

Resultados 2T 2013

Madrid, 26 de julio de 2013



Disclaimer

Esta presentación ha sido preparada por Banco Popular con el único objetivo de servir de información. Por ello, puede contener estimaciones o previsiones respecto a la evolución del negocio en el futuro y a los resultados financieros de Grupo Banco Popular, los cuales proceden de expectativas del Grupo Banco Popular y están expuestas a factores, riesgos y circunstancias que podrían afectar a los resultados financieros de forma que pueden no coincidir con las estimaciones y proyecciones. Estos factores incluyen, aunque no de forma exclusiva, (i) variaciones en los tipos de interés, en los tipos de cambio o en otras variables financieras, tanto en los mercados de valores domésticos como internacionales, (ii), la situación económica, política, social o regulatoria, y (iii) presiones competitivas. En el caso de que este tipo de factores u otros similares fuera a causar resultados financieros que difieran de las estimaciones o perspectivas contenidas en esta presentación, o que provocasen cambios en la estrategia del Grupo Banco Popular, Banco Popular no estará obligado a elaborar una revisión pública de los contenidos de esta presentación

Esta presentación contiene información resumida y puede contener información no auditada. En ningún caso, el contenido constituye una oferta, invitación o recomendación a suscribir o adquirir cualquier título y ni siquiera sirve como base para algún tipo de contrato o compromiso contractual

Agenda

1. Aspectos relevantes

2. Análisis de resultados

3. Actividad comercial

4. Gestión del riesgo

5. Liquidez y solvencia

6. Conclusiones y perspectivas

Aspectos relevantes resultados 2T13

Buen comportamiento de márgenes y de ingresos

- Clara recuperación del margen de intereses y de explotación que se sitúan en el mayor nivel de los últimos 4 trimestres.
- Ratio eficiencia 39%.

Aceleración de la venta de inmuebles de la Unidad de Negocio Especializado

- La puesta en marcha de la actividad “Unidad de Negocio Especializado” comienza a dar sus frutos con una aceleración clara de las ventas de inmuebles más que duplicando la cifra en 2T13 respecto al 1T13.
- La morosidad sigue afectada por la débil situación macro y una gestión proactiva de los riesgos.
- El esfuerzo realizado en provisiones desde 2007 equivale al 17% de los riesgos en España.

Mejora de la liquidez

- Ratio créditos/depósitos descendiendo hasta nuevos mínimos del 118%, ya cerca de nuestro nivel objetivo.

Refuerzo del capital

- Continuamos reforzando el capital orgánicamente (+23 p.b. más que en el 1T13 hasta 10,3% CT1 EBA) y estamos bien situados para afrontar Basilea-3 en los escenarios más exigentes.

Agenda

1. Aspectos relevantes

2. Análisis de resultados

3. Actividad comercial

4. Gestión del riesgo

5. Liquidez y solvencia

6. Conclusiones y perspectivas

Cuenta de resultados y ratios

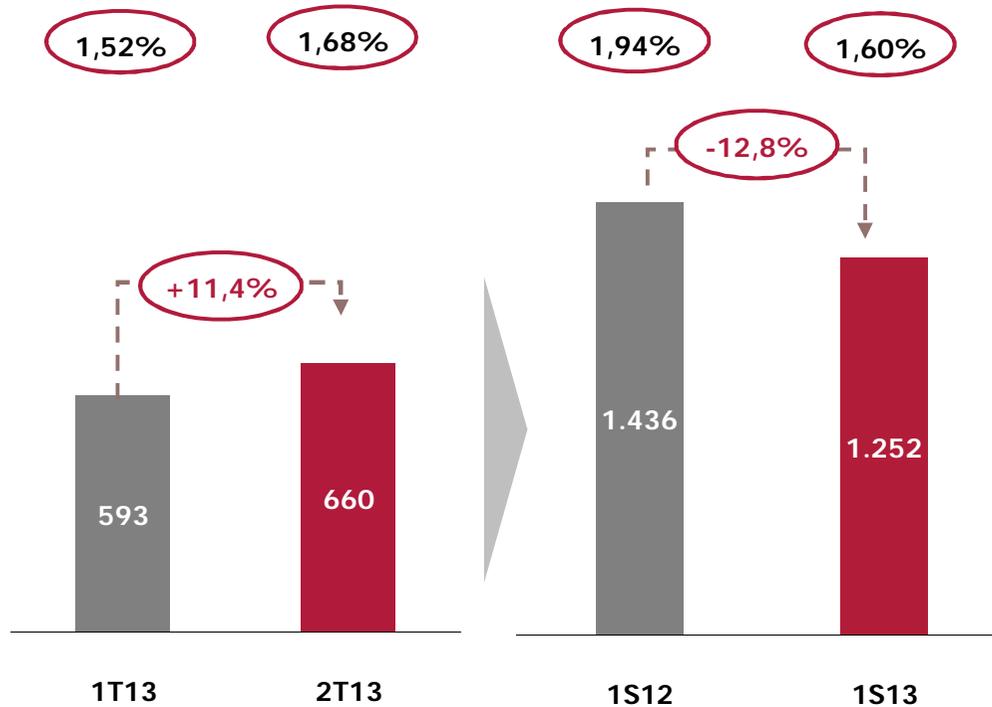
(€, millones)	2T13	1T13	Dif. 2T13 vs. 1T13 (%)	1S13	1S12	Dif. 1S13 vs. 1S12 (%)
Margen de intereses	660	593	11,4%	1.252	1.436	-12,8%
Comisiones	198	190	3,9%	388	410	-5,2%
ROF y otros ingresos	143	45	220,8%	188	180	4,0%
Margen bruto	1.001	827	20,9%	1.828	2.026	-9,8%
Costes de administración y amortizaciones	433	422	2,5%	-855	-847	1,0%
Margen típico de explotación	568	405	40,2%	973	1.178	-17,5%
Pérdidas por deterioro netas	531	449	18,5%	980	923	6,1%
De inversiones crediticias y otros	342	291	17,6%	633	862	-26,6%
De activos inmobiliarios y fondo de comercio	278	199	40,0%	477	185	158,5%
Recuperación fallidos	-89	-41	116,8%	-130	-124	5,2%
Resultados extraordinarios por venta de inmuebles	19	5	280,0%	24	-	-
Plusvalías	28	190	-85,3%	218	-12	n.a.
Rdo. antes de impuestos	83	151	-44,8%	234	244	-3,8%
Beneficio neto	66	104	-36,5%	170	176	-3,0%
Ratio de mora	10,84%	9,94%	+90 p.b.	10,84%	6,98%	+386 p.b.
Ratio cobertura sobre morosos	52%	59%	-7 p.p.	52%	50%	+2 p.p.
Stock provisiones genéricas (M €)	2.508	3.152	-645	2.508	832	+1.676
Ratio eficiencia	39,32%	46,65%	-734 p.b.	42,64%	38,52%	+412 p.b.
Ratio crédito/depositos	118%	123%	-5 p.p.	118%	130%	-12 p.p.
Core Capital EBA	10,3%	10,1%	+23 p.b.	10,3%	10,3%	-

Nota: Banco Pastor incluido desde el 17 de febrero de 2012

El margen de intereses comienza la senda de la recuperación anunciada apoyado principalmente en la reducción del coste del pasivo

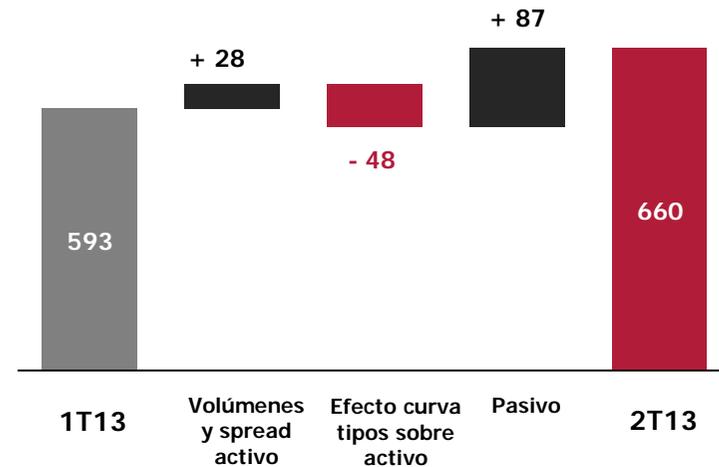
Evolución del margen de intereses

(€, millones)



Análisis causal variación margen 1T13-2T13

(€, millones)

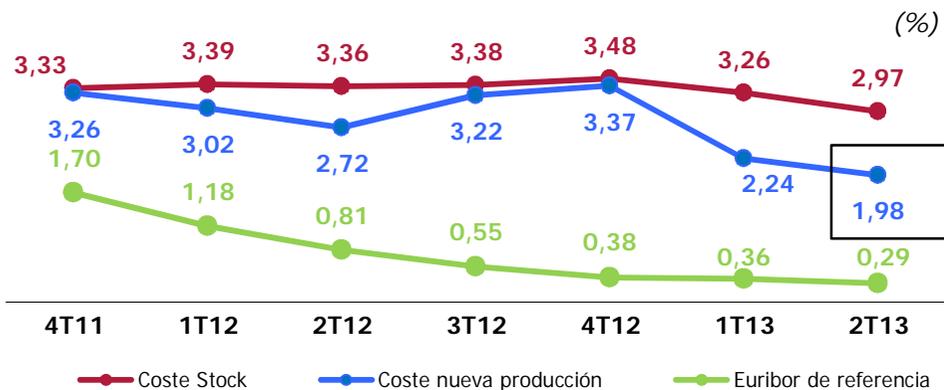


 Margen de intereses sobre ATMs (%)

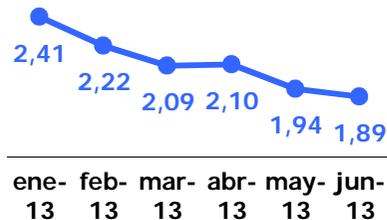
Nota: Banco Pastor incluido desde el 17 de febrero de 2012

El margen de intereses crece por encima de lo estimado

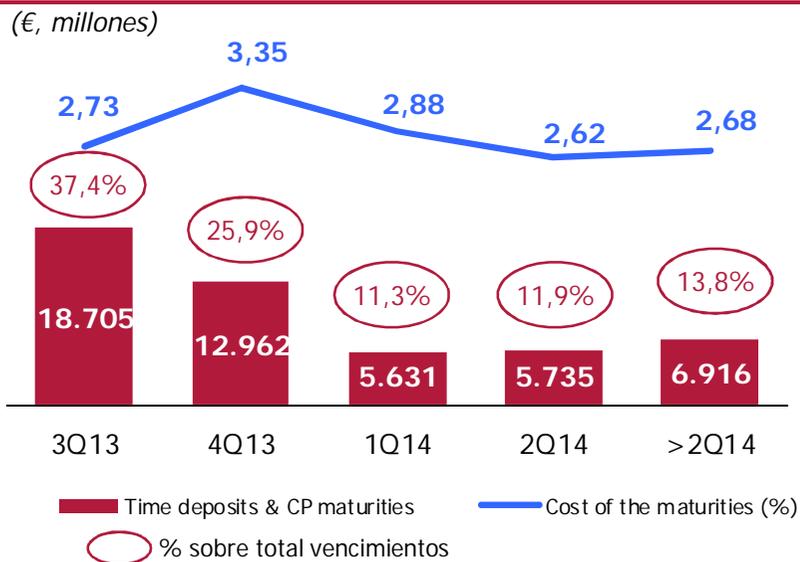
Evolución coste de los depósitos plazo + pagarés



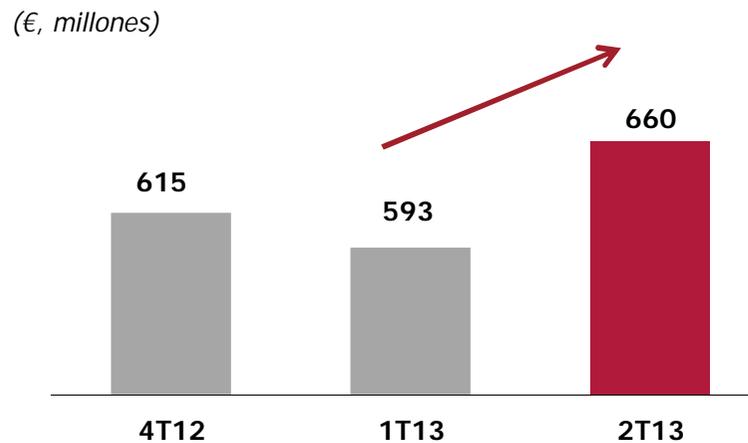
Tipos de interés mensual nuevos depósitos y pagarés



Evolución vencimientos y repricing depósitos a plazo y pagarés



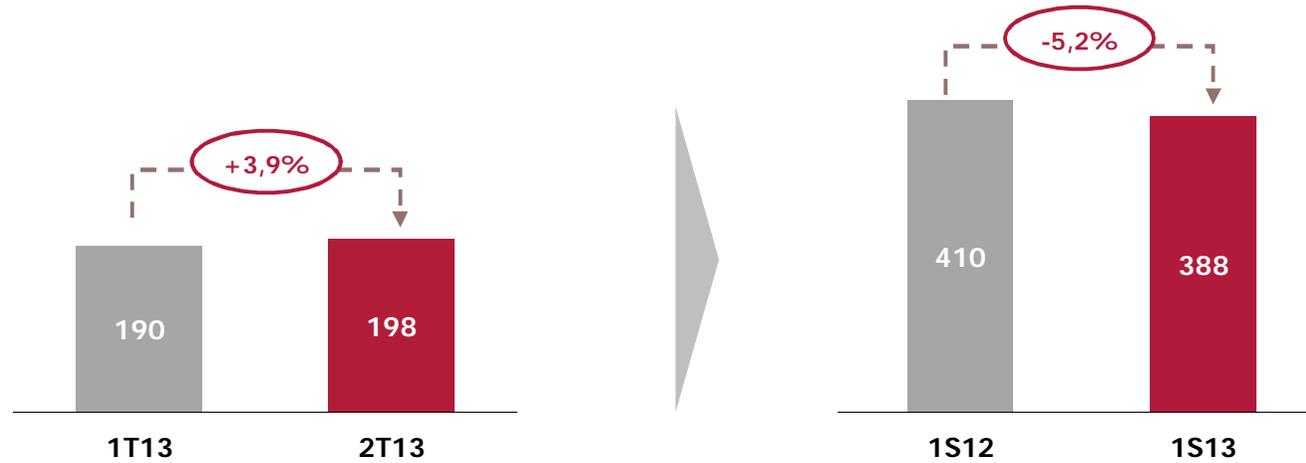
Mejor evolución del margen de intereses de lo anunciado



Las comisiones y el resto de ingresos han aumentado en términos inter-trimestrales

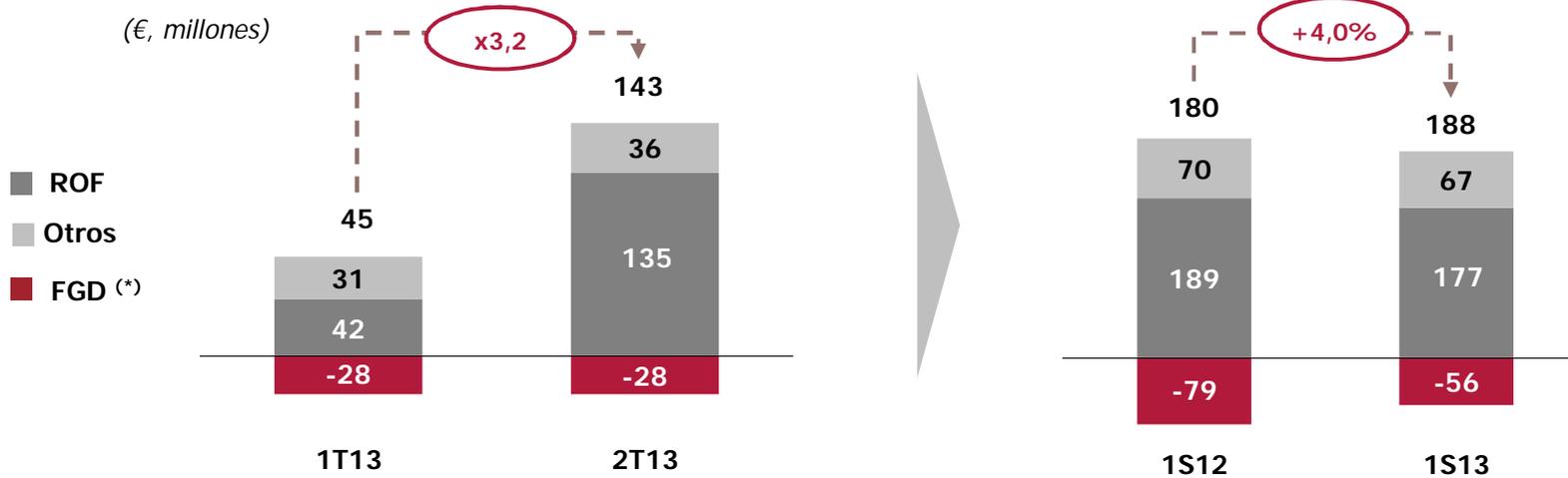
Comisiones

(€, millones)



ROF & Otros

(€, millones)

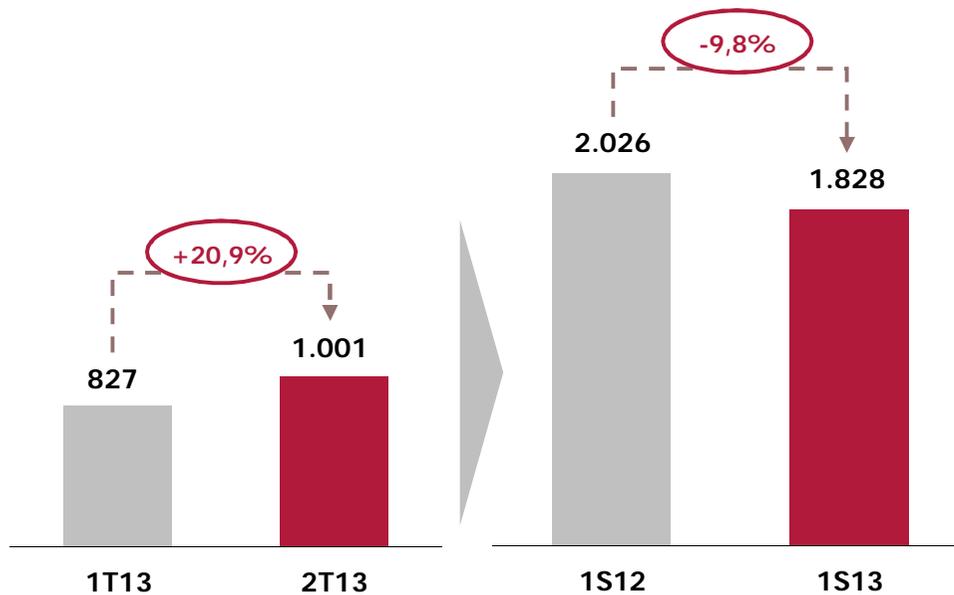


Nota: Incluye Banco Pastor desde el 17 de febrero de 2012. (*) FGD = Fondo de Garantía de Depósitos.

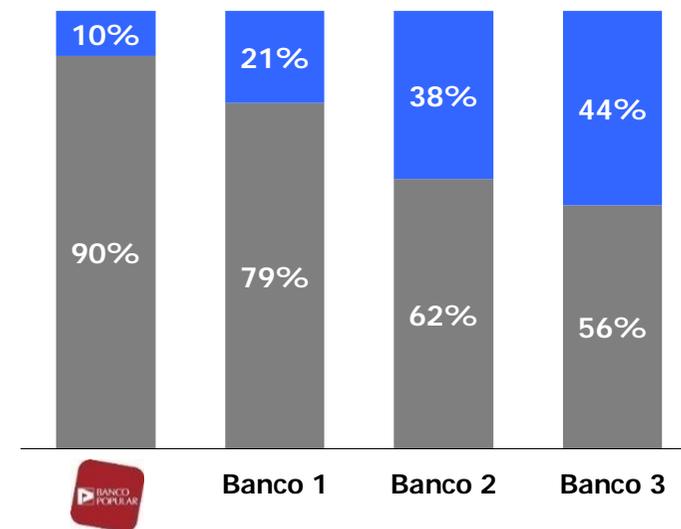
**Todos los ingresos han registrado un notable comportamiento.
La recurrencia y calidad de los mismos se mantiene muy por encima de los comparables**

Margen bruto

(€, millones)



Composición de los ingresos 1S13e



- Margen de intereses + comisiones
- ROF y Otros

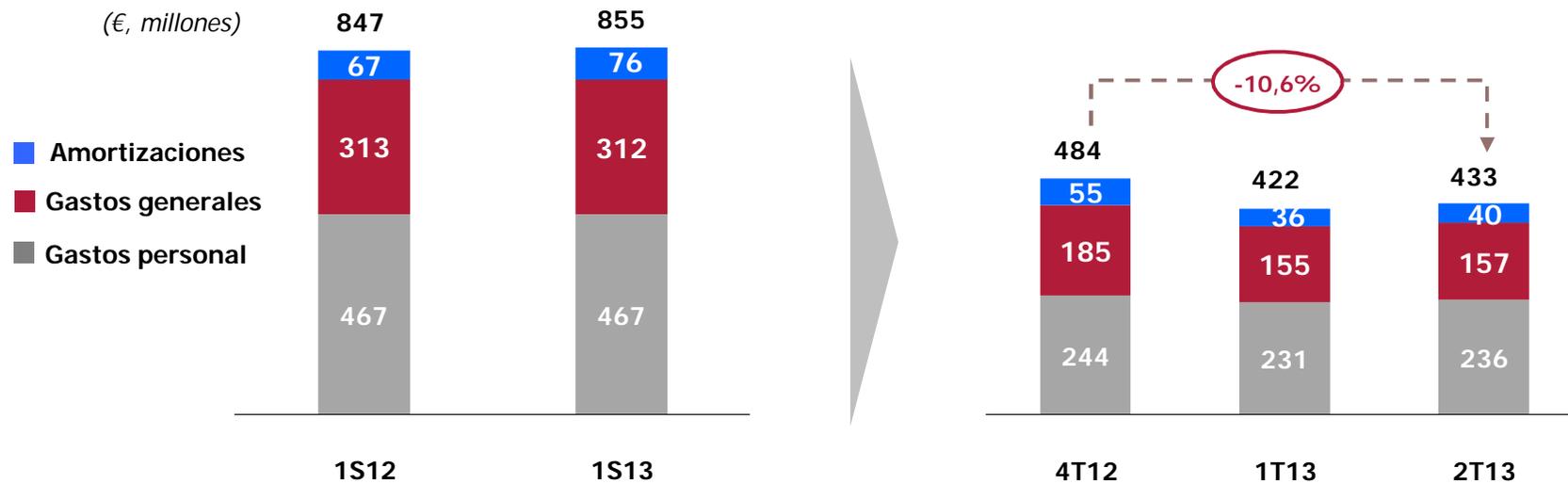
Bancos: Bankinter, Caixabank y Sabadell

Nota: Banco Pastor incluido desde 17 febrero de 2012.

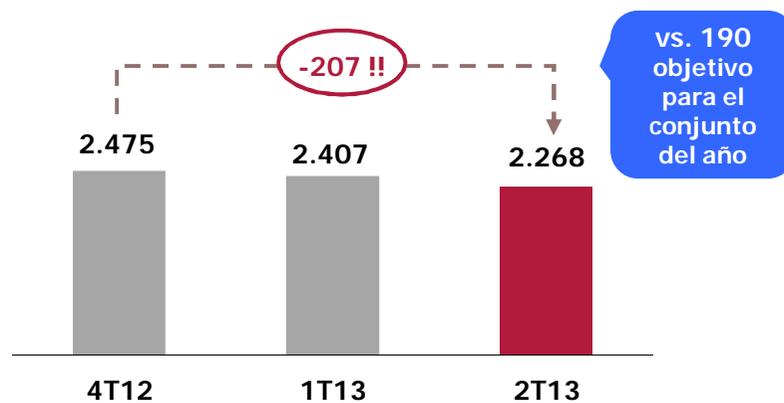


Continuamos optimizando nuestra red de sucursales superando ya los objetivos marcados para todo el año

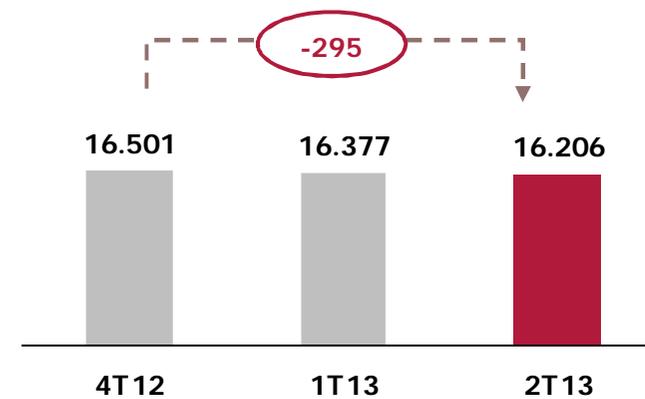
Costes totales



Evolución del número de Oficinas



Evolución del total de Empleados

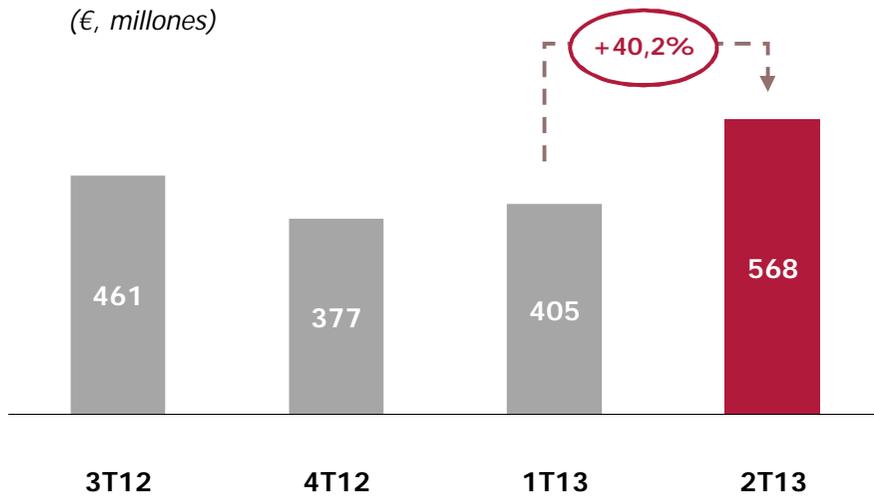


Nota: Banco Pastor incluido desde 17 febrero de 2012.

**La buena evolución del margen de explotación mantiene la eficiencia en niveles de liderazgo.
Nuestro margen sobre crédito es un 94% superior al de nuestros comparables**

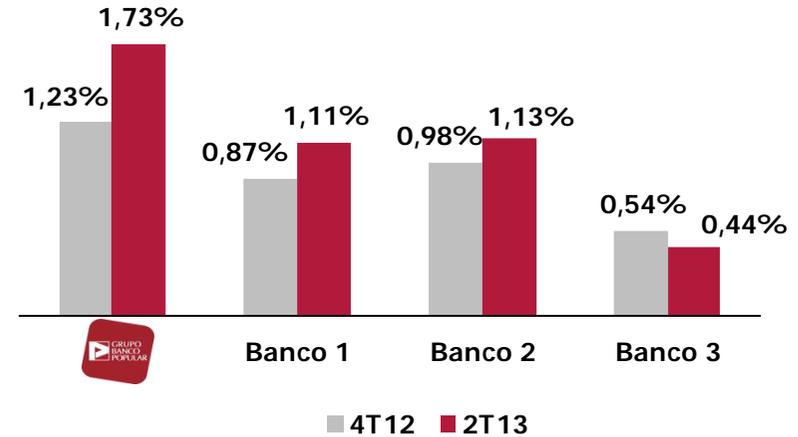
Margen de explotación

(€, millones)



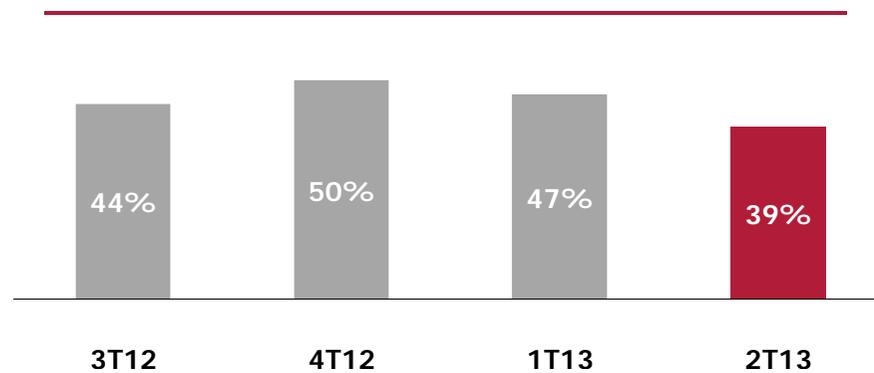
**Margen de explotación ex ROF sobre crédito
2T13 vs. 4T12 (anualizado)**

(%)



Bancos: Bankinter, Caixabank y Sabadell. Crédito neto ex repos

Ratio de eficiencia (%)

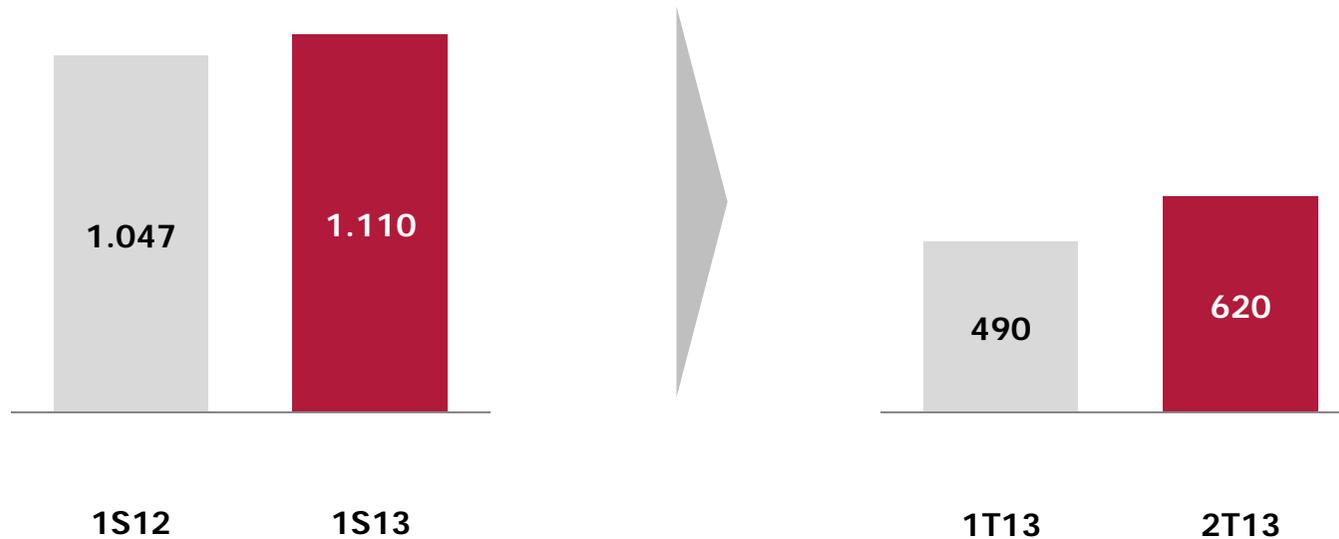


Nota: Banco Pastor incluido desde 17 febrero de 2012.

Los ingresos recurrentes han permitido dotar más de 1.100 M€ a provisiones

Dotaciones brutas totales

(€, millones)



2,5 bn € de provisiones genéricas pendientes de uso

Nota: Banco Pastor incluido desde 17 de febrero de 2012.

En el 1S13 hemos vuelto a demostrar nuestra capacidad de generar plusvalías de manera recurrente

Fuente plusvalías recurrentes 1S13

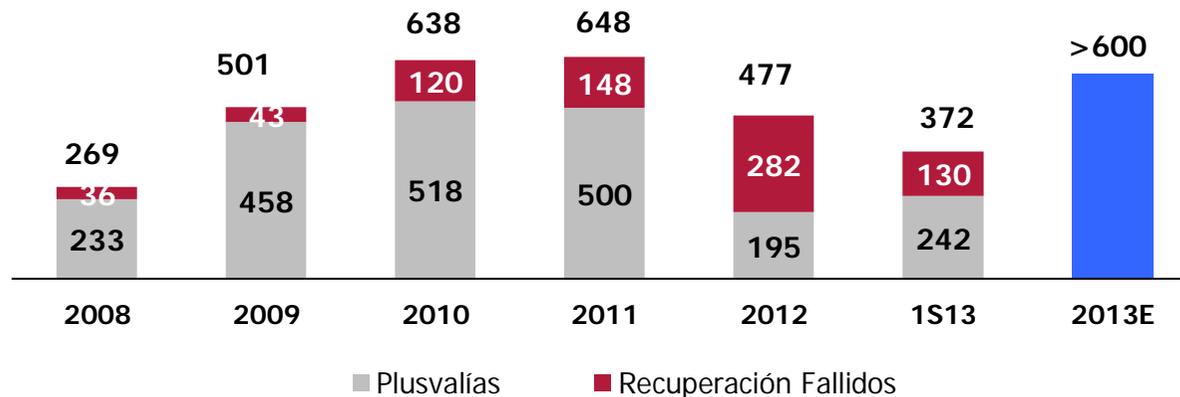
- 100 M €: Recuperación de fallidos
- 24 M €: Inmuebles

Fuente plusvalías extraordinarias 1S13

- 26 M € alianza Pastor Vida
- 30 M € venta cartera de fallidos
- 133 M €: venta de unidad de recuperaciones
- 56 M €: Alianza en negocio de cajeros
- 2 M €: Sale & lease-back

Evolución de Plusvalías + recuperación de fallidos

(€, millones)

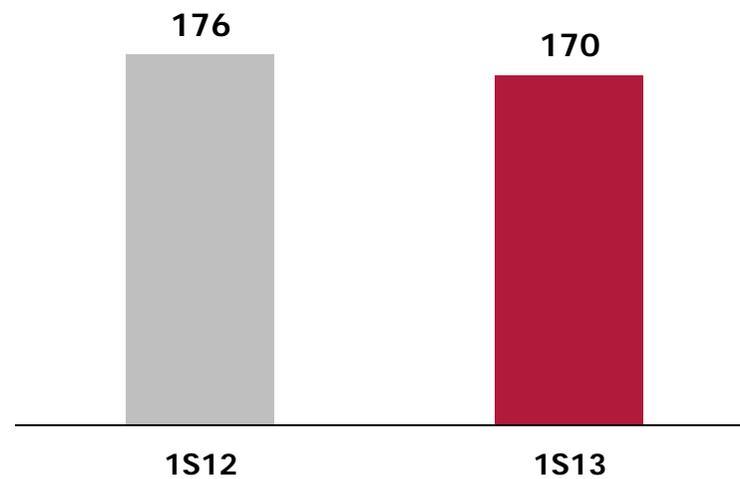


Nota: Banco Pastor incluido desde el 17 de febrero de 2012

Aún después del importante esfuerzo en provisiones, mantenemos el nivel de beneficio neto en 170m€ en el semestre

Beneficio Neto

(€, millones)



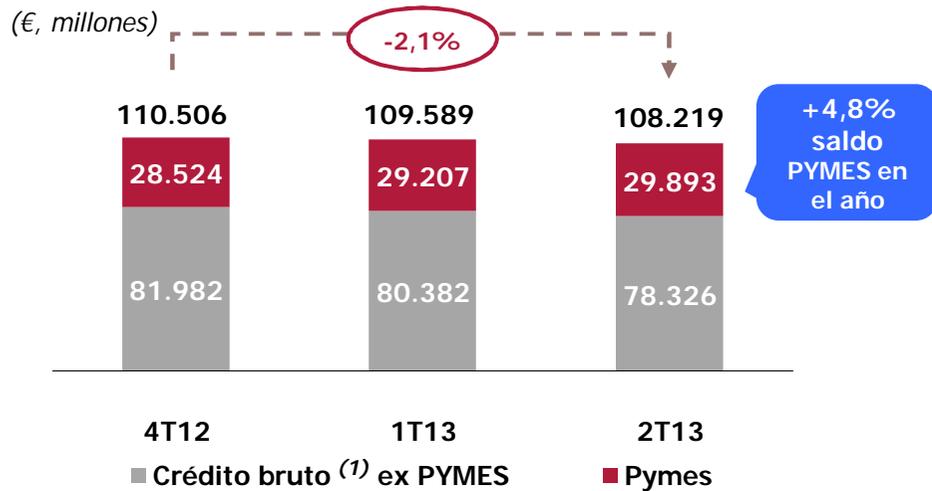
Nota: Banco Pastor incluido desde 17 febrero de 2012.

Agenda

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

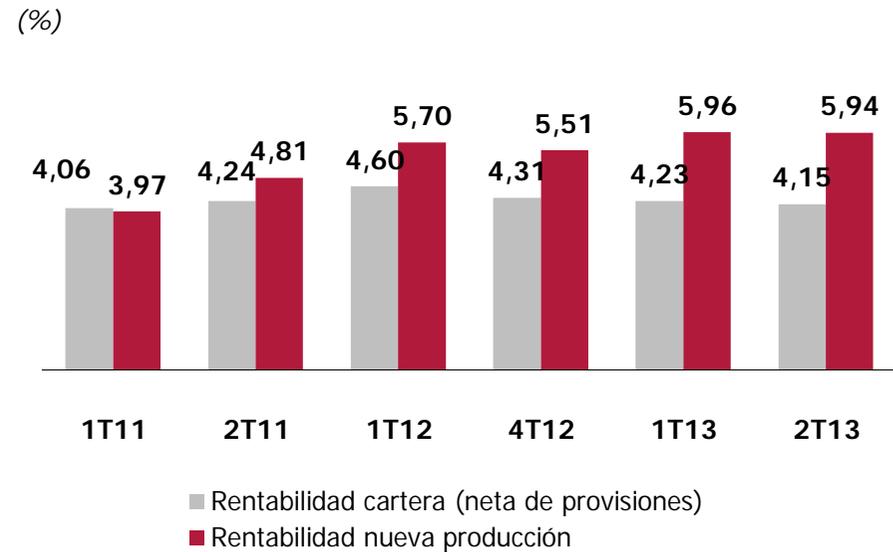
Banco Popular refuerza su franquicia de PYMES y mantiene niveles crediticios por encima de la industria

Mejorando el mix de negocio

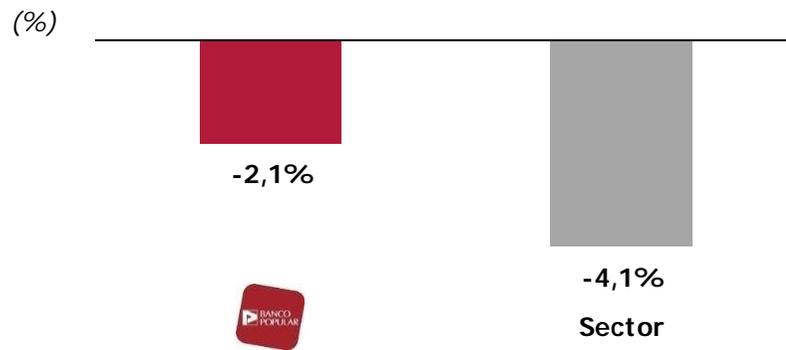


(1) Crédito bruto sin repos

Y aumentando fuertemente los márgenes del activo



Desapalancamiento menor que el sector. Variación crédito neto ex-repo 1T13 vs. 4T12



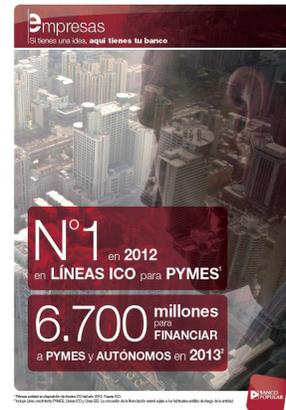
Sector: Media de los bancos, cajas de ahorro y cooperativas de crédito a mayo 2013 (BdE, última información disponible)

Continuamos aprovechando el entorno competitivo actual para mejorar aún más nuestra franquicia en PYMEs

Seguimos depositando nuestra confianza en PYMEs y autónomos.

- **38.068** altas de PYMEs y autónomos en 1S2013
- **Ganando cuota de mercado:** 1 de cada 5 PYMEs es cliente de GBP
- **El 71,3% de nuestra inversión** a empresas está destinada a PYMEs y autónomos
- **6.700 Mill. de €** en 2013 a disposición de las PYMEs

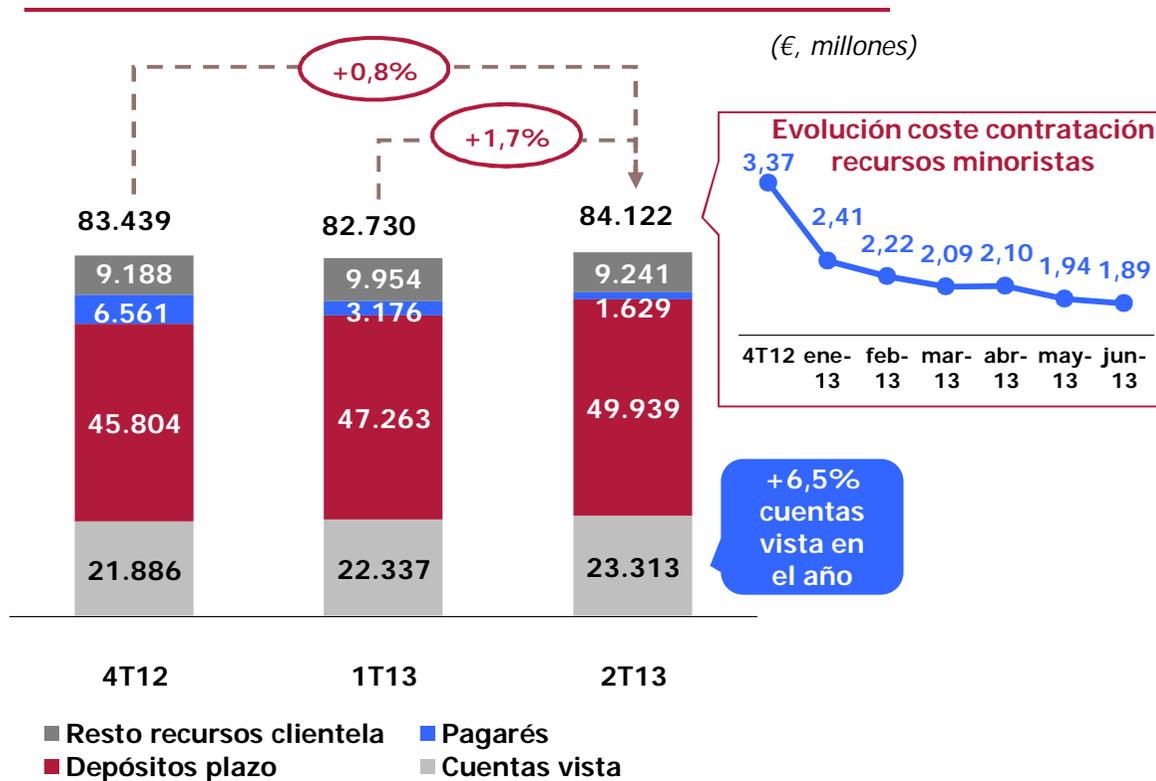
Focalizando el negocio en cuotas de mercado rentable



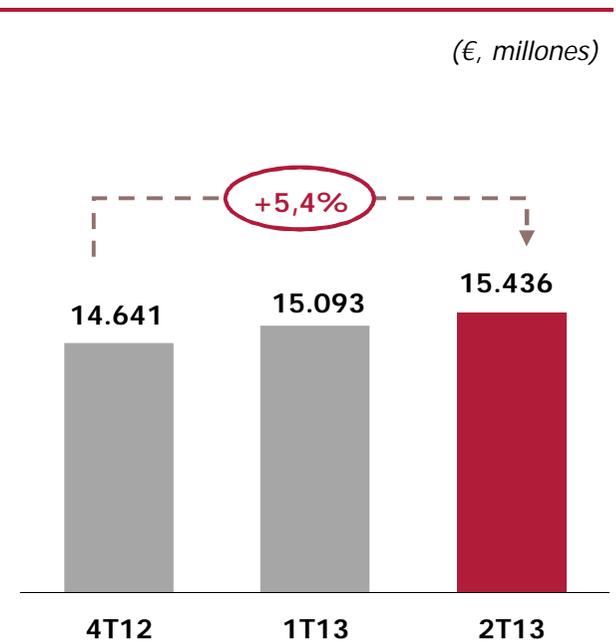
- **Producción bruta crediticia 1S13 16.265 Mill. de €**
- **+4,8% vs. 4T12 saldo de inversión a PYMEs**
- **+27% vs. 1S12 operaciones de renting**
- **+40% vs. 4T12 incremento de gestores de empresas en 1S13**

Crece los recursos de clientes y el patrimonio gestionado

Evolución de los recursos de clientes



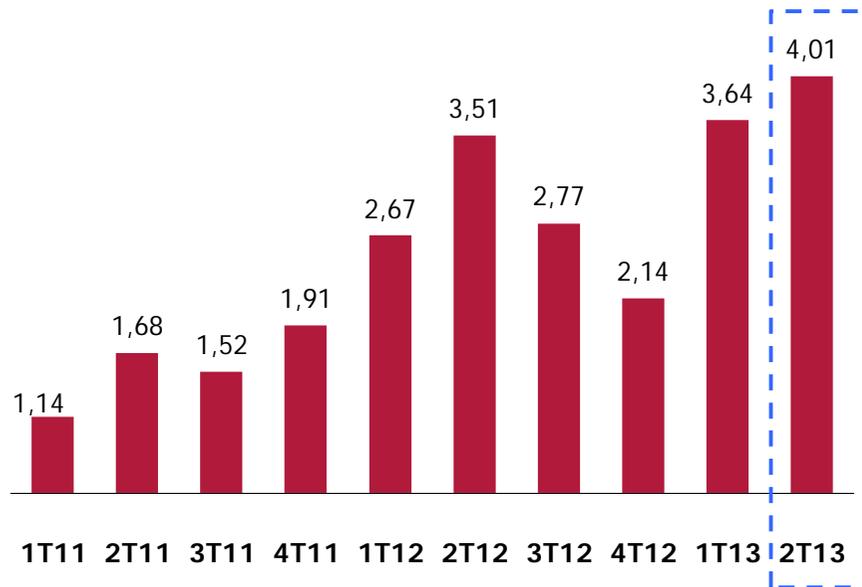
Patrimonio bajo gestión



Margen de clientes de la nueva producción en máximos y rápida recuperación del margen de clientes total

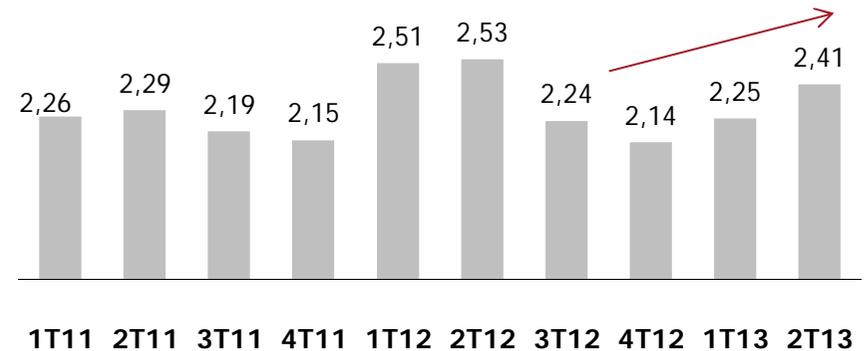
Margen de clientes: Nueva producción

(%)



Margen de clientes: cartera

(%)



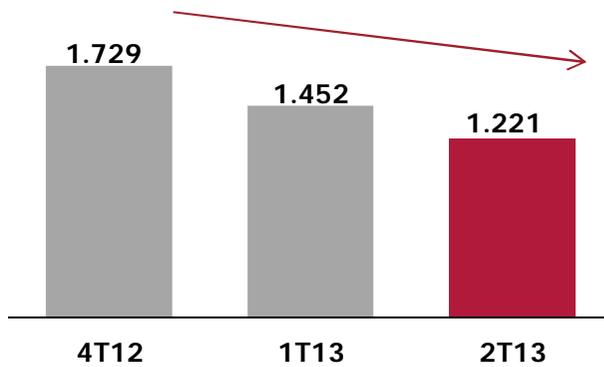
Agenda

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

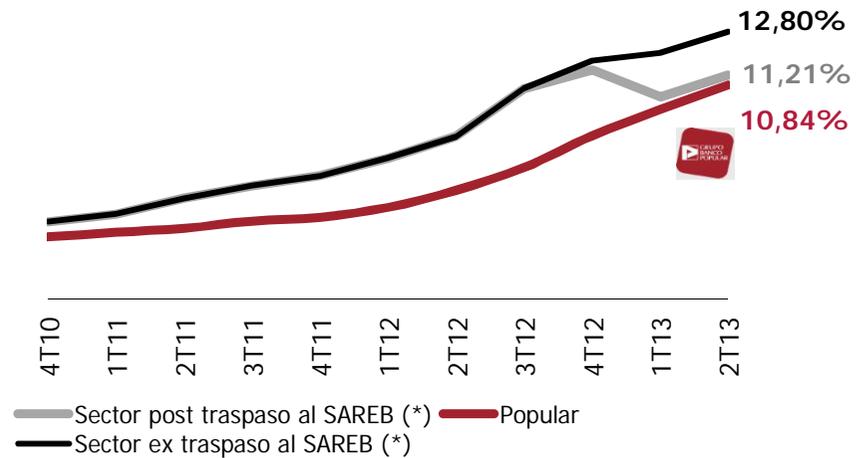
La variación trimestral de activos dudosos se reduce y el ratio de mora se mantiene por debajo de la industria

Variación trimestral deudores morosos

(€, millones)



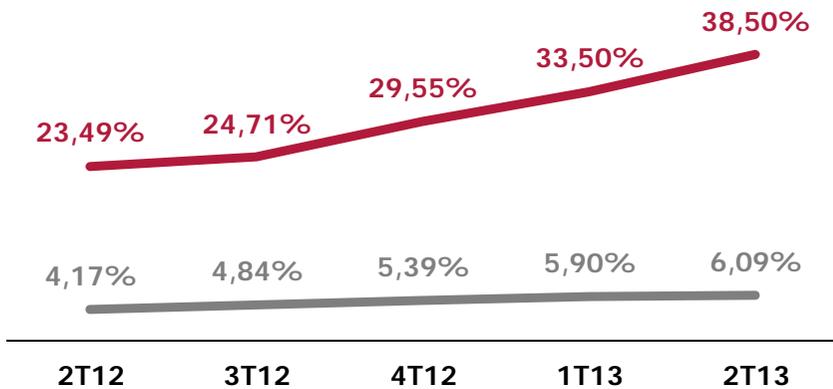
Evolución del ratio de morosidad vs. sector



(*) Media de los bancos, cajas de ahorro y cooperativas de crédito en mayo 2013 (BdE, última información disponible)

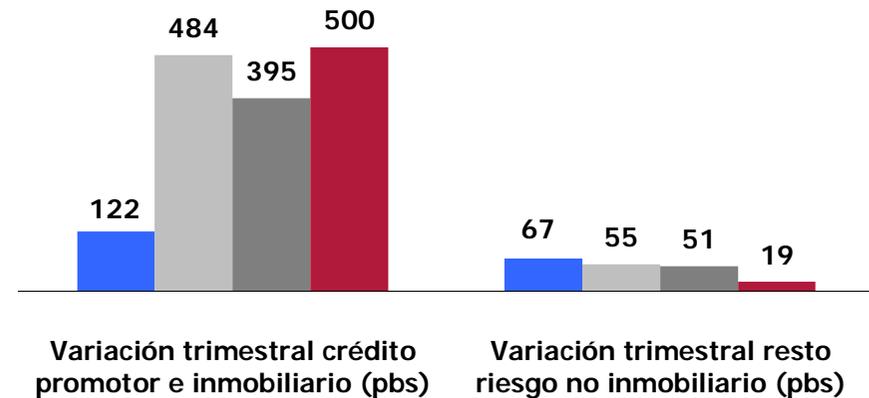
Por segmentos, sigue muy concentrada en el crédito promotor mientras el riesgo no inmobiliario muestran una significativa mejora

Evolución ratio de morosidad inmobiliaria y no inmobiliaria



— Crédito Promotor e inmobiliario — Resto riesgo no inmobiliario

Variación trimestral tasa de morosidad inmobiliaria y no inmobiliaria (pbs)



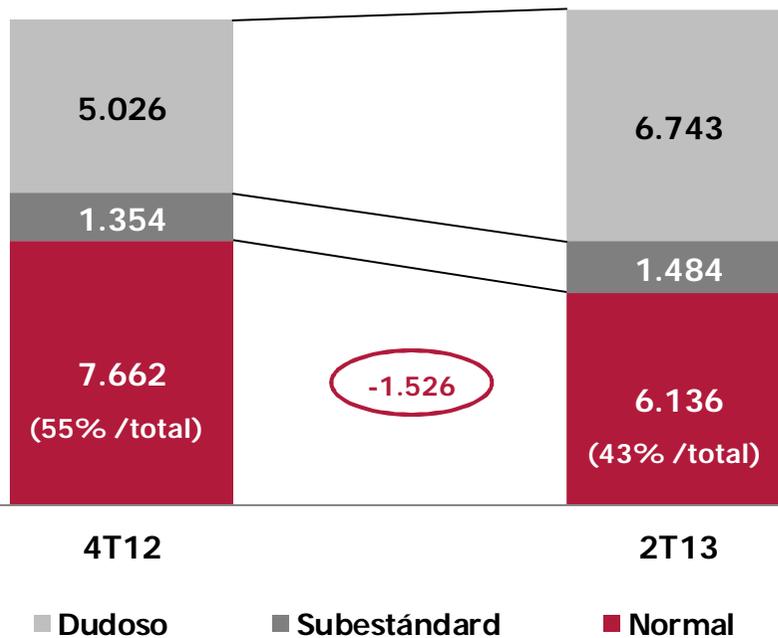
■ 3T12 vs. 2T12 ■ 4T12 vs. 3T12 ■ 1T13 vs. 4T12 ■ 2T13 vs. 1T13

- La morosidad no inmobiliaria evoluciona favorablemente y está bien cubierta con nuestro importante margen de explotación (1,95% sobre crédito neto 1S13)
- El incremento de la morosidad inmobiliaria ya está cubierto con las provisiones de los RDLs y mantenemos 2,5 Bn€ de provisiones genéricas pendientes de uso

Seguimos realizando una gestión proactiva de los préstamos refinanciados

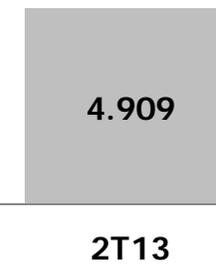
Evolución del crédito refinanciado

(€, millones)



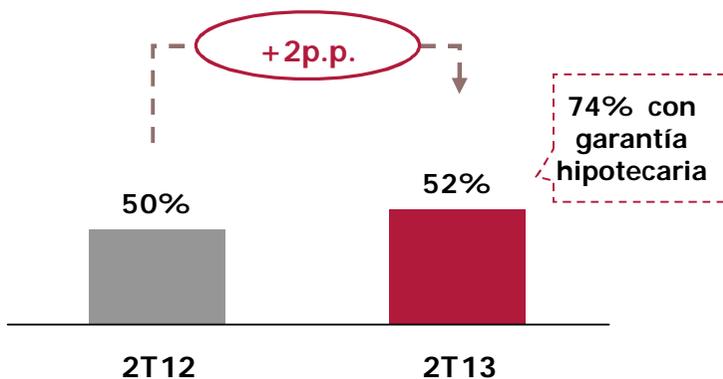
Stock de provisiones específicas y genéricas

(€, millones)

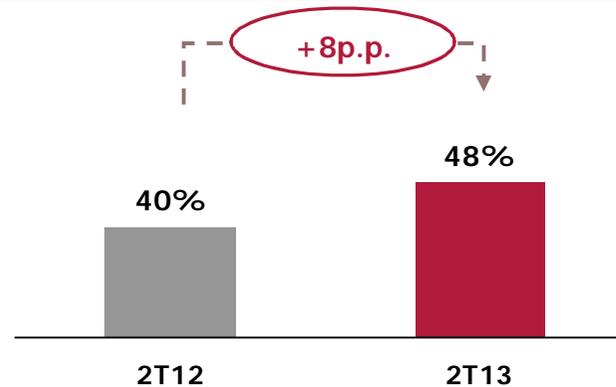


Mantenemos unos niveles de cobertura muy conservadores. El esfuerzo realizado en provisiones desde 2007 equivale al 17% del riesgo en España

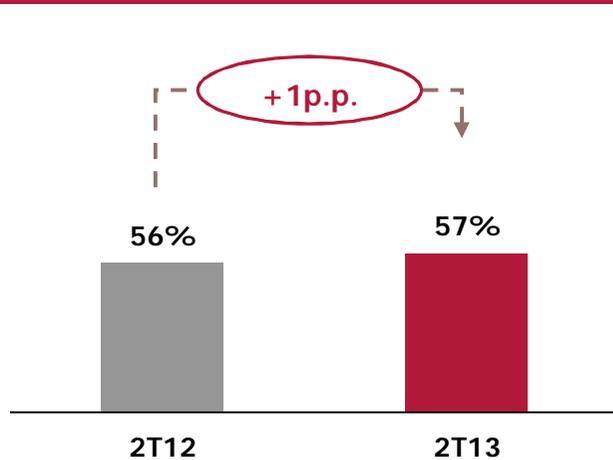
Cobertura de morosos



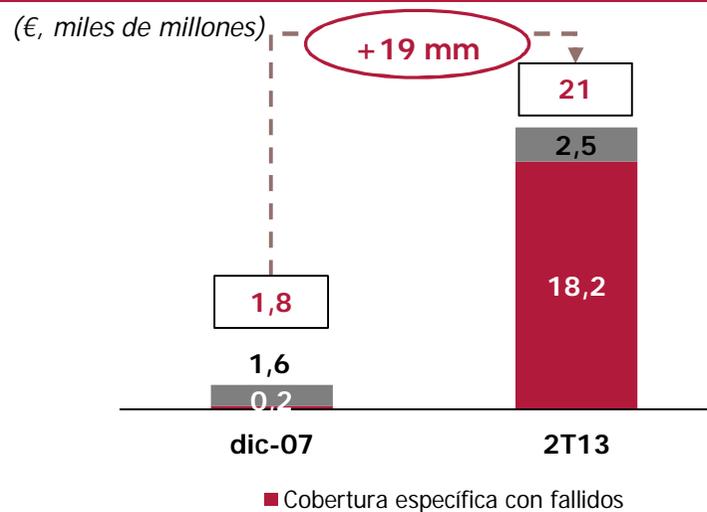
Cobertura de adjudicados ⁽¹⁾



Cobertura de NPA ⁽²⁾



Provisiones totales realizadas 07-1S13 (incluye fallidos)



(1) España. Incluye participaciones financieras

(2) NPAs: Morosos + fallidos + adjudicados

El importante esfuerzo realizado en provisiones nos ha permitido realizar ventas en todos los tipos de activo (producto terminado y suelo), y facilitará el aumento del ritmo de ventas en los próximos trimestres

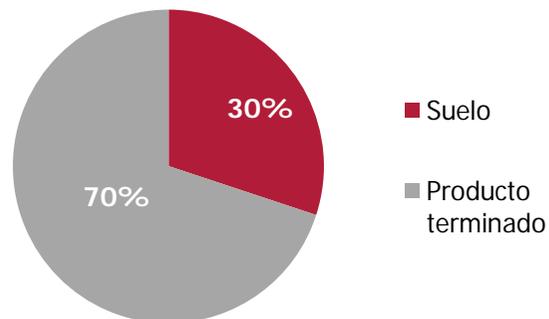
Enorme esfuerzo en coberturas

	Cobertura 2011	Cobertura 2T13
Producto terminado	24%	35%
Suelo	30%	57%

Descuento aplicado en ventas de activos 1S13

	Descuento aplicado sobre valor de adquisición
Producto terminado	26%
Suelo	32%

Mix de ventas por producto



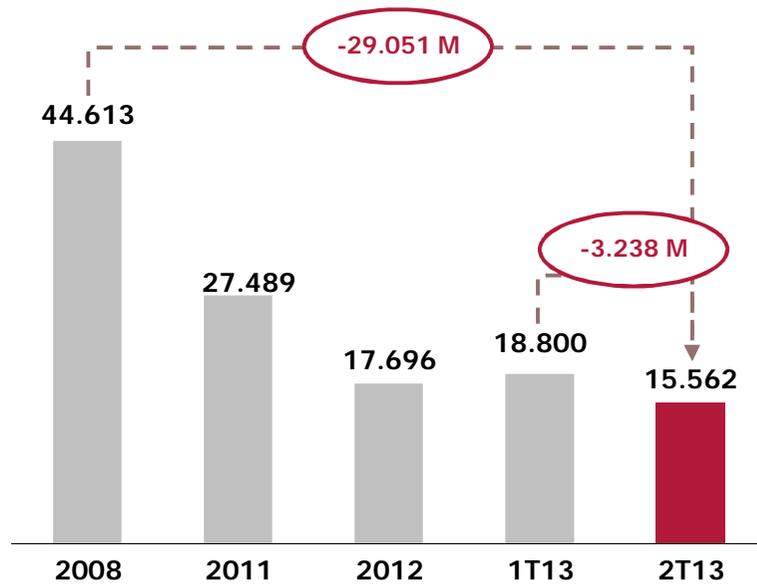
Agenda

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

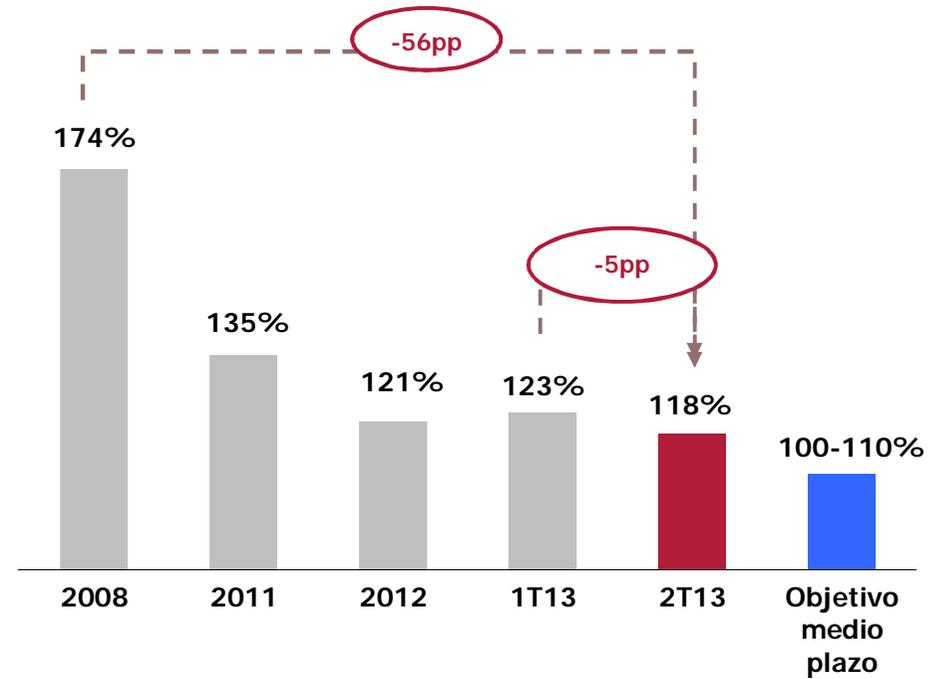
La buena evolución de los recursos de clientes nos ha permitido situar el ratio de loan to deposits en mínimos y ya cerca de nuestros niveles objetivo

Gap comercial

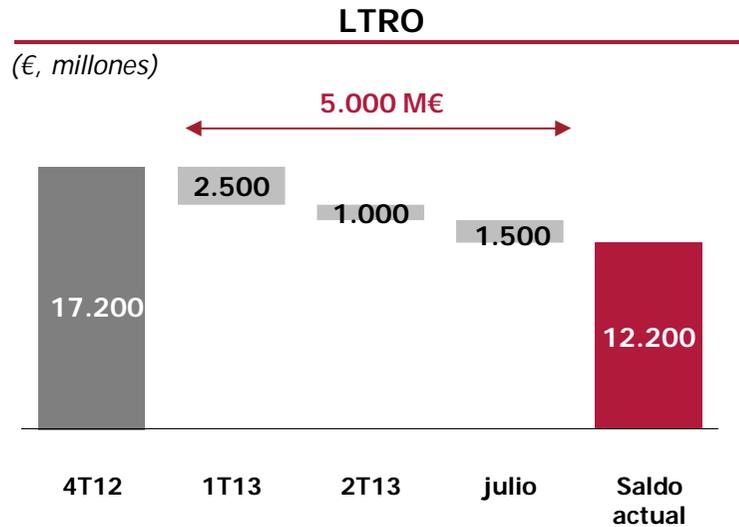
(€, millones)



Ratio créditos / depósitos



Hemos repagado anticipadamente 5.000 M€ de LTROs

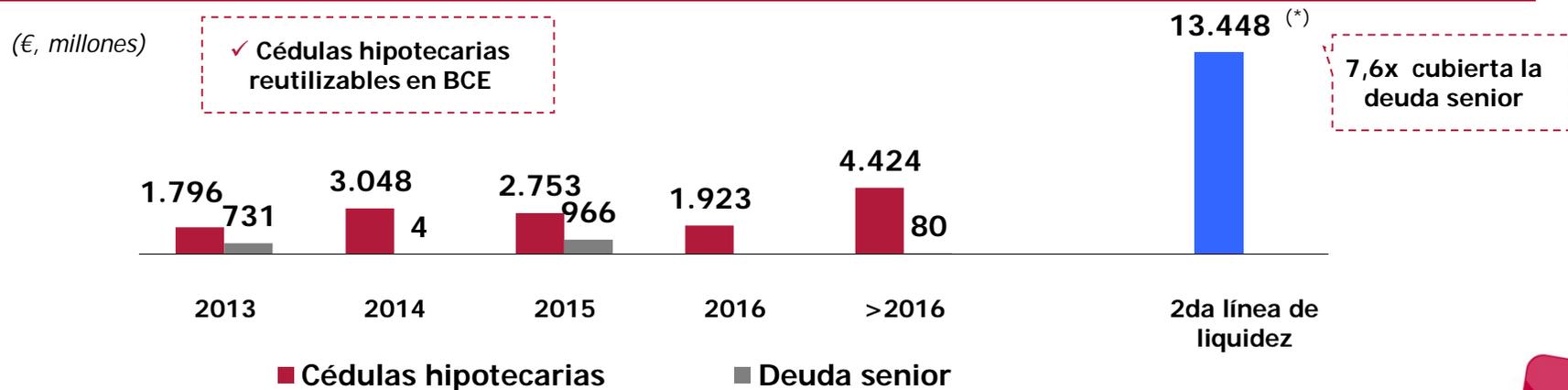


Hemos accedido hasta 9 veces al mercado

Emisiones en 2013 ⁽¹⁾: 2.249 m€:

- 954 Millones € Deuda senior
- 1.295 Millones € Cédulas hipotecarias
- Emisiones de deuda senior realizadas en el año equivalentes al 131% de sus vencimientos

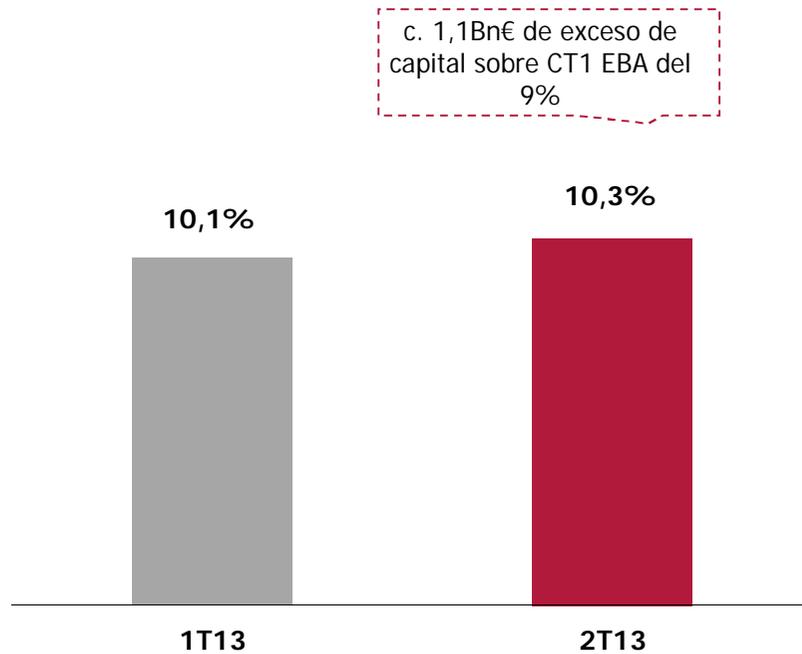
Perfil de vencimientos deuda mayorista



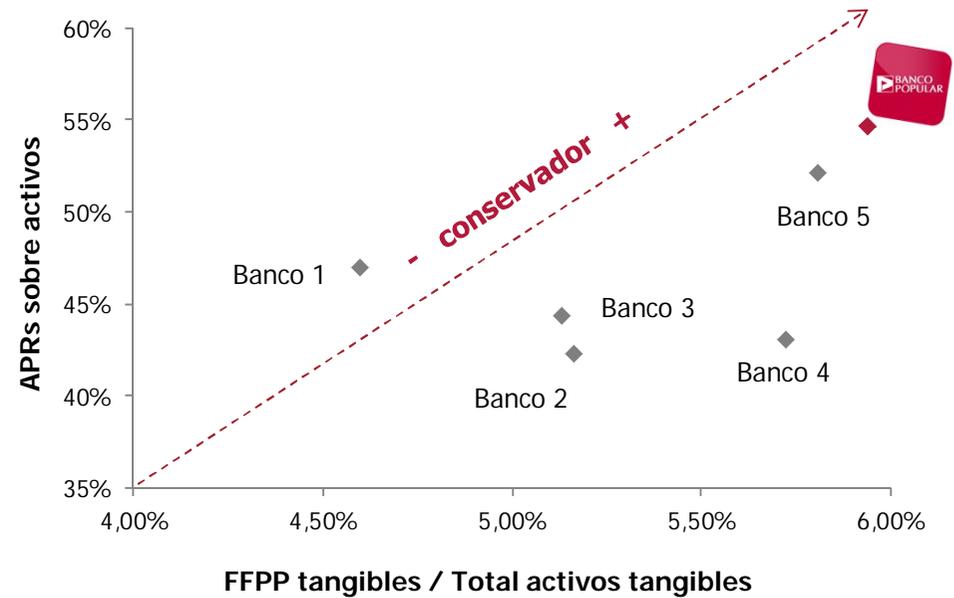
(*) Después de haircuts. Incluye cuentas de tesorería y activos financieros a precios de mercado

La solvencia del Banco se mantiene en niveles cómodos y además con una elevada calidad como demuestra nuestro reducido nivel de apalancamiento

Evolución trimestral del core tier 1 EBA(%)

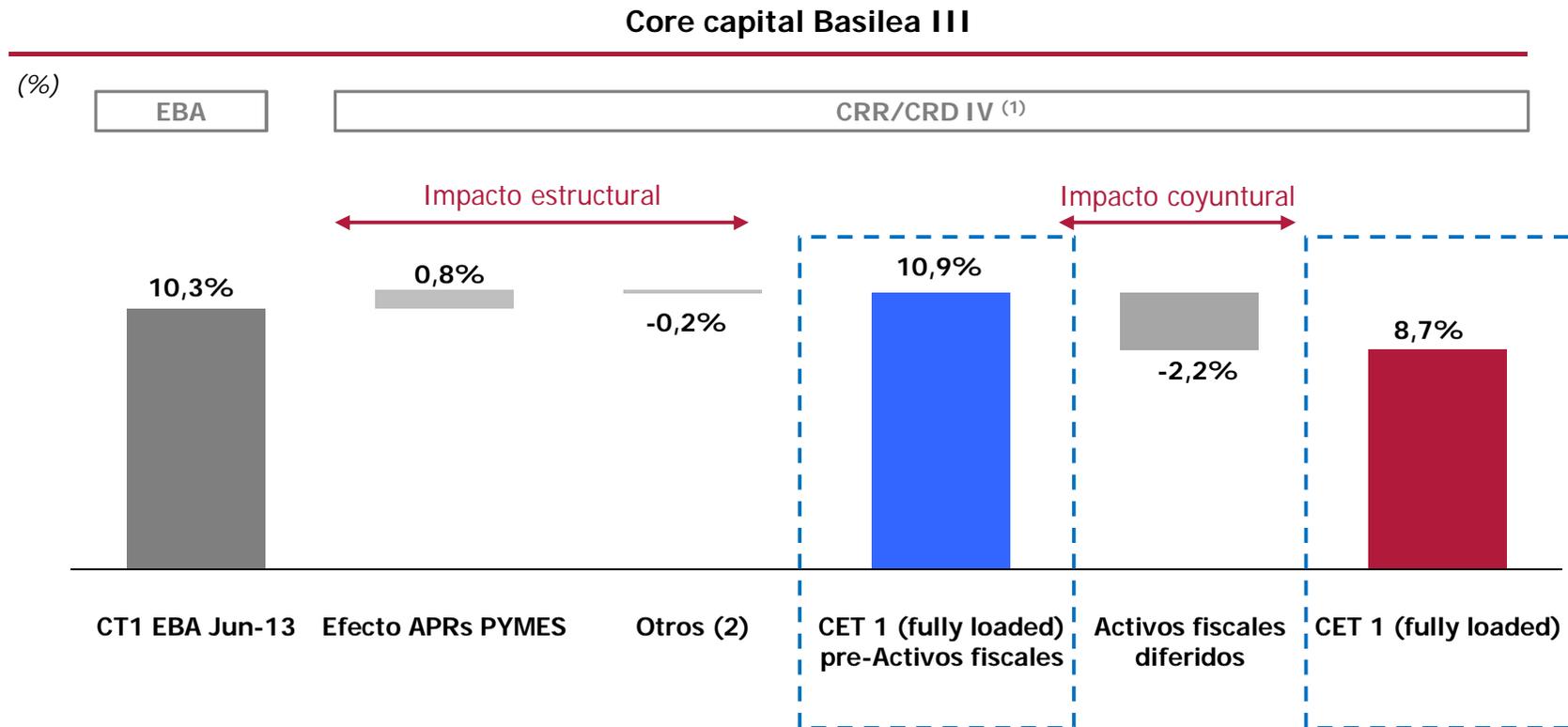


Elevada calidad del capital



Bancos: SAN España, BBVA España, Bankinter, Sabadell y Caixabank.
Última información disponible

A futuro mejoraremos el capital estructural en Basilea III manteniendo una gran capacidad de mejora por los APRs



Impacto de Activos fiscales diferidos Dic 2018 – 0 p.b, estimado con beneficios analistas 2014, 2015 y manteniendo beneficio constante en adelante

- (1) **CRR:** Capital Requirements Regulation. Regulación de requerimientos de prudencia en capital para instituciones de crédito y empresas de inversión
CRD IV: Directiva relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a la supervisión prudencial de las entidades de crédito y las empresas de inversión
- (2) **Otros:** Titulización, Disponible para la venta crédito y minoritarios

Agenda

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

Aspectos relevantes resultados 2T13

Buen comportamiento de márgenes y de ingresos

- Clara recuperación del margen de intereses y de explotación que se sitúan en el mayor nivel de los últimos 4 trimestres.
- Ratio eficiencia 39%.

Aceleración de la venta de inmuebles de la Unidad de Negocio Especializado

- La puesta en marcha de la actividad “Unidad de Negocio Especializado” comienza a dar sus frutos con una aceleración clara de las ventas de inmuebles más que duplicando la cifra en 2T13 respecto al 1T13.
- La morosidad sigue afectada por la débil situación macro y una gestión proactiva de los riesgos.
- El esfuerzo realizado en provisiones desde 2007 equivale al 17% de los riesgos en España.

Mejora de la liquidez

- Ratio créditos/depósitos descendiendo hasta nuevos mínimos del 118%, ya cerca de nuestro nivel objetivo.

Refuerzo del capital

- Continuamos reforzando el capital orgánicamente (+23 p.b. más que en el 1T13 hasta 10,3% CT1 EBA) y estamos bien situados para afrontar Basilea-3 en los escenarios más exigentes.

Perspectivas 2013

- 1** El entorno macro, micro (tipos de interés) y regulatorio seguirá complejo, si bien es cierto que comienzan a surgir ciertos indicadores de coyuntura que muestran una estabilización de la economía.
- 2** Seguiremos manteniendo el foco en el crecimiento del crédito a PYMEs, en la captación de pasivo minorista, así como una gestión activa de los márgenes.
- 3** El crecimiento de la morosidad se desacelerará en los próximos trimestres.
- 4** Especial foco en el incremento de la venta de inmuebles.
- 5** El modelo de negocio de Banco Popular se confirma como el más adecuado para el entorno competitivo actual

Muchas gracias

Q&A



grupobancopopular.es



grupobancopopular.mobi



902 301 000

