

Popular capitaliza el éxito obtenido con su ampliación y recibe el respaldo de los mercados, al ser el primer banco español en emitir deuda senior y cédulas hipotecarias en 2013

## **BANCO POPULAR ADELANTA TODOS SUS SANEAMIENTOS A 2012 Y SE CONVIERTE EN LA ENTIDAD ESPAÑOLA CON MAYORES COBERTURAS**

- *Popular provisiona 9.600 millones € en un solo año y cumple anticipadamente todas las nuevas exigencias regulatorias*
- *El esfuerzo en provisiones provoca que Banco Popular registre unas pérdidas contables de 2.461 millones € en 2012*
- *Provisión genérica de 3.679 millones €*
- *Excluidos los saneamientos extraordinarios exigidos por el Gobierno, 4.258 millones de euros, Banco Popular tendría un beneficio neto de 520 millones*

Banco Popular ha realizado en el ejercicio 2012 un esfuerzo en provisiones de 9.600 millones €, con el fin de sanear de una sola vez sus activos problemáticos; por esta razón, registra una pérdida contable de 2.461 millones y se sitúa como **la entidad financiera española con mayor cobertura** en su exposición al sector inmobiliario. Con este ejercicio de saneamiento, Banco Popular ha incrementado la ratio de cobertura global de morosos hasta el 65%; mientras que la ratio de cobertura de morosos más fallidos alcanza el 74%.

Popular muestra, una vez más, su **capacidad de anticipación** al convertirse en la nueva referencia del sector financiero en el establecimiento de provisiones sobre sus activos no rentables, con una cobertura sobre el total del riesgo del 16%, entre las más altas de Europa. Además, la cobertura en PYMES no inmobiliarias asciende al 15%.

Así, a cierre de 2012 Popular presenta **crecimientos superiores al 24% en todos sus márgenes** respecto al año anterior. El **margen de intereses**, que mide los ingresos derivados de la actividad estrictamente bancaria, aumentó más de un **30%**, y se sitúa en 2.719 millones €, debido, fundamentalmente, a la evolución de la inversión en los márgenes de activo y la contención de los costes de recursos de clientes.

Por su parte, la positiva evolución de las comisiones, que han aumentado un 15,8%, ha favorecido el crecimiento del **margen bruto** en un **26,1%** frente al mismo periodo de 2011, por lo que asciende hasta 3.778 millones €.

Madrid, 1 de febrero de 2013

En cuanto al **margen de explotación**, el incremento anual ha sido del **24%**, y alcanza la cifra de 2.016 millones de €. De este modo, Popular vuelve a demostrar su **alta capacidad de generación recurrente de ingresos**, incluso en un entorno económico de tan bajo crecimiento como el actual. Estos crecimientos son posibles debido a la fortaleza comercial de Banco Popular, basada en un **modelo de negocio único y diferenciador** entre los bancos españoles. De hecho, excluyendo el esfuerzo en saneamientos exigido por los excepcionales requerimientos regulatorios de este año, que asciende a 4.258 millones €, Banco Popular habría obtenido un beneficio neto de 520 millones de euros.

Tras el **éxito de la ampliación de capital** por 2.500 millones de euros, y una vez superado el plan de recapitalización, Banco Popular ha comenzado 2013 recibiendo el **respaldo de los mercados**, al convertirse en el primer banco español que ha emitido deuda senior (750 millones €) y cédulas hipotecarias (500 millones) este año.

Después del respaldo de los inversores institucionales y minoristas durante la ampliación, Banco Popular ha recibido **diez mejoras de recomendación por parte de los analistas**. Además del refuerzo que para Popular ha supuesto la *right issue*, dichos analistas han valorado fundamentalmente dos aspectos:

- El **modelo de negocio de Popular**, basado en PYMES y menos dependiente del crédito hipotecario y, por tanto, más rentable.
- Las **elevadas ratios de cobertura**.

### **Evolución del balance: fuerte captación de pasivo**

La **actividad comercial** de Banco Popular mantiene un elevado nivel de crecimiento, de manera que, en 2012, se captaron más de 369.000 clientes, de los que 43.000 fueron PYMES. El dinamismo comercial en las campañas de captación bruta de recursos ha permitido a Popular captar 90.605 millones €.

Este incremento es una de las razones que han permitido a Banco Popular reducir su **dependencia de los mercados** mayoristas en 8.500 millones €. Del mismo modo, su **ratio crédito-depósitos** desciende hasta el 123%, desde el 135% de diciembre de 2011, consolidando así uno de los principales ejes estratégicos de su gestión consistente y prudente. Banco Popular continúa ganando **cuota de mercado**, que se sitúa en el 5,73% en depósitos y 6,55% en créditos.

En términos interanuales, Popular también ha aumentado sus **préstamos** un 18,6%, hasta alcanzar la cifra de 117.298 millones €, lo que contrasta con la tendencia a la reducción del crédito en el sector financiero.

Madrid, 1 de febrero de 2013

Además, a finales de diciembre, Banco Popular sigue siendo la entidad que lleva a cabo más **préstamos ICO** con las PYMES en España, situando su cuota en el 19,9%, 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.

Por su parte, la **tasa de morosidad** a diciembre de Banco Popular, 8,98%, se mantiene por debajo de la registrada en noviembre por el conjunto de bancos y cajas en España, el 11,38%.

Con una ratio CT1 del 10,1%, Banco Popular es **uno de los bancos más solventes de Europa**.

Tras el éxito de la ampliación de capital realizada recientemente, Popular ha reforzado aún más sus recursos propios y ha aumentado su base de accionistas en un 30%, hasta los 316.050. Popular cuenta con una **segunda línea de liquidez** que a diciembre se sitúa en 14.552 millones €, lo que le permite tener cubiertos sus vencimientos hasta 2015.

Además, Popular continúa siendo **el banco más eficiente de Europa**, con una ratio del 42%, muy por encima de la media del sector financiero en Europa, que se sitúa en el 64%.

### **Galicia, mercado de referencia de Banco Popular**

Tras la integración de Banco Pastor, **Galicia se ha convertido en el principal mercado de referencia de Banco Popular**, con una cuota de mercado del 19%. En cuanto a la concesión de líneas ICO, presenta una de las mayores cuotas regionales de contratación: 1 de cada 4 euros que financia el Instituto de Crédito los concede Banco Pastor, Grupo Banco Popular.

El pasado mes de noviembre el Banco de España aprobó la inscripción de la ficha bancaria de Banco Popular Pastor como una entidad independiente, con domicilio social en A Coruña, con lo que tributará en Galicia. Su negocio será el circunscrito exclusivamente a esa comunidad y de ella dependerán todas las oficinas que estén operativas en la región.

El redimensionamiento de la red de oficinas en Galicia, cuyo número asciende ahora a 323 (117 más de las que tenía la red de Pastor en la Comunidad antes de la integración), ha provocado un fuerte aumento de la ratio cuota-penetración (cuota de mercado sobre la penetración de sucursales en la comunidad), que pasa del 102% en diciembre de 2011 al 123% en septiembre de 2012, uno de los **mayores incrementos de productividad de la red**.

## NOTA DE PRENSA

Madrid, 1 de febrero de 2013

Tras la ampliación de capital, la presencia de los accionistas gallegos en Banco Popular ha aumentado en 9.989 (Total accionistas Galicia: 65.050), por lo que representan, a diciembre de 2012, un 10% del capital social. El apoyo de los accionistas gallegos ha sido total, al suscribir prácticamente el 100% de sus derechos. De esta manera, la distribución del accionariado *retail* por provincias queda de la siguiente manera:

- La Coruña → 26.194 accionistas, el 2,92% del total (a diciembre 2012)
- Lugo → 8.033 accionistas, el 0,58% del total
- Orense → 8.566 accionistas, el 0,67% del total
- Pontevedra → 22.136 accionistas, el 2,12% del total

Madrid, 1 de febrero de 2013

## Resultados consolidados y rentabilidad

	(Datos en miles de €)			(Datos en % de los ATM, elevados al año)		
	31.12.12	31.12.11	Variación en %	31.12.12	31.12.11	Variación
Intereses y rendimientos asimilados	5.496.413	4.580.521	20,0	3,64	3,57	0,07
- Intereses y cargas asimiladas	2.777.657	2.493.610	11,4	1,84	1,94	(0,10)
<b>=Margen de Intereses</b>	<b>2.718.756</b>	<b>2.086.911</b>	<b>30,3</b>	<b>1,80</b>	<b>1,63</b>	<b>0,17</b>
+Rendimiento de instrumentos de capital	4.106	8.495	(51,7)	-	0,01	(0,01)
+Rdos. de entidades valoradas por método de la participación	23.070	46.068	(49,9)	0,01	0,03	(0,02)
+Comisiones netas	793.670	685.532	15,8	0,53	0,53	-
±Rdos. de operaciones financieras (neto)	304.837	81.479	>	0,20	0,06	0,14
±Diferencias de cambio (neto)	55.148	47.745	15,5	0,04	0,04	-
±Otros resultados de explotación	(121.771)	40.404		(0,08)	0,03	(0,11)
<b>=Margen bruto</b>	<b>3.777.816</b>	<b>2.996.634</b>	<b>26,1</b>	<b>2,50</b>	<b>2,33</b>	<b>0,17</b>
-Gastos de administración:	1.604.723	1.262.965	27,1	1,06	0,98	0,08
Gastos de personal	949.734	778.756	22,0	0,63	0,60	0,03
Otros gastos generales de administración	654.989	484.209	35,3	0,43	0,38	0,05
- Amortizaciones	156.719	106.191	47,6	0,10	0,08	0,02
<b>=Margen típico de explotación</b>	<b>2.016.374</b>	<b>1.627.478</b>	<b>23,9</b>	<b>1,34</b>	<b>1,27</b>	<b>0,07</b>
-Deterioro de activos financieros y dotaciones a provisiones	4.347.720	952.338	>	2,88	0,74	2,14
-Deterioro de resto de activos	1.310.507	737.852	77,6	0,87	0,57	0,30
±Resultados de venta de activos (neto)	150.134	506.853	(70,4)	0,10	0,39	(0,29)
<b>=Resultado antes de impuestos</b>	<b>(3.491.719)</b>	<b>444.141</b>		<b>(2,31)</b>	<b>0,35</b>	<b>(2,66)</b>
- Impuesto sobre beneficios	(1.030.776)	(39.835)	>	(0,68)	(0,03)	(0,65)
+Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	-	-		-	-	-
<b>=Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>(2.460.943)</b>	<b>483.976</b>		<b>(1,63)</b>	<b>0,38</b>	<b>(2,01)</b>
- Resultado atribuido a la minoría	80	4.323	(98,1)	-	-	-
<b>=Resultado atribuido a la entidad dominante</b>	<b>(2.461.023)</b>	<b>479.653</b>		<b>(1,63)</b>	<b>0,38</b>	<b>(2,01)</b>
Rentabilidad neta sobre activos ponderados por riesgo (RORWA) (%)				(2,60)	0,54	(3,14)
Rentabilidad neta recursos propios (ROE) (%)				(23,01)	5,49	(28,50)
Eficiencia operativa (%)				42,48	42,15	0,33
En millones de euros:						
Activos totales medios				151.151	128.339	22.813
Act. totales medios pond. por riesgo (RWA)				94.745	89.671	5.074
Recursos propios medios				10.695	8.739	1.957

Madrid, 1 de febrero de 2013

## Balance

(Datos en miles de euros)	31.12.12	31.12.11	Variación en %
<b>ACTIVO</b>			
Caja y depósitos en bancos centrales	2.117.182	522.205	>
Cartera de negociación	2.096.851	1.316.564	59,3
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	493.623	377.504	30,8
Cartera de inversión	21.857.472	17.974.161	21,6
Inversiones crediticias:	114.444.133	100.741.920	13,6
Crédito a la clientela	108.809.293	96.771.099	12,4
Otras inversiones crediticias	4.658.658	3.970.821	17,3
De los que depósitos interbancarios	430.048	590.536	(27,2)
Renta fija	976.182	-	
Ajustes a activos financieros por macro-coberturas	222.647	19.546	>
Derivados de cobertura	678.357	1.092.040	(37,9)
Activos no corrientes en venta	4.896.644	3.601.723	36,0
Participaciones	811.356	595.184	36,3
Contratos de seguros vinculados a pensiones	144.530	141.809	1,9
Activos por reaseguros	4.878	3.033	60,8
Activo material	1.892.725	1.734.231	9,1
Activo intangible	2.655.084	649.131	>
Activos fiscales	3.703.759	1.212.610	>
Resto de activos	1.598.877	944.042	69,4
<b>Total activo</b>	<b>157.618.118</b>	<b>130.925.703</b>	<b>20,4</b>
<b>(Datos en miles de euros)</b>	<b>31.12.12</b>	<b>31.12.11</b>	<b>Variación en %</b>
<b>PASIVO</b>			
Cartera de negociación	1.491.141	1.104.323	35,0
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	93.060	93.761	(0,7)
Pasivos financieros a coste amortizado:	141.726.166	118.279.831	19,8
Pasivos de entidades de crédito	34.966.637	25.330.275	38,0
De los que depósitos interbancarios	4.093.661	3.496.413	17,1
Depósitos de la clientela	79.830.212	68.742.520	16,1
Débitos representados por valores negociables	23.442.605	20.448.938	14,6
Pasivos subordinados	2.170.454	2.834.927	(23,4)
Otros pasivos financieros	1.316.258	923.171	42,6
Derivados de cobertura	2.048.864	1.414.056	44,9
Pasivos por contratos de seguros	814.599	571.109	42,6
Provisiones	508.047	281.552	80,4
Pasivos fiscales	461.230	279.630	64,9
Resto de pasivos	519.590	513.217	1,2
<b>Total pasivo</b>	<b>147.662.697</b>	<b>122.537.479</b>	<b>20,5</b>
<b>(Datos en miles de euros)</b>	<b>31.12.12</b>	<b>31.12.11</b>	<b>Variación en %</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Fondos propios	10.797.878	9.124.148	18,3
Capital, reservas y otros instrumentos de capital	13.258.901	8.712.914	52,2
Resultado del ejercicio	(2.461.023)	479.653	
Dividendo pagado y anunciado	-	(68.419)	(100,0)
Ajustes por valoración	(886.614)	(841.923)	5,3
Intereses minoritarios	44.157	105.999	(58,3)
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>9.955.421</b>	<b>8.388.224</b>	<b>18,7</b>
<b>Total patrimonio neto y pasivo</b>	<b>157.618.118</b>	<b>130.925.703</b>	<b>20,4</b>

Madrid, 1 de febrero de 2013

## Datos significativos

(Datos en miles de euros)	31.12.12	31.12.11	Var. %
<b>VOLUMEN DE NEGOCIO</b>			
Activos totales gestionados	172.259.038	143.388.808	20,1
Activos totales en balance	157.618.118	130.925.703	20,4
Fondos propios	10.797.878	9.124.148	18,3
Recursos de la clientela ex-repos	77.033.956	61.285.497	25,7
Créditos a la clientela (bruto)	117.298.902	98.872.768	18,6
<b>SOLVENCIA</b>			
Core capital EBA (%)	10,06	7,38	
Tier 1 (%)	10,25	10,00	
Ratio BIS	11,03	10,15	
Apalancamiento	14,13	14,56	
<b>GESTIÓN DEL RIESGO</b>			
Riesgos totales	155.582.005	122.301.714	27,2
Deudores morosos	13.976.733	7.323.272	90,9
Provisiones para insolvencias	9.146.044	2.530.076	>
Ratio de morosidad (%)	8,98	5,99	
Ratio de cobertura de morosos y amortizados (%)	73,65	55,75	
Ratio de cobertura de morosos sin amortizados (%)	65,44	34,55	
Ratio de cobertura con garantías (%)	115,16 <sup>1</sup>	97,72	
<b>RESULTADOS</b>			
Margen de intereses	2.718.756	2.086.911	30,3
Margen bruto	3.777.816	2.996.634	26,1
Margen típico de explotación (Resultado antes de prov.)	2.016.374	1.627.478	23,9
Resultado antes de impuestos	(3.491.719)	444.141	
Resultado consolidado del periodo	(2.460.943)	483.976	
Resultado atribuido a la entidad dominante	(2.461.023)	479.653	
<b>RENTABILIDAD Y EFICIENCIA</b>			
Activos totales medios	151.151.473	128.338.961	17,8
Recursos propios medios	10.694.997	8.738.504	22,4
ROA (%)	(1,63)	0,38	
ROE (%)	(23,01)	5,49	
Eficiencia operativa (%)	42,48	42,15	
<b>DATOS POR ACCIÓN</b>			
Número final de acciones diluidas (miles)	10.164.929 <sup>2</sup>	1.639.403	>
Número medio de acciones (miles)	9.125.523 <sup>2</sup>	1.599.741	>
Última cotización (euros)	0,59	3,52	(83,4)
Capitalización bursátil	5.956.649 <sup>3</sup>	5.770.699	3,2
Valor contable de la acción (euros)	1,17	5,57	(79,0)
Beneficio por acción (euros)	(0,270) <sup>2</sup>	0,300	
Dividendo por acción satisfecho en el periodo (euros)	0,120	0,200	(40,0)
Precio/Valor contable	0,50	0,63	
Precio/Beneficio (anualizado)	(2,17)	11,73	
<b>OTROS DATOS</b>			
Número de accionistas	316.050	149.618	>
Número de empleados:			
España:	16.501	14.062	17,3
Hombres	14.680	12.234	20,0
Mujeres	9.371	8.248	13,6
Mujeres	5.309	3.986	33,2
Extranjero:	1.821	1.828	(0,4)
Hombres	1.121	1.124	(0,3)
Mujeres	700	704	(0,6)
Número de oficinas:	2.475	2.203	12,3
España	2.267	1.967	15,3
Extranjero	208	236	(11,9)
Número de cajeros automáticos	3.120	2.811	11,0

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 187.162 miles de títulos de obligaciones necesariamente convertibles en noviembre 2015, 1.084.576 convertibles en abril 2018, 399.317 convertibles en marzo 2014 y 85.324 convertibles en diciembre 2014.

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

Los estados financieros consolidados a 31 de diciembre de 2012, cuya auditoría se está finalizando, 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.