sareb de activos morosos por parte de las entidades nacionalizadas.



NOTA DE PRENSA

Madrid, 31 de octubre de 2013

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 |



NOTA DE PRENSA

Madrid, 31 de octubre de 2013

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) |

Área de Comunicación, Marca y Relaciones Corporativas de Banco Popular
 Teléfono: 91 520 76 27 | 91 657 66 60
prensabancopopular@bancopopular.es
www.grupobancopopular.com



NOTA DE PRENSA

Madrid, 31 de octubre de 2013

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 periodo (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: | | | |
| España: | 16.132 | 16.626 | (3,0) |
| Hombres | 14.276 | 14.806 | (3,6) |
| Mujeres | 9.023 | 9.491 | (4,9) |
| Extranjero: | 5.253 | 5.315 | (1,2) |
| Hombres | 1.856 | 1.820 | 2,0 |
| Mujeres | 1.123 | 1.118 | 0,4 |
| Mujeres | 733 | 702 | 4,4 |
| Número de oficinas: | | | |
| España | 2.260 | 2.488 | (9,2) |
| Extranjero | 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 títulos de obligaciones necesariamente convertibles en noviembre 2015, 205.167 convertibles en abril 2018, 39.305 convertibles en marzo 2014 y 12.598 convertibles 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.

Área de Comunicación, Marca y Relaciones Corporativas de Banco Popular
Teléfono: 91 520 76 27 | 91 657 66 60
prensabancopopular@bancopopular.es
www.grupobancopopular.com