

Presentación

➔ RESULTADOS y ACTIVIDAD 2003 GRUPO BANCO POPULAR





En un entorno cada vez más exigente

- con tipos de interés en mínimos históricos
- de **creciente y feroz competencia**
- muy **cambiante**, que requiere continua adaptación y evolución

GRUPO BANCO POPULAR

confirma la validez de su modelo

- Banca comercial al por menor
- Banca de clientes y para clientes



GRUPO BANCO POPULAR

Refuerza sus señas de identidad

- **Solidez** de sus resultados
- **Crecimiento** en volúmenes, clientes y cuota de mercado
- **Rentabilidad y eficiencia:** las más altas del sector
- Entre los bancos más **solventes** de Europa

- **Máximos históricos de cotización**
49,39 €/acc. (cierre 12/01/04) → 11.215 millones € de Capitalización Bursátil

- **Galardonado en 2003**

Banco del año en España

(The Banker)

Mejor banco en España

(Euromoney)

Mejor banco en España 2003

(Global Finance)

Uno de los 10 bancos más seguros del mundo

(Global Finance)

Mejor banco de venta de productos y servicios 2003

(Retail Banker International)



▲ **MÁS GRANDE,** ▲ **MÁS RENTABLE**



Resultados y Actividad 2003

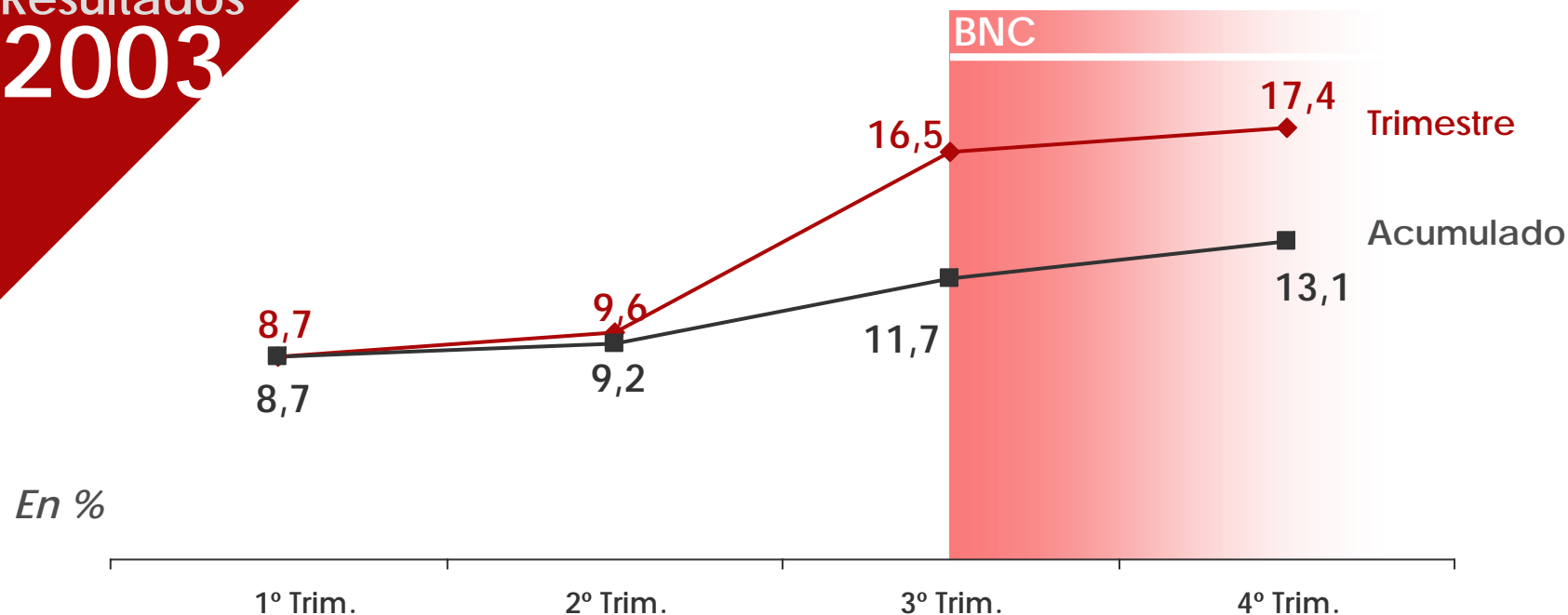
Resultados
2003

En miles de euros

	Miles €	Variación %	Ex BNC Var. TAM*
= Margen de intermediación	1.799.898	13,1	9,8
+ Productos de servicio	607.838	6,1	
+ Resultado de operaciones financieras	31.715	9,6	
= Margen ordinario	2.439.451	11,2	8,3
- Costes operativos	841.997	7,6	
Costes de personal	596.848	8,1	
Gastos generales	210.504	6,8	
Tributos varios	34.645	4,0	
- Amortizaciones	75.953	11,8	
+/- otras cargas y productos de explotación	35.257	2,9	
= Margen de explotación	1.486.244	13,6	11,3
- Provisiones para insolvencias	316.192	34,5	
+/- Resto (Rdos. extraordinarios)	35.130	99,8	
= Beneficio antes de impuestos	1.205.182	14,2	13,0
- Impuesto sobre sociedades	427.385	16,2	
= Beneficio consolidado del periodo	777.797	13,1	12,1
Beneficio atribuible	714.271	12,8	11,7

* Tasa anual, móvil

Resultados
2003

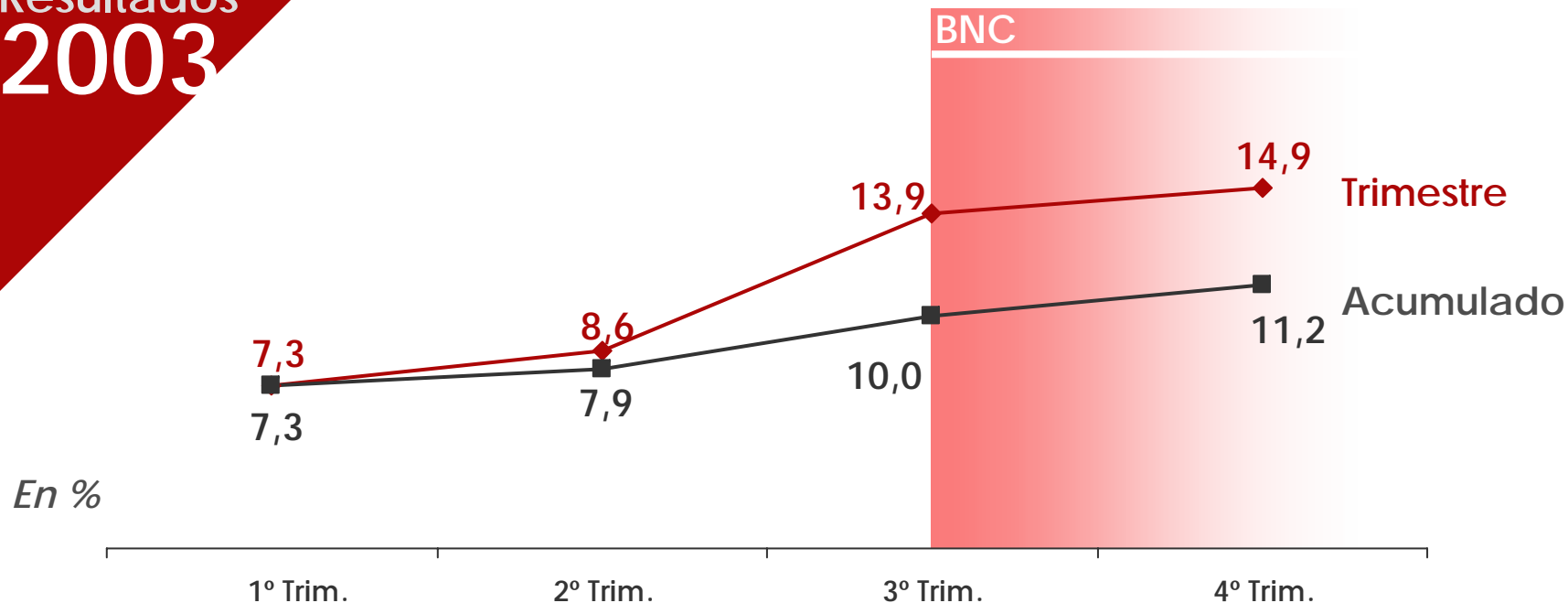


En %

	1º trimestre	2º trimestre	3º trimestre	4º trimestre
Año 2002	397	400	399	396
Año 2002 acumulado	397	797	1.195	1.592
Año 2003	432	438	465	465
Año 2003 acumulado	432	870	1.335	1.800

Variación año	8,7%	9,6%	16,5%	17,4%
Variación año acumulada	8,7%	9,2%	11,7%	13,1%

Resultados
2003

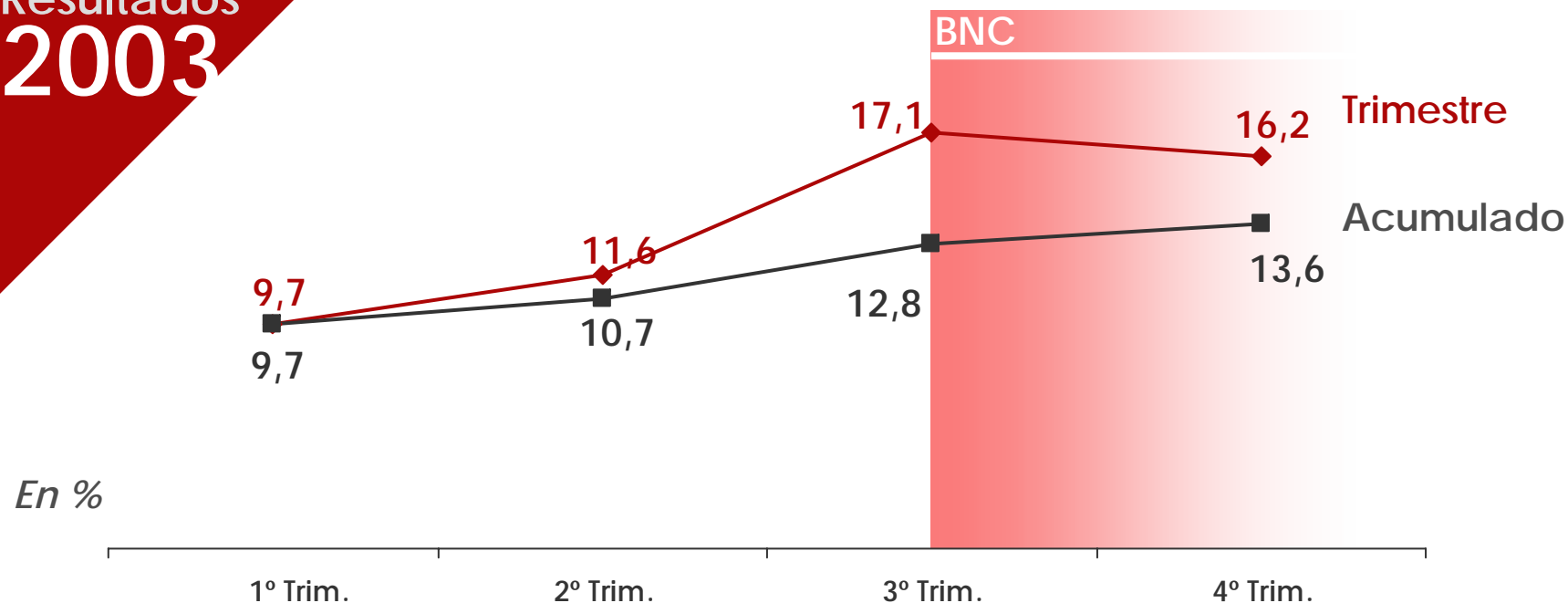


En %

En millones €	1º trimestre	2º trimestre	3º trimestre	4º trimestre
Año 2002	546	549	543	555
Año 2002 acumulado	546	1.095	1.638	2.193
Año 2003	586	596	619	638
Año 2003 acumulado	586	1.182	1.801	2.439

Variación año	7.3%	8.6%	13.9%	14,9%
Variación año acumulada	7.3%	7.9%	10.0%	11,2%

Resultados
2003

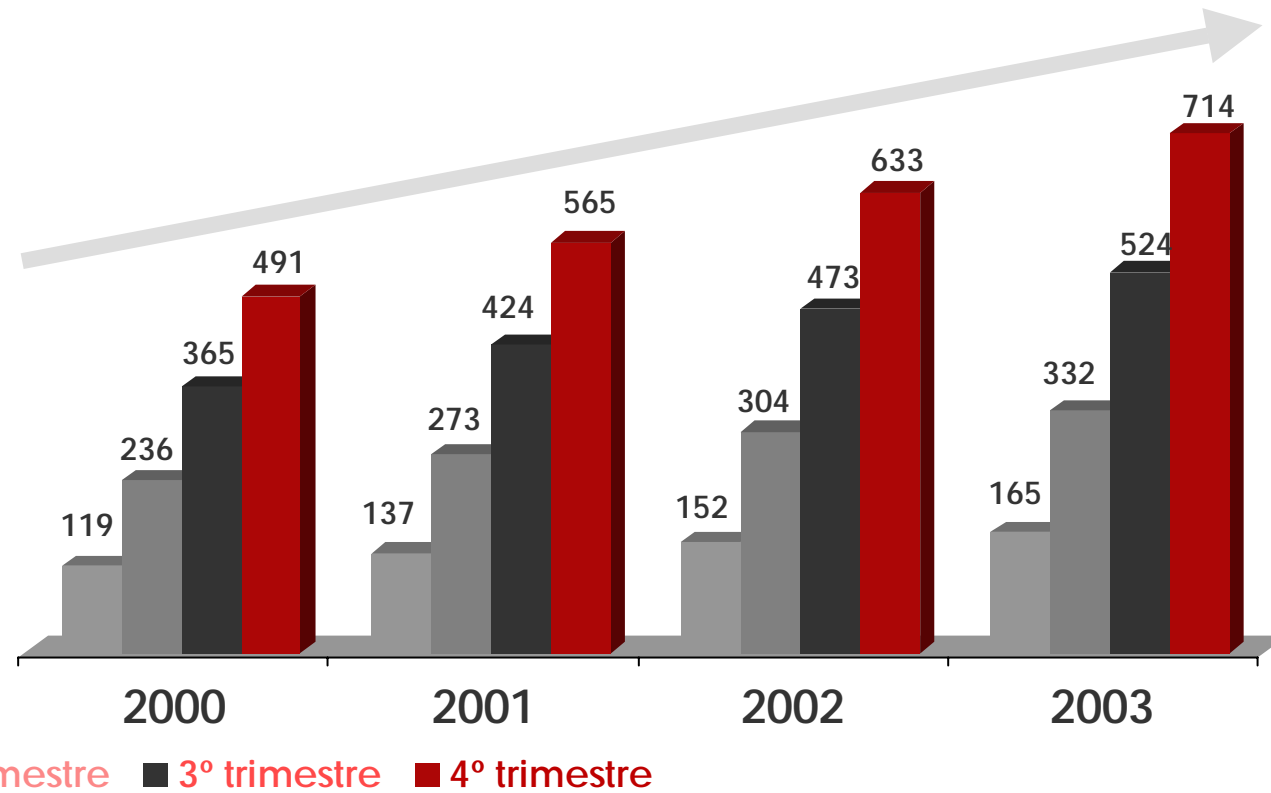


En %

	1º trimestre	2º trimestre	3º trimestre	4º trimestre
Año 2002	328	330	322	328
Año 2002 acumulado	328	658	980	1.308
Año 2003	359	369	377	381
Año 2003 acumulado	359	728	1.105	1.486
Variación año	9.7%	11.6%	17.1%	16,2%
Variación año acumulada	9.7%	10.7%	12.8%	13,6%

Resultados
2003

➔ **Beneficio neto atribuible - Crecimiento constante**



Actividad
2003

	Millones €	Variación %	Ex BNC Variación %
Activos totales gestionados	64.913	24,8	16,8
Activos totales en balance	52.611	25,2	16,0
Recursos propios	3.258	26,0	10,0
Recursos clientes totales	49.766	24,6	17,3
Recursos clientes en balance	37.464	25,1	16,3
Inversión crediticia	44.305	29,1	19,1
Volumen de Negocio	94.071	26,7	18,1

Ratio de morosidad: **0,83%** (mejora de 6 puntos básicos)

En España: **0,78%**

Actividad
2003

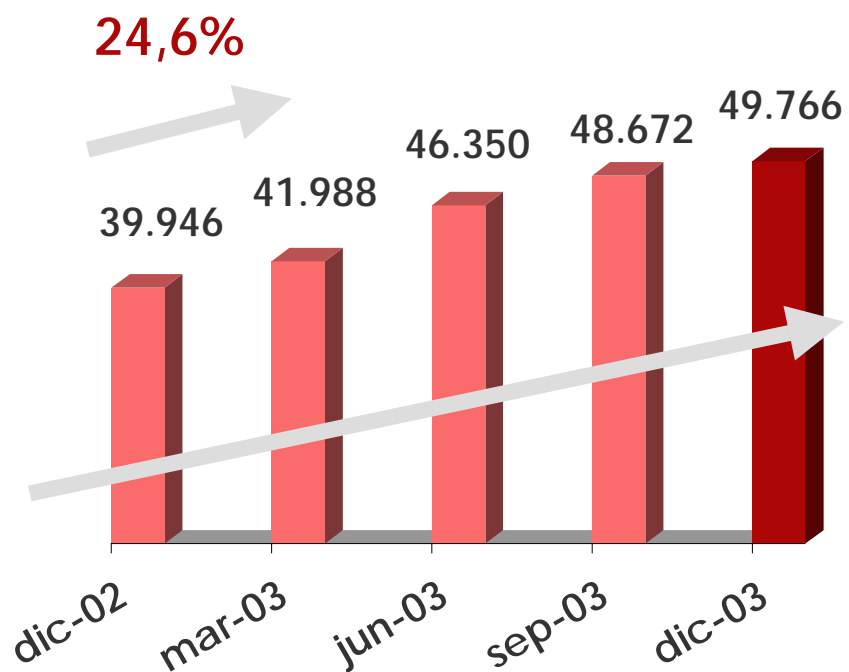
Crecimiento del Año

	TOTAL	Origen			
		Orgánico		BNC	
		Importe	Peso %	BNC	Peso %
Activos totales gestionados	12.907	8.761	68	4.146	32
Activos totales en balance	10.606	6.735	64	3.871	36
Recursos clientes totales	9.820	6.923	70	2.897	30
Recursos clientes en balance	7.518	4.896	65	2.622	35
Inversión crediticia	9.983	6.554	66	3.429	34
Volumen de Negocio	19.803	13.477	68	6.326	32

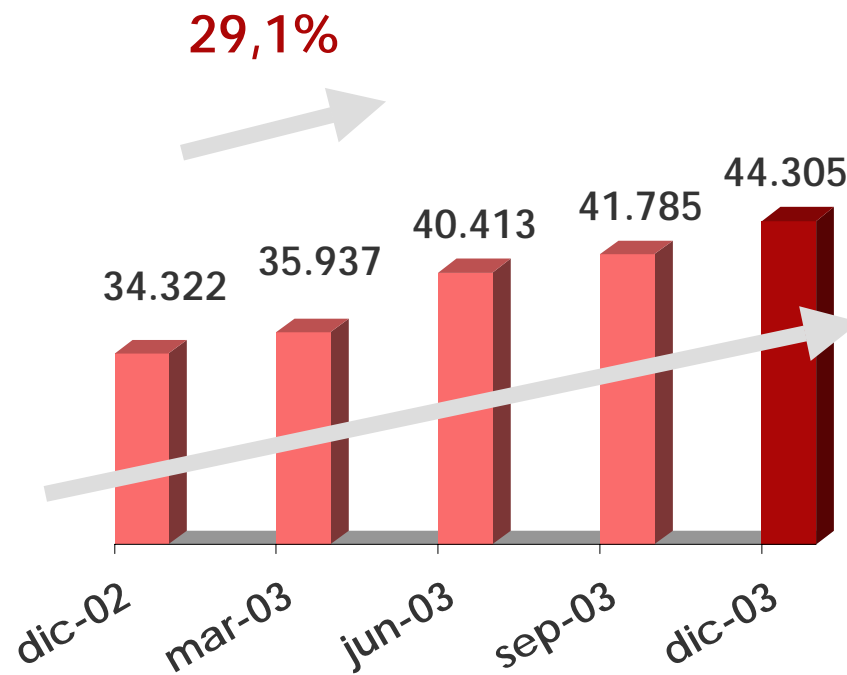
En millones de euros

Actividad
2003

➔ Captación de recursos



➔ Inversiones crediticias

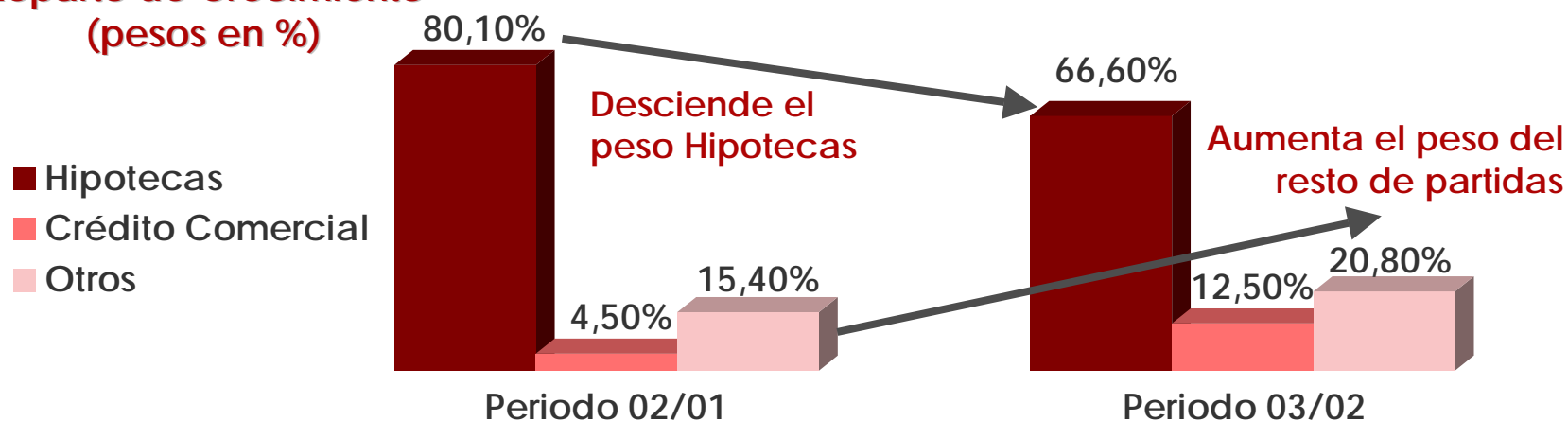


Actividad
2003

➔ APORTACIÓN AL CRECIMIENTO DE LAS DIFERENTES LÍNEAS DE ACTIVIDAD:
Popular se adelanta a una *menor* demanda de Hipotecas

	Crecimiento TAM		Reparto de Crecimiento	
	%	Millones €	Peso 03/02	Peso 02/01
Crédito Otros sect. Residentes	19.5	6.388,5	100.0%	100.0%
Hipotecas	26.5	4.259,0	66.6%	80.1%
Crédito Comercial	18.0	801,9	12.5%	4.5%
Otros	10.9	1.327,6	20.8%	15.4%

Reparto de Crecimiento
(pesos en %)



Actividad
2003

	Millones €	Variación	
		Absoluta	%
A. Recursos de clientes	37.464	7.518	25,11
Acreeedores	28.895	5.204	21,97
Administraciones Públicas	639	272	74,18
Otros sectores residentes	23.063	2.630	12,87
No residentes	5.193	2.302	79,61
Pagarés y otros activos negociables	8.115	2.105	35,03
Financiaciones subordinadas	454	209	85,09
B. Otros recursos intermediados	12.302	2.301	23,01
TOTAL	49.766	9.820	24,58

Actividad
2003

Evolución en el año

	Dic-03 (millones €)	Var. 03/02 (%)
FIAMM	1.793,8	-1,0
Renta Fija	1.662,6	64,9
SUBTOTAL	3.456,4	22,6
Renta Variable	603,1	33,4
Mixtos	787,9	5,9
Garantizados	1.927,1	31,2
TOTAL	6.774,5	23,5
		16,0

Grupo Banco Popular*
(ex BNC y PBP)

Sector

➔ **Mejor comportamiento que el sector,**

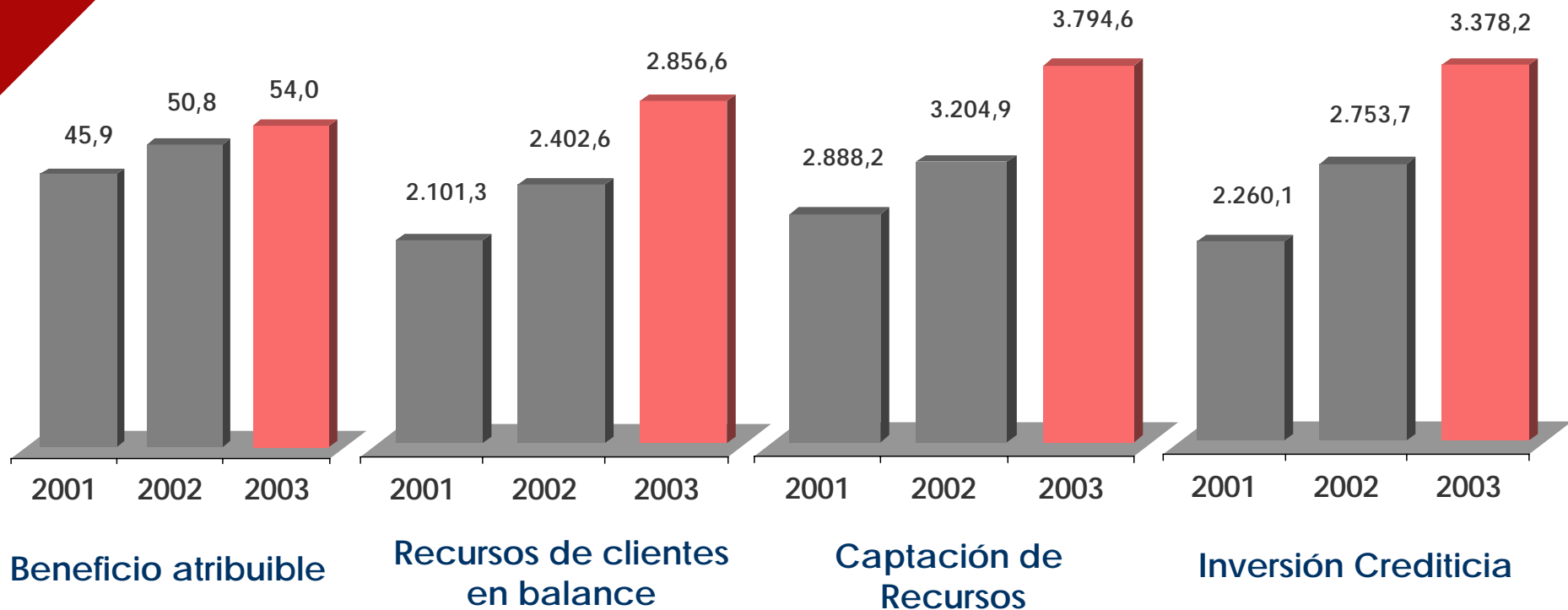
por:

	GBP	SECTOR
Captaciones netas	18,6%	12,2%
Evolución de los mercados	4,9%	3,8%

	Dic. 03	Dic. 02
Mejora de la cuota de mercado	3,42 %	3,21 %

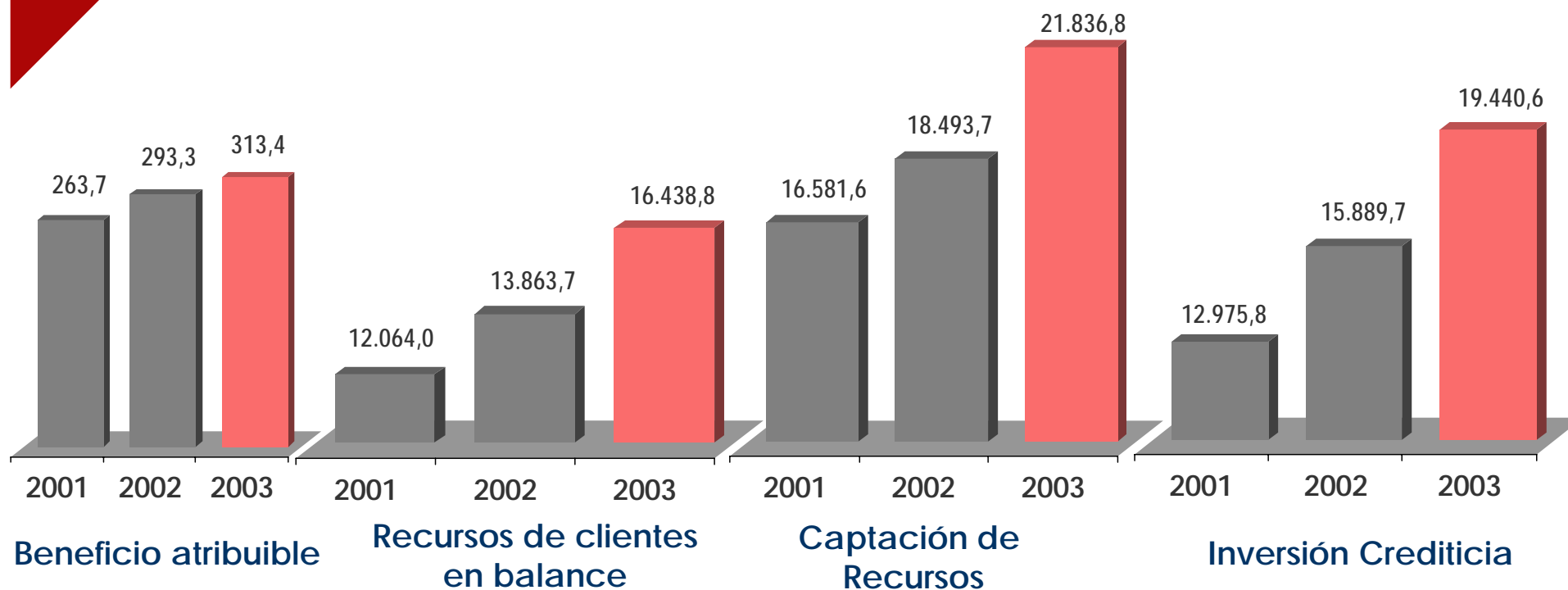


Actividad
2003



Datos en miles de Euros

Resultados
2003

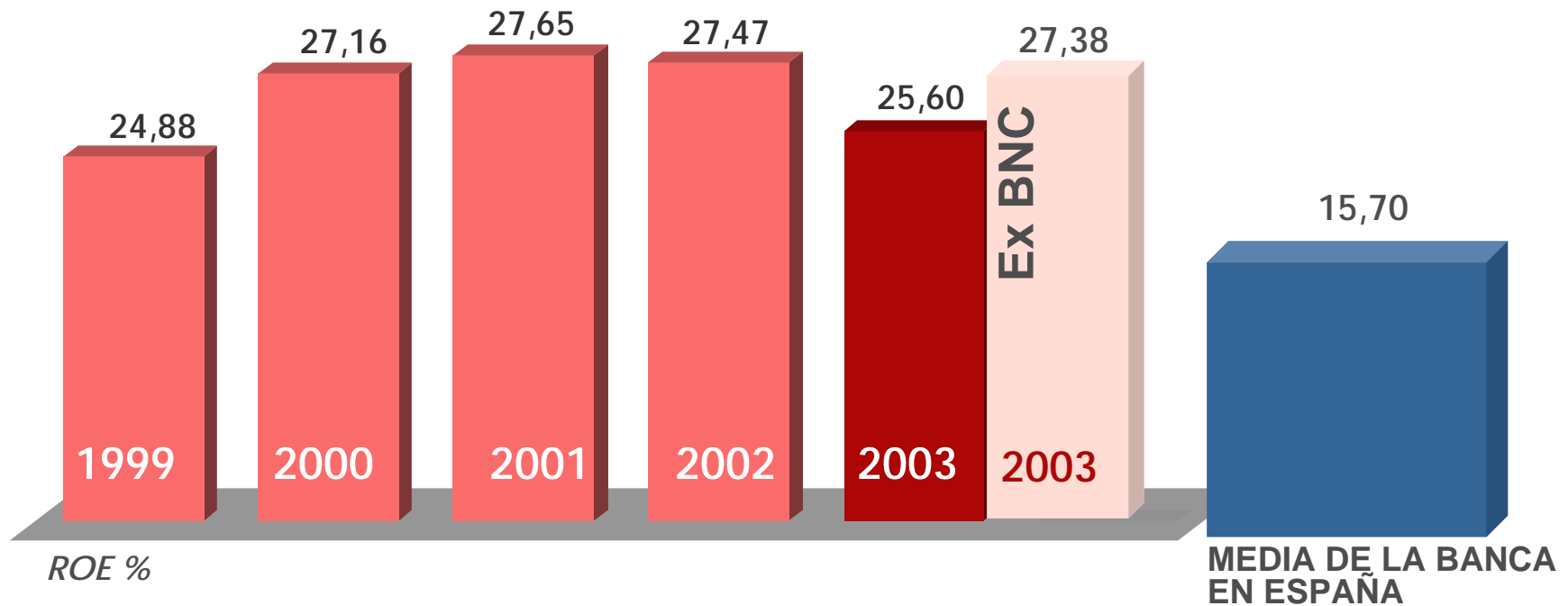


Datos en miles de Euros



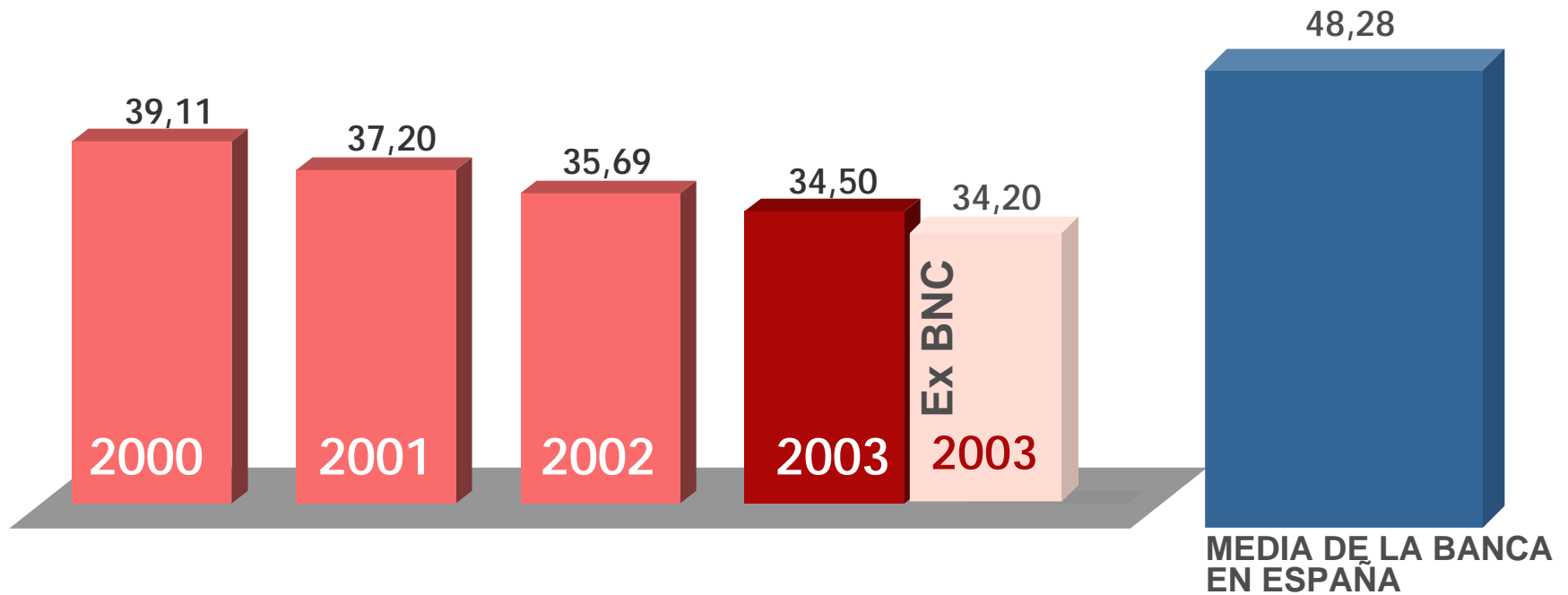
Resultados
2003

➔ 2003: mantenimiento de **altas tasas de rentabilidad** de los recursos propios



Resultados
2003

➔ **2003: La más alta eficiencia**



➔ Último informe de Standard & Poor's de 26-11-2003

Rating de Banco Popular

a largo plazo:	AA
a corto plazo:	A1+
Perspectiva:	estable



“Los ratings de Popular son los más altos asignados a un banco privado en España y reflejan sus sólidos fundamentos financieros, en particular sus excelentes resultados, alta calidad de sus activos y buena capitalización”.

Una de las mayores fortalezas del Banco es su sólida y resistente rentabilidad que ha sido puesta a prueba en diferentes escenarios de crecimiento económico y de tipos de interés. Una estrategia centrada en el negocio minorista doméstico, una acertada política de precios, una base de recursos de bajo coste y una buena eficiencia operativa seguirán caracterizando a Banco Popular.”

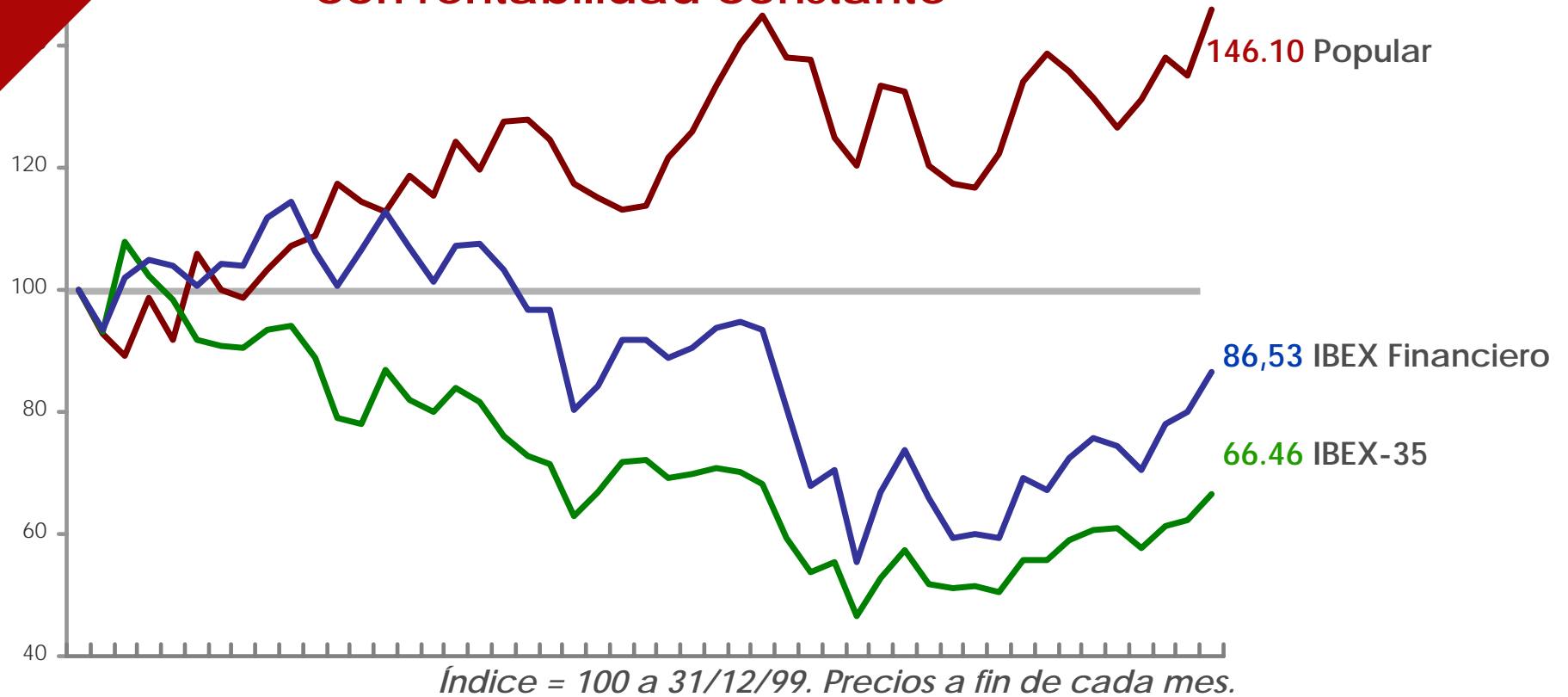
Fuente: Global Finance – Octubre 2003

		Moody´s	S&P	Fitch
1	Landesbank Baden-Württemberg	Aaa	AAA	AAA
2	CDC Ixis	Aaa	AAA	AAA
3	Bank Nederlandse Gemeenten	Aaa	AAA	AAA
4	Landwirtschaftliche Rentenbank	Aaa	AAA	AAA
5	Rabobank Group	Aaa	AAA	AA+
6	Kreditanstalt für Wiederaufbau	Aaa	AAA	N/R
7	UBS	Aa2	AA+	AAA
8	Banco Popular Español	Aa1	AA	AA
9	Barclays	N/R	AA	AA+
10	BNP Paribas	Aa2	AA-	AA
...	...			
16	BBVA	Aa2	AA-	AA-
...	...			
30	La Caixa	Aa2	A+	AA-
...	...			
33	Caja Madrid	Aa2	A+	AA-

Fuente: Global Finance – Octubre 2003

Resultados
2003

➔ **2003: una evolución regular en bolsa con rentabilidad constante**



	2003	2002	%
Nº medio acciones (miles)	222.270	217.154	2,4%
Beneficio por acción	3,214	2,917	10,2%

49,39 €

Máximo histórico de cotización (cierre) 12/01/04



- Desarrollo de la base de clientes
- Mayor vinculación de la clientela actual



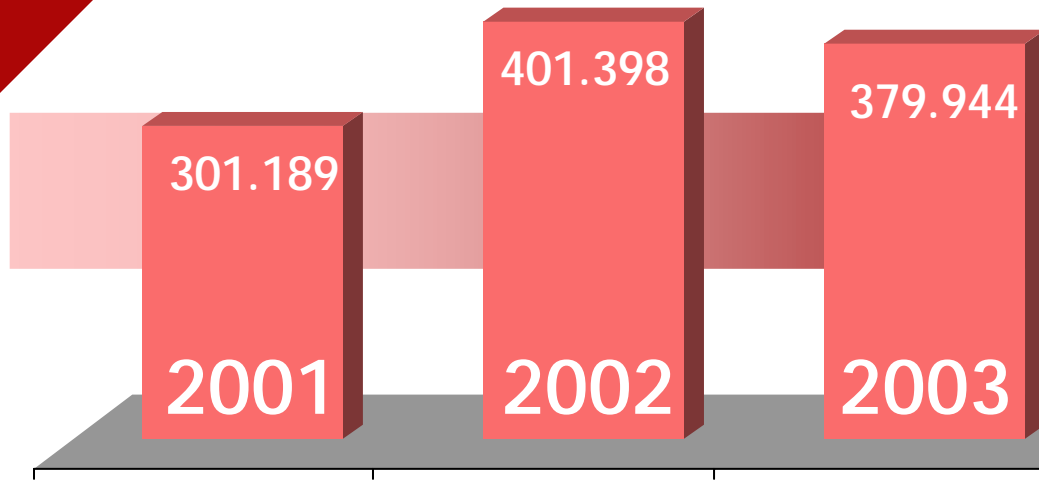
RESULTADOS Y ACTIVIDAD

Grupo Banco Popular

Expansión de la base de Clientes

Seguimos creciendo MÁS de un millón de clientes netos nuevos en 3 años

Actividad 2003



1.082.531

Clientes nuevos en los últimos 3 años

984.713

Particulares

97.818

Empresas

Clientes 31/12/03

5,3 Millones

5 millones en España

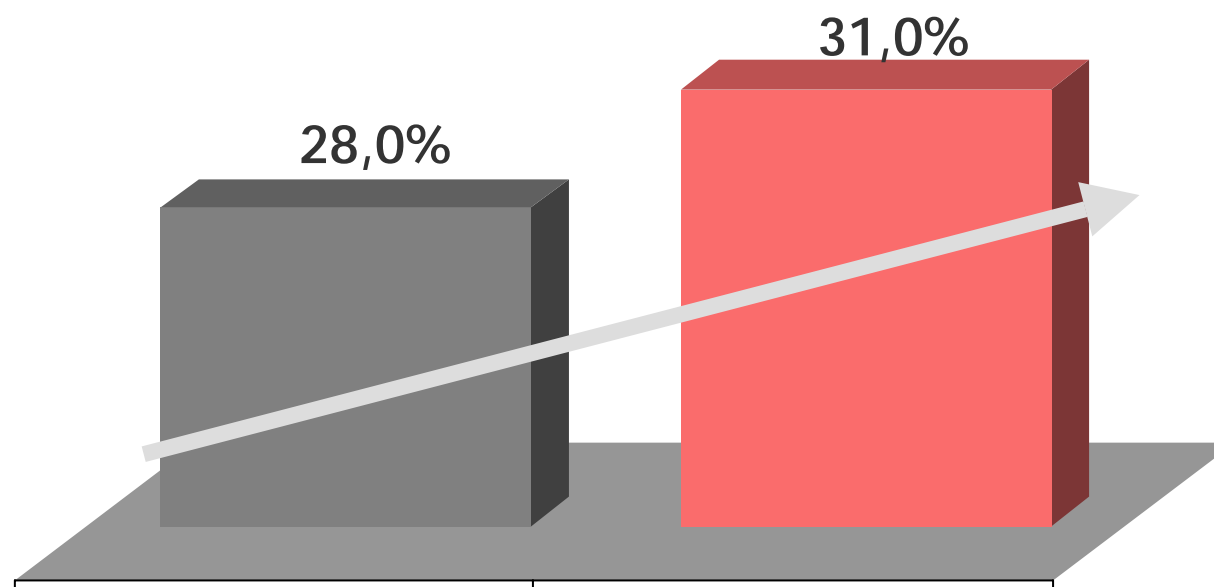
0,3 millones en Francia y Portugal

TAM 03/02

+13,86%

Actividad
2003

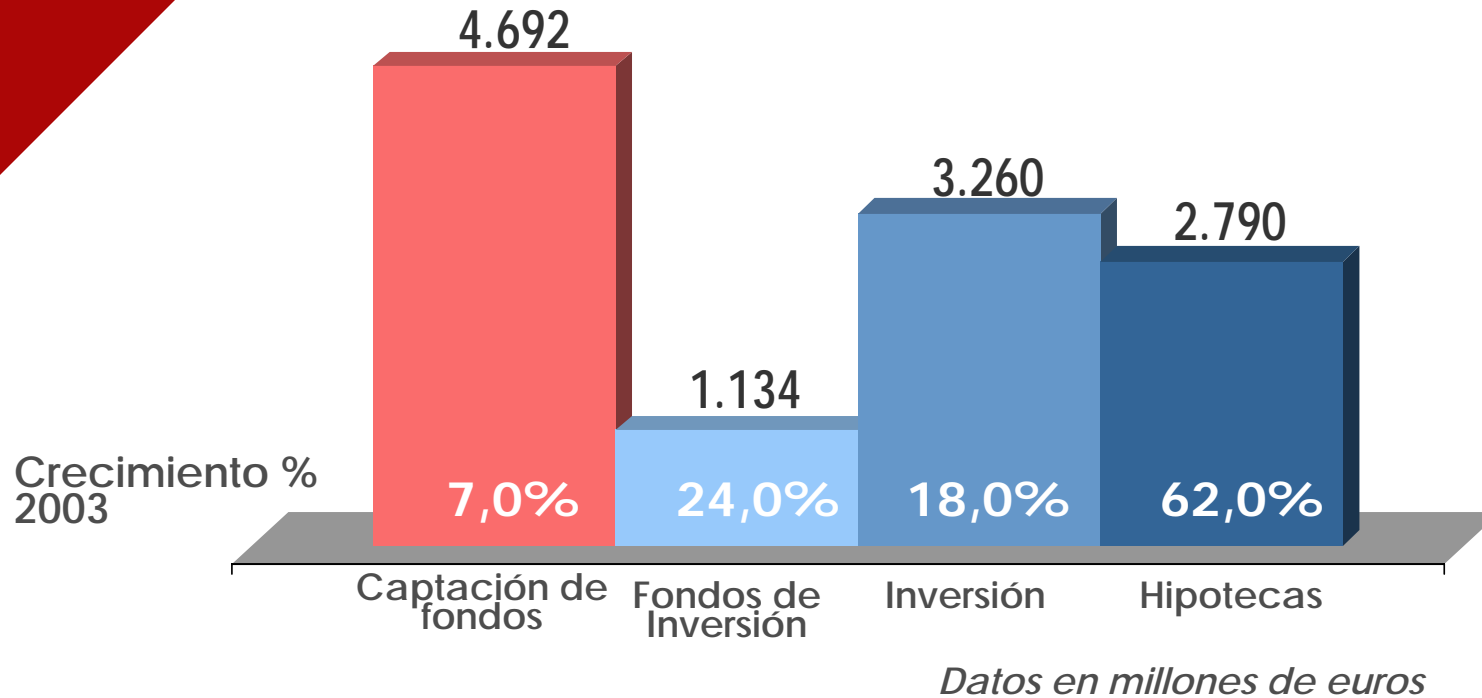
➔ **Vinculación** de los clientes



Creemos 3 puntos en clientes de alta vinculación (4 o más productos)

Actividad
2003

➔ **Atención personalizada:** colectivos de particulares



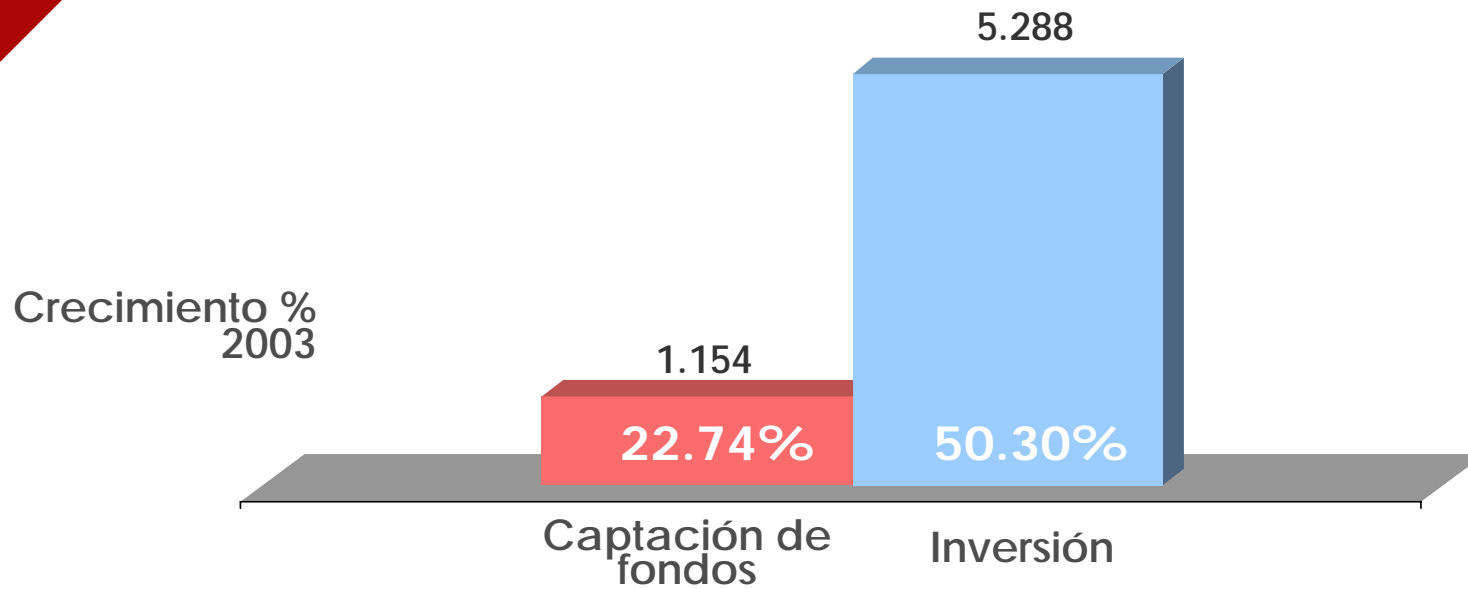
Titulares 31/12/03
499.464

TAM 03/02
+20,0%



Resultados
2003

➔ **Desarrollo de acuerdos** con colectivos de empresas



Datos en millones de euros

Titulares 31/12/03
90.091

TAM 03/02
+20,04%



➔ Comportamiento comparado



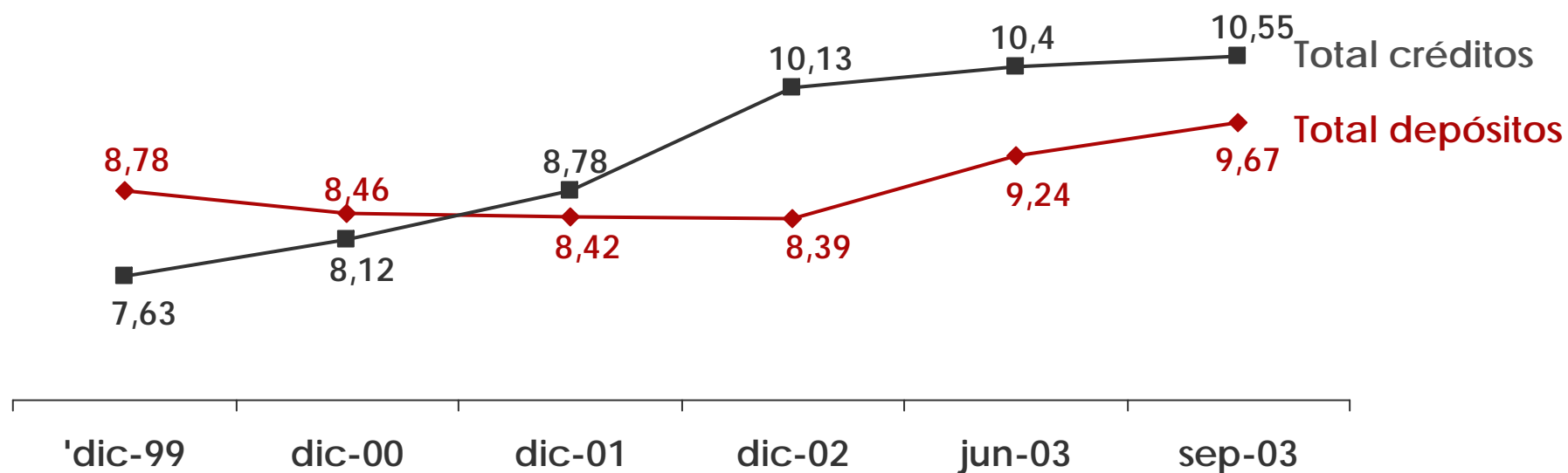
- Crecemos en actividad



- Continuamos ganando cuota de mercado

Actividad
2003

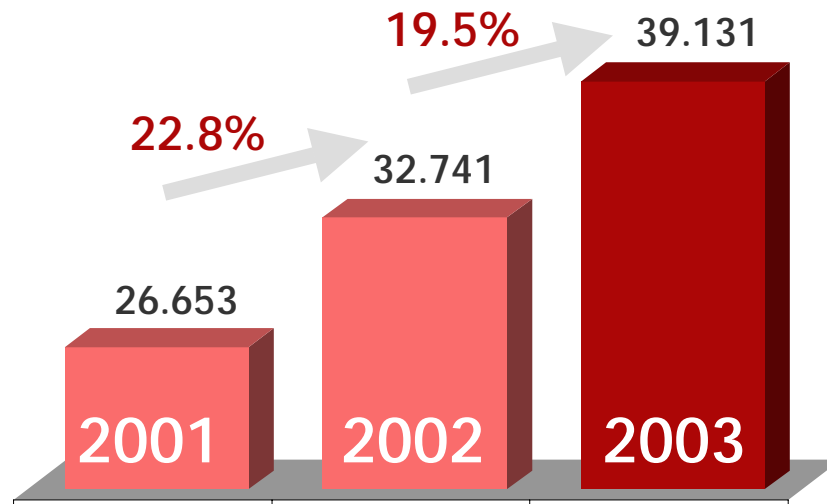
➔ Cuota de mercado sobre bancos



Actividad
2003

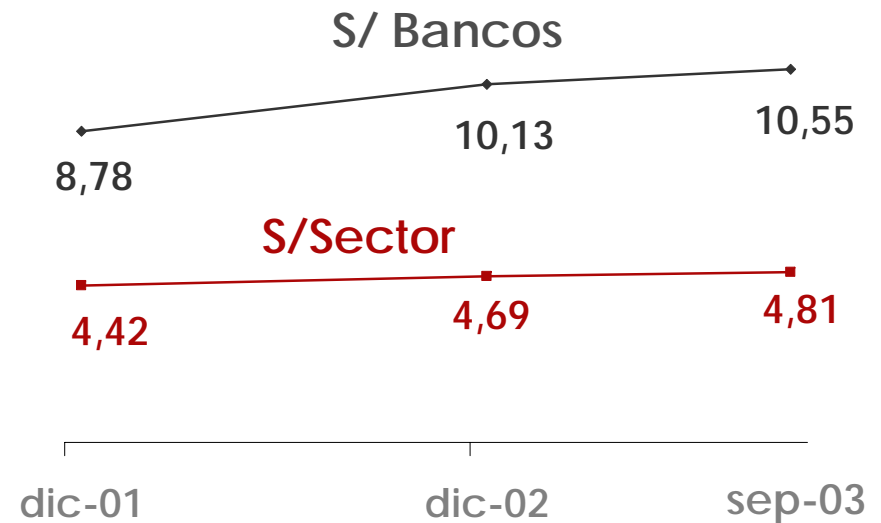
➔ **Crecimiento de inversión, con ganancia significativa de cuota de mercado**

Créditos otros sectores residentes*



* Datos a diciembre 2003

Cuota de Mercado**

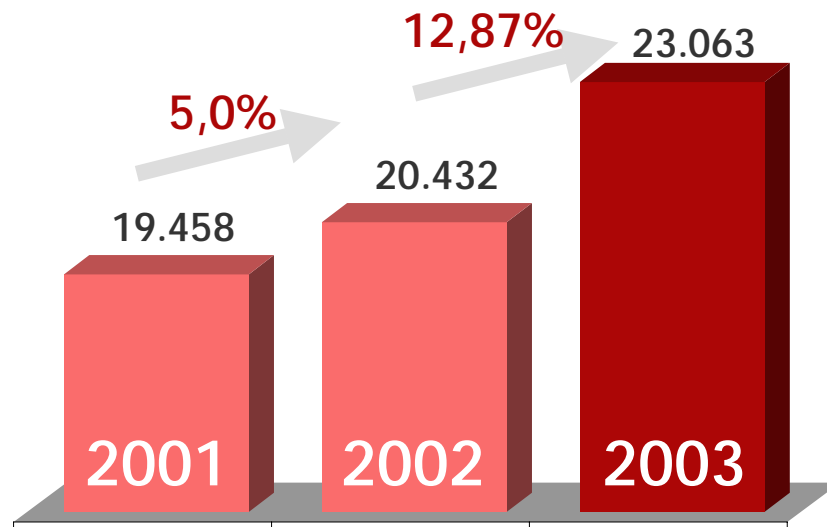


** Datos a septiembre 2003
Entidades en España

Actividad
2003

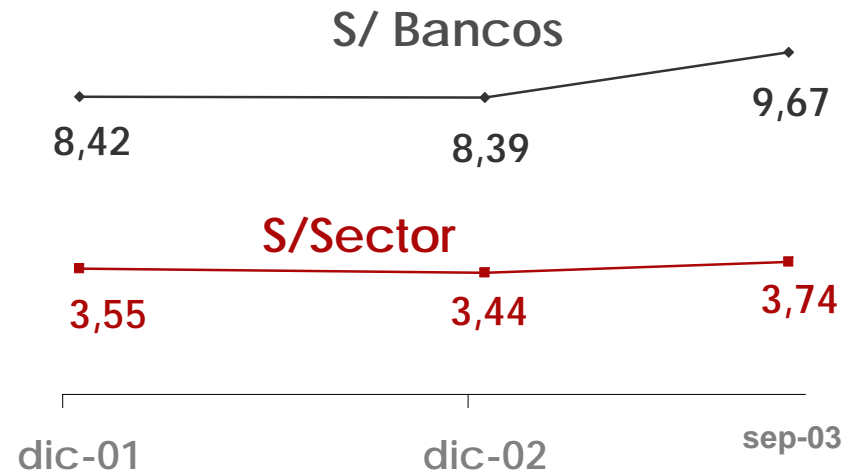
➔ **Crecimiento recursos, con ganancia extraordinaria de cuota de mercado**

Débitos a clientes (otros sectores residentes)*



* Datos a diciembre 2003

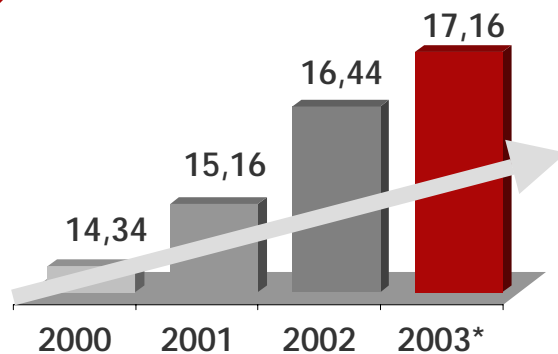
Cuota de Mercado**



** Datos a septiembre 2003

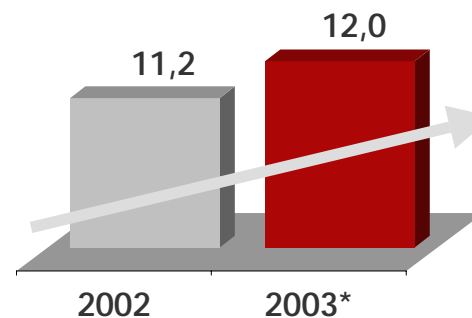
RESULTADOS Y ACTIVIDAD Grupo Banco Popular

Actividad
2003

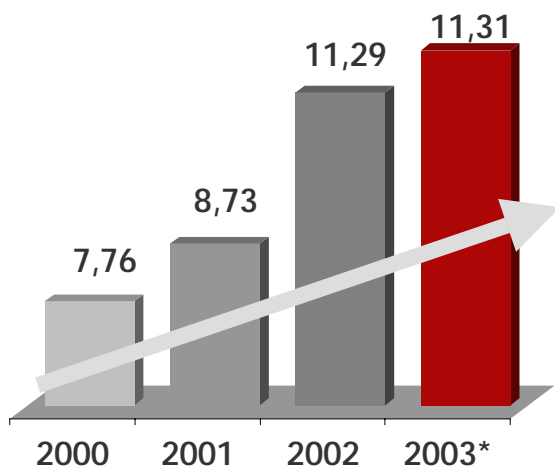


Crédito Comercial

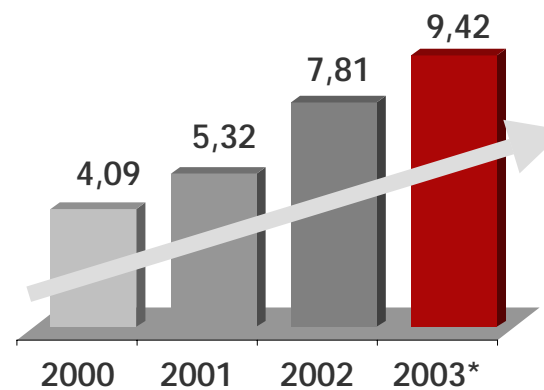
Evolución cuota de mercado (sobre bancos) Sector Privado Residente



Leasing Mobiliario



Hipotecas



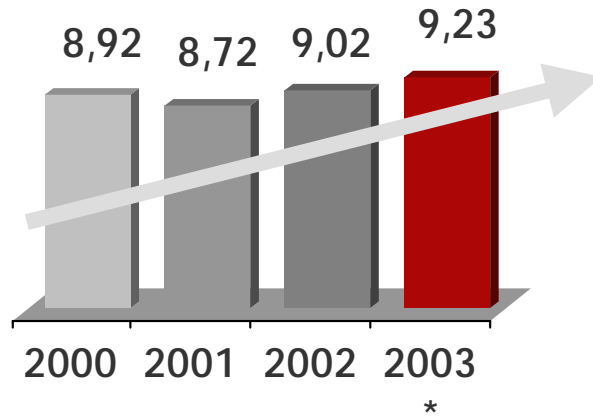
Avaes

* Datos a Septiembre 03

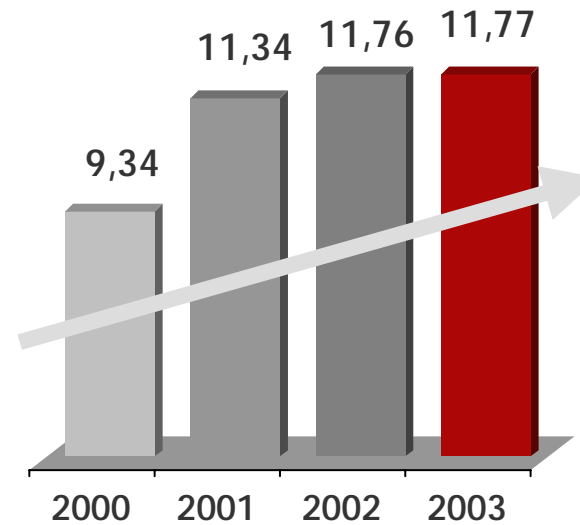


Actividad
2003

Cuentas a la vista



Depósitos a Plazo



* Datos a Septiembre 03

Actividad
2003

➔ Producción superior al sector

	2001	2002	2003
Nº de Hipotecas formalizadas por GBP	35.500	47.818	51.524
Cuotas (S/Bancos) sobre hipotecas inscritas en España GBP	N.D.	15%	16%

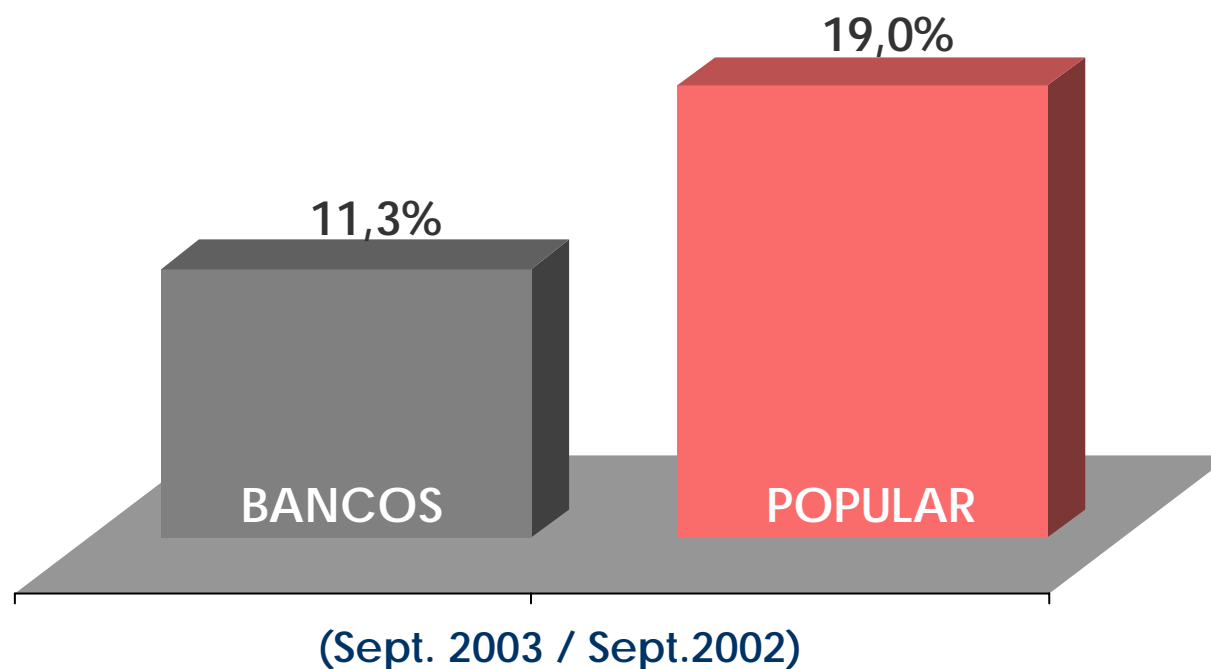
➔ Importancia de la Vinculación

Producto de éxito
Hipoteca Oro | 51% del total de hipotecas formalizadas en 2003 en GBP se contrataron con este producto

Mayor Vinculación | 8 productos contratados por cada cliente de Hipoteca Oro

Actividad
2003

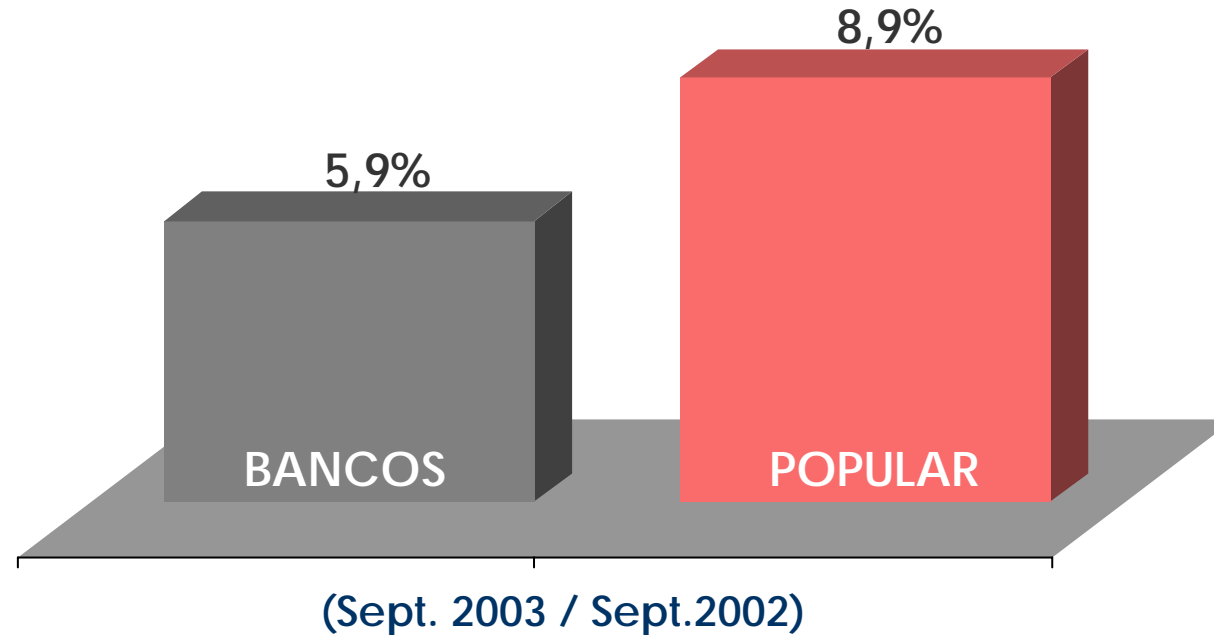
➔ **Créditos al sector privado residente**





Actividad
2003

➔ **Depósitos al sector privado residente**



Resultados
2003

Datos a Septiembre 2003

	BANCOS		GRUPO BANCO POPULAR	
	Miles €	%	Miles €	%
Margen Intermediación	14.429,4	-12,7	1.334,7	11,7
Margen Ordinario	22.788,1	-7,4	1.801,0	10,0
Margen Explotación	10.326,4	-2,3	1.105,3	12,8
Beneficio Atribuible	4.822,7	6,5	523,3	10,7

Resultados
2003

Datos a Septiembre 2003	BANCOS (*) MEDIANOS	GRUPO BCO. POPULAR
Margen Intermediación	1.627	1.335
Margen Ordinario	2.294	1.801
Margen Explotación	973	1.105
Beneficio Atribuible	513	523

(*) *Suma de: Bco. Sabadell, Bankinter, Bco. Valencia, Bco. Pastor, Bco. Atlántico, Bco. Zaragozano y Bco. Guipuzcoano*

Resultados
2003

➔ 2003 Entorno de **máxima competencia**

	Bancos		Cajas		Grupo Popular	
	Millones €	Variación % Sep.02/03	Millones €	Variación % Sep.02/03	Millones €	Variación % Sep.02/03
Inversión crediticia	369.382	9,7	354.903	16,0	37.519	19,0
Débitos	352.418	2,3	380.170	10,9	31.271	13,8
Activos Tot. Medios	795.011	-2,0	540.237	10,2	46.624	18,7
EFICIENCIA	48,28%		54,01%		34,09%	

Datos a Septiembre 2003



MÁS GRANDE, MÁS RENTABLE