

Resultados Segundo Trimestre 2014

Francisco Gómez
Consejero Delegado



Madrid, 30 de julio de 2014

Contenido

1. Aspectos relevantes

2. Análisis de resultados

3. Actividad comercial

4. Gestión del riesgo

5. Liquidez y solvencia

6. Perspectivas

Aspectos clave del trimestre

Incremento del Margen de Intereses

- **Buen comportamiento del margen de intereses**, con un **crecimiento del 6%** respecto al 1T14 y recuperando los niveles de 2013

Crecimiento del crédito en empresas y PYME

- **35.194 nuevas captaciones de PYMEs y autónomos en 2014**
- Crecimiento intertrimestral del **1% del crédito rentable hasta 83.296 M€**
- **Incremento** del saldo de **crédito a PYME** en un **6%** anual, alcanzando 31.462 M€

Se confirma el cambio de tendencia en la mora y venta de inmuebles

- Continúa la **reducción de la tasa de mora (-31 p.b. respecto a 1T14)**, que se sitúa en el 13,97%
- La **cobertura del crédito mejora 236 p.b.** hasta el **44,07%**
- El importe de las **ventas de inmuebles** se multiplica por **2,4 respecto al 1S13**, hasta **máximos históricos**

Fortaleza de liquidez y capital

- **Ratio créditos/depósitos** estable en el **110%**
- **CET1 regulatorio del 11,38%**
- **Ratio apalancamiento del 6,04%**, que indica una elevada calidad del capital y nos sitúa **líderes en el sector**

Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

Contenido

1. Aspectos relevantes

2. **Análisis de resultados**

3. Actividad comercial

4. Gestión del riesgo

5. Liquidez y solvencia

6. Perspectivas

Cuenta de resultados trimestrales y ratios

(Millones de euros)	2T-13	1T-14	2T-14	Dif. 2T14 vs. 2T13 (%)	Dif. 2T14 vs. 1T14 (%)
Margen de intereses	651	549	580	-10,8%	5,7%
Comisiones	195	176	168	-14,1%	-4,8%
ROF y otros ingresos	144	192	475	229,7%	>
Margen bruto	990	917	1.223	23,6%	33,4%
Costes de administración y amortizaciones	426	445	453	6,4%	1,8%
Margen típico de explotación	564	472	770	36,5%	63,2%
Pérdidas por deterioro netas	527	385	725	37,5%	88,0%
De inversiones crediticias y otros	338	381	671	98,6%	76,1%
De activos inmobiliarios y fondo de comercio	278	62	105	-62,2%	69,3%
Recuperación fallidos	-89	-58	-51	-42,5%	-11,1%
Plusvalías	45	3	41	-9,1%	>
Rdo. antes de impuestos	82	90	87	5,2%	-3,5%
Beneficio neto atribuido	66	63	65	-1,0%	3,8%
Ratio de mora	10,80%	14,28%	13,97%	+317 p.b.	-31 p.b.
Ratio cobertura sobre morosos	52%	42%	44%	-836 p.b.	+236 p.b.
Ratio eficiencia	39,05%	44,37%	33,93%	-512 p.b.	-1.044 p.b.
Ratio crédito/depositos	118,5%	109,6%	110,2%	-830 p.b.	+62 p.b.
Common Equity Tier 1 Regulatorio	10,08%	10,67%	11,38%	+131 p.b.	+72 p.b.

Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

Cuenta de resultados semestrales y ratios

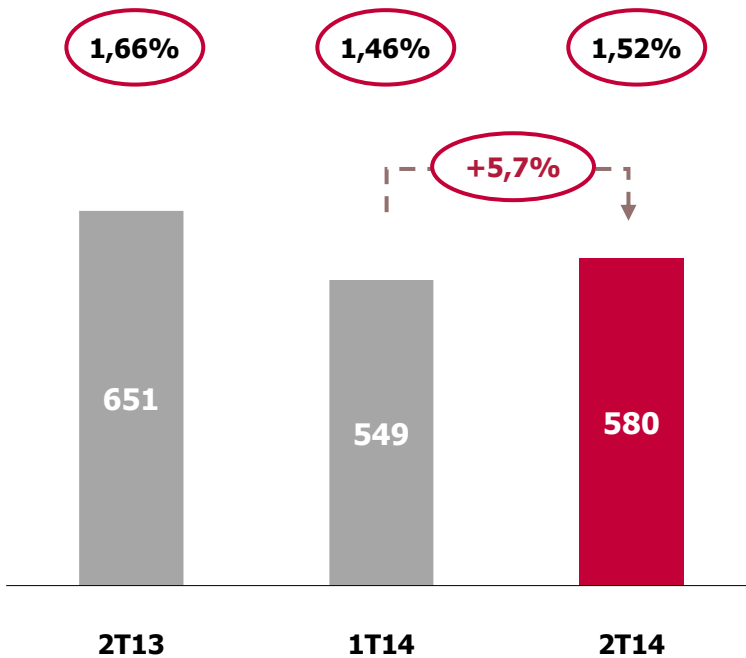
(Millones de euros)	6M-13	6M-14	Dif. 6M14 vs. 6M13 (M€)	Dif. 6M14 vs. 6M13 (%)
Margen de intereses	1.235	1.130	-106	-8,6%
Comisiones	383	344	-39	-10,2%
ROF y otros ingresos	189	667	478	>
Margen bruto	1.807	2.140	333	18,4%
Costes de administración y amortizaciones	841	898	57	6,7%
Margen típico de explotación	966	1.242	276	28,6%
Pérdidas por deterioro netas ordinarias	973	1.110	137	14,1%
De inversiones crediticias y otros	625	1.051	426	68,2%
De activos inmobiliarios y fondo de comercio	477	167	-310	-64,9%
Recuperación fallidos	-130	-109	21	-16,2%
Plusvalías	240	45	-195	-81,4%
Rdo. antes de impuestos	233	177	-56	-24,2%
Beneficio neto atribuido	170	129	-42	-24,6%

Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

El margen de intereses se recupera apoyado en el negocio comercial tradicional

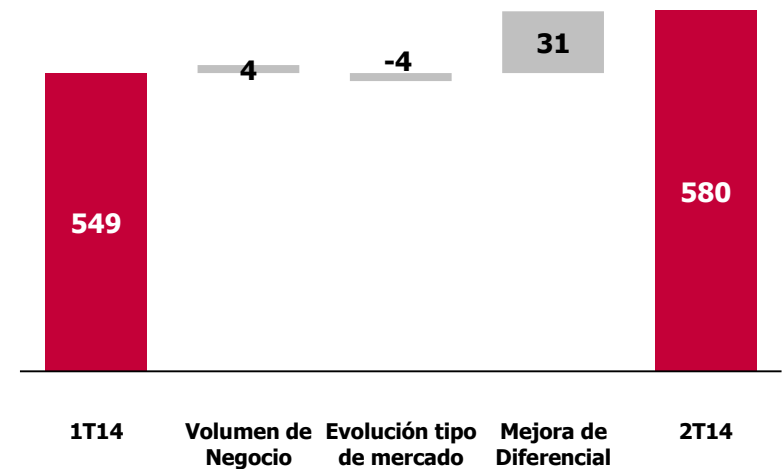
Evolución del margen de intereses

(Millones de euros)



Análisis causal variación margen 1T14-2T14

(%)



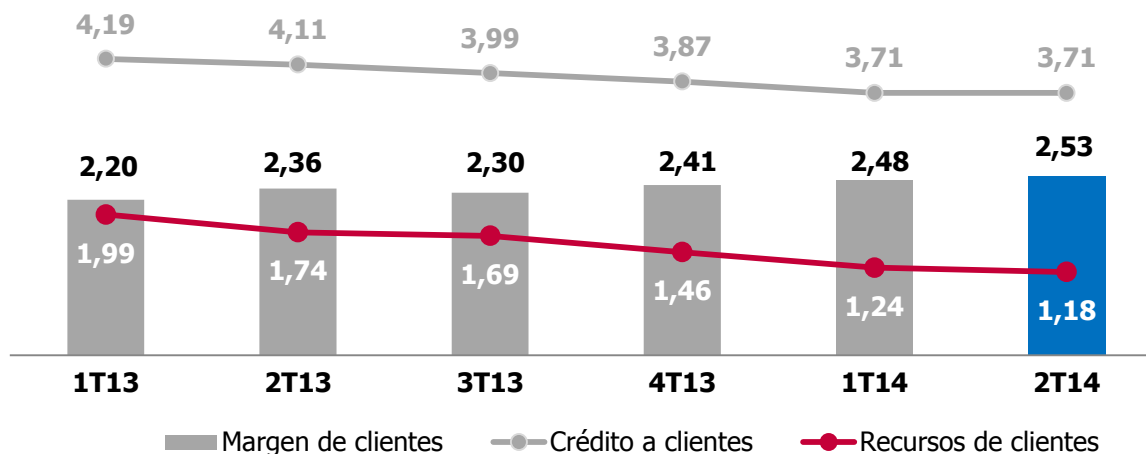
Margen de intereses sobre ATMs (%)

Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

Positiva evolución del margen de clientes, que nos permite reforzar nuestro mejor margen de intereses

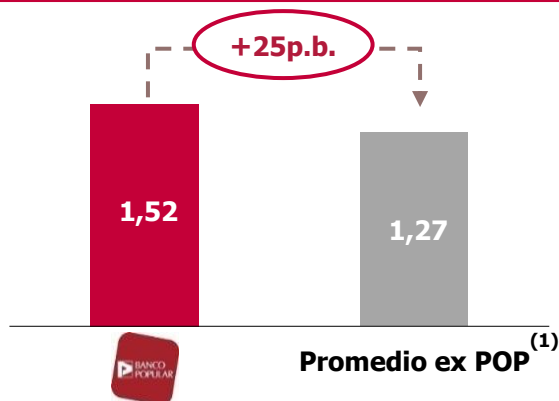
Evolución de la rentabilidad y coste de clientes (incluido pagarés)

(%)



Margen de Intereses s / ATM

(%)



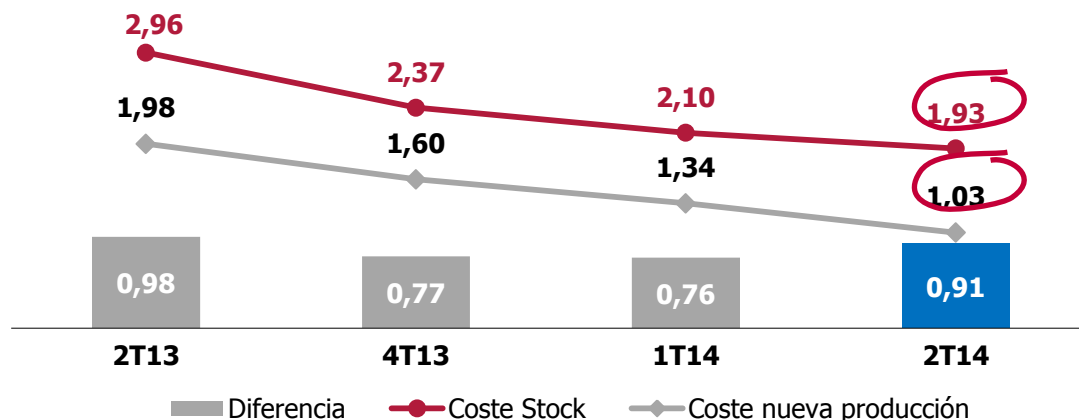
(1) Banco Sabadell, Bankinter, Caixabank y Bankia. Última información disponible

Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

Evolución a la baja en el coste del pasivo de clientes, que seguirá contribuyendo positivamente en los próximos trimestres

Evolución coste de los depósitos plazo

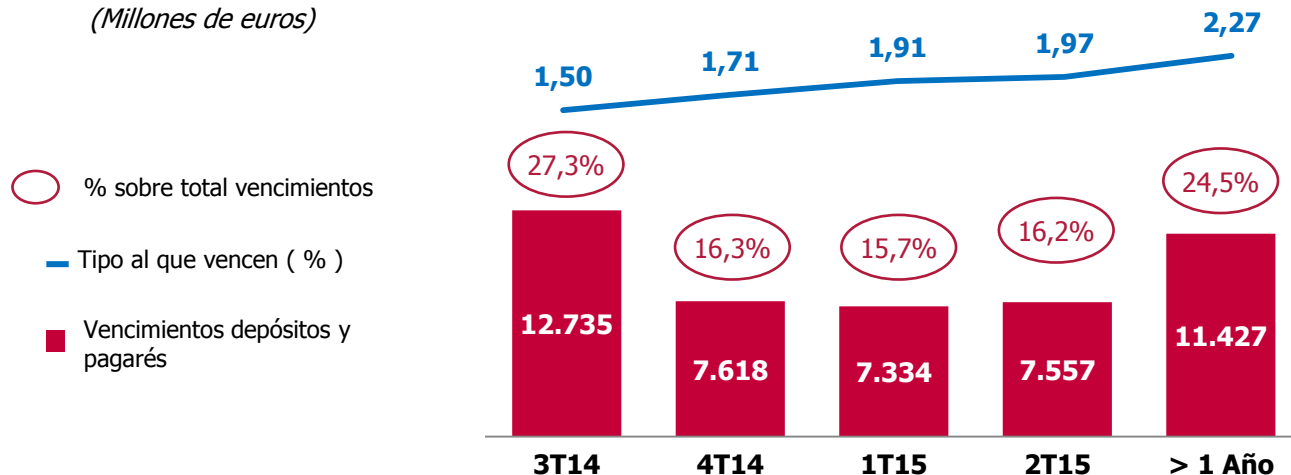
(Media trimestral en %)



Evolución vencimientos y repreciaación depósitos plazo

(Millones de euros)

Datos al 30/06/2014

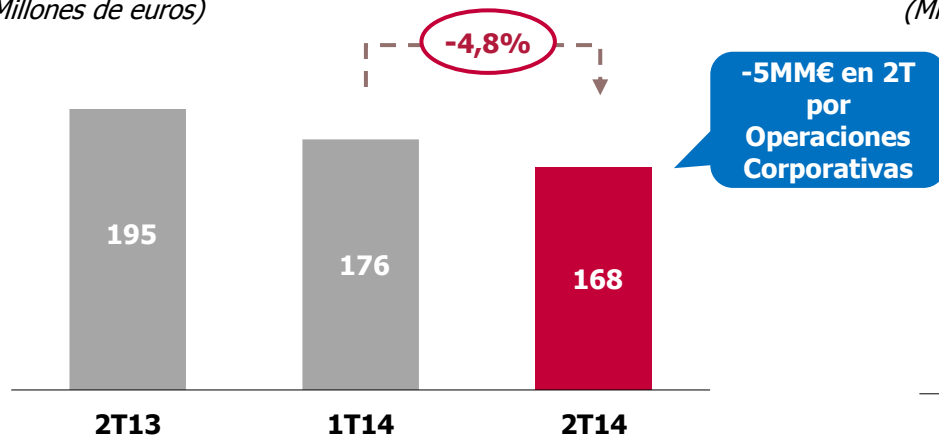


Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

Elevada generación de margen bruto en el trimestre

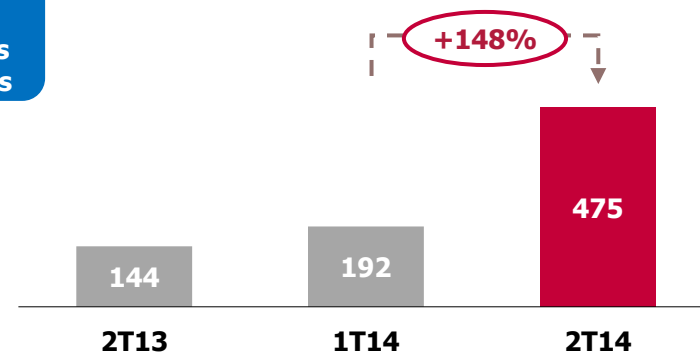
Comisiones

(Millones de euros)



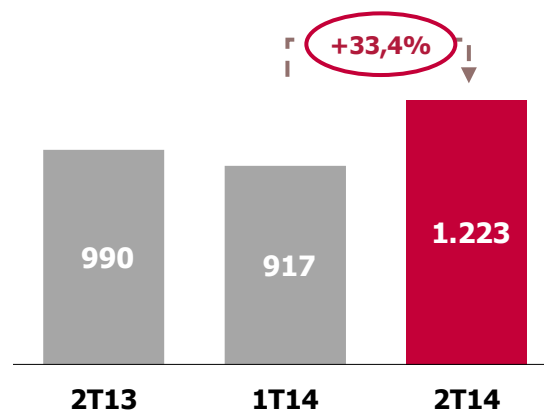
ROF y otros ingresos

(Millones de euros)



Margen bruto

(Millones de euros)



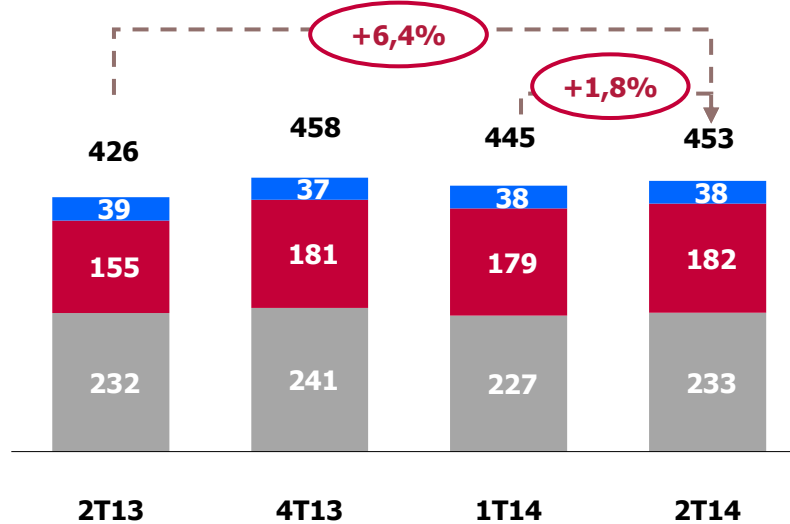
Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

Estabilidad de costes en los últimos trimestres

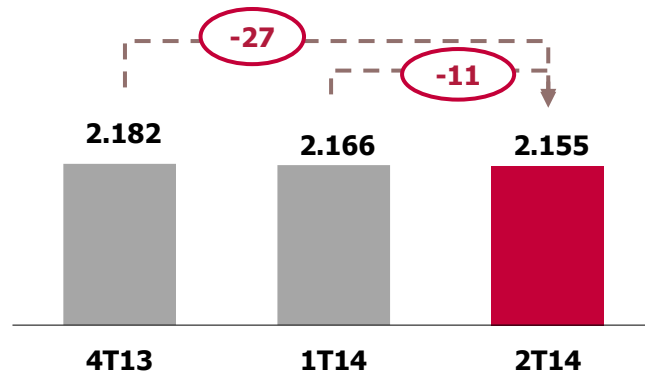
Costes totales

(Millones de euros)

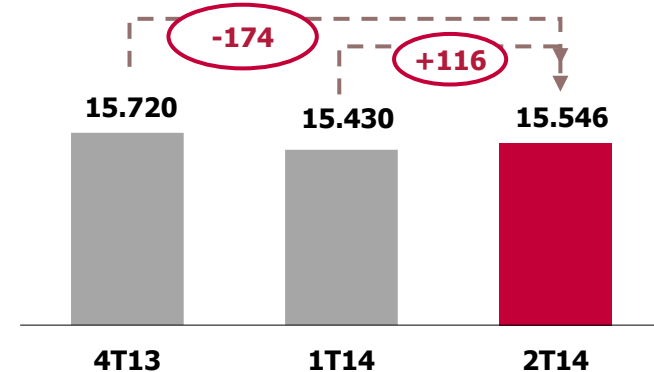
- Amortizaciones
- Gastos generales
- Gastos personal



Evolución del número de Oficinas

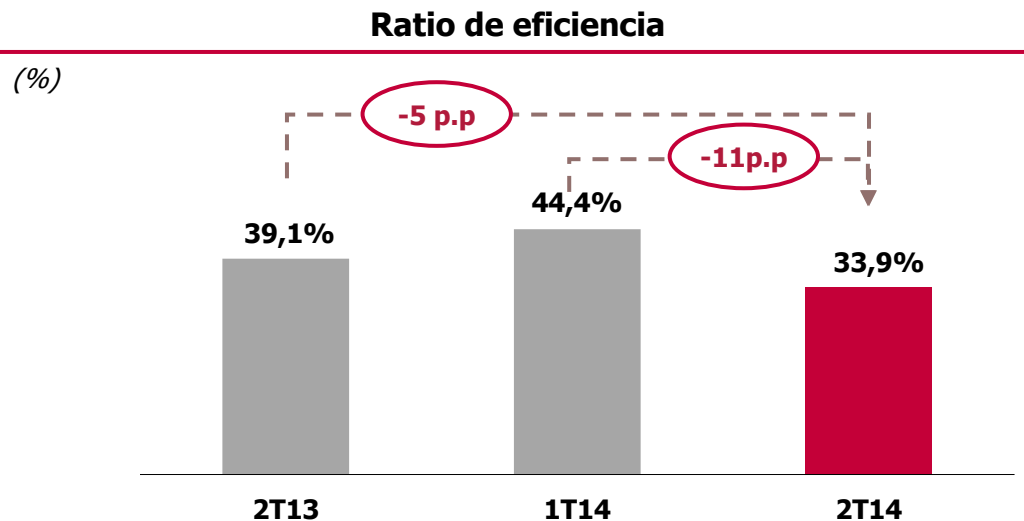
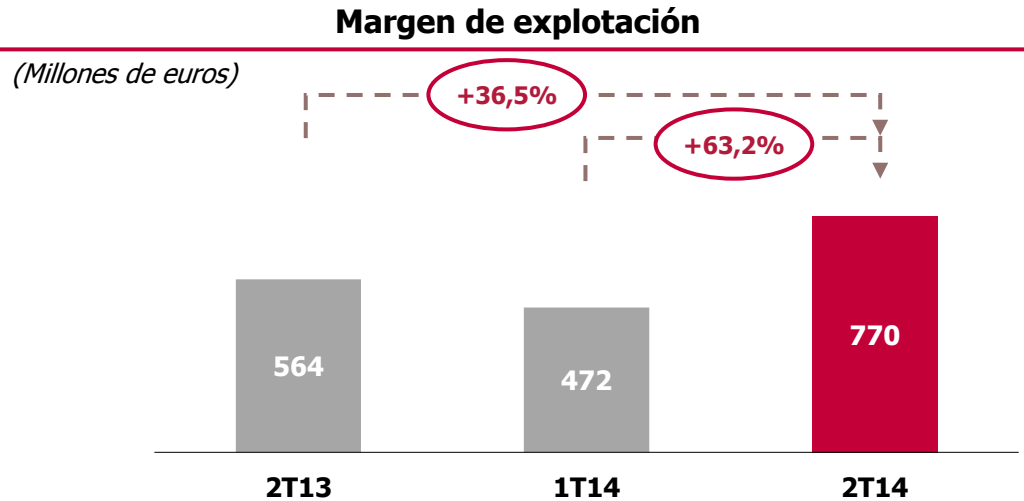


Evolución del total de Empleados



Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

Buen comportamiento del margen de explotación, siguiendo la evolución de los ingresos

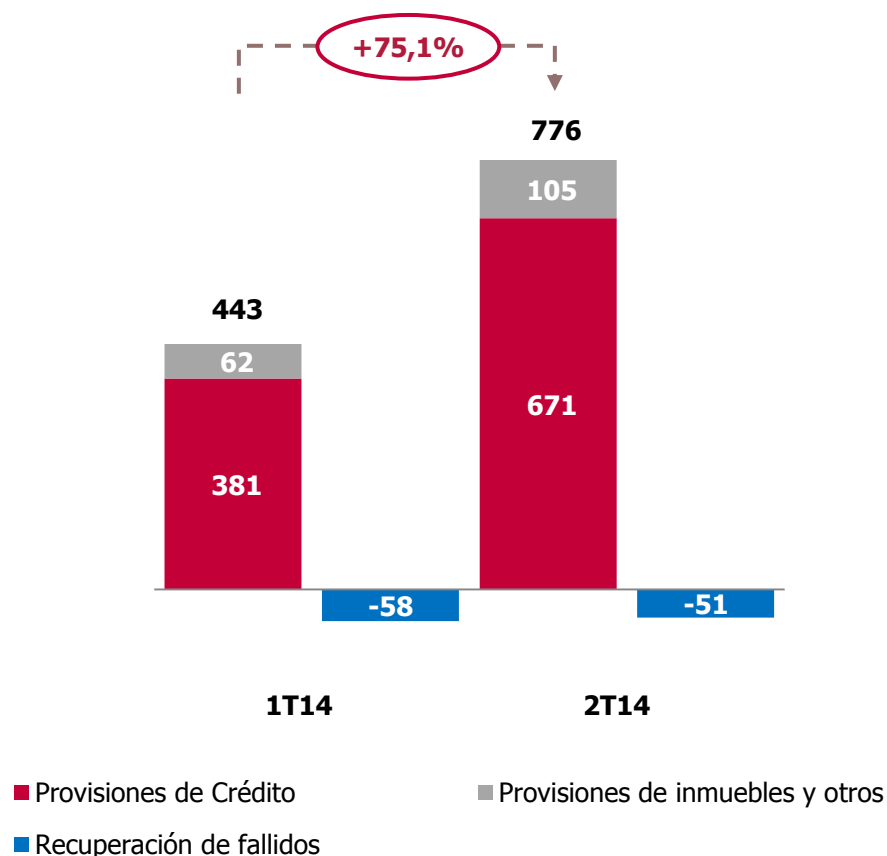


Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

En el trimestre, el sólido margen de explotación permite reforzar las provisiones

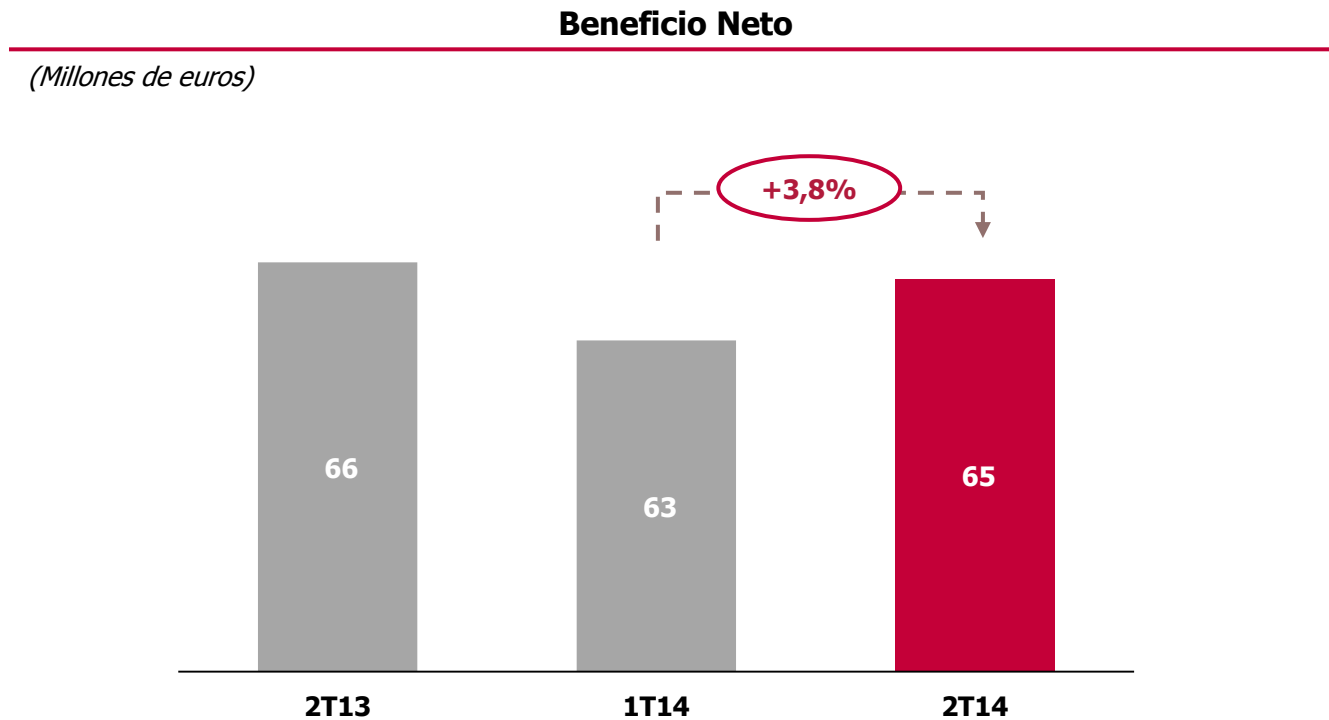
Dotaciones a provisiones de crédito e inmuebles

(Millones de euros)



Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

Estabilidad en el beneficio neto en el trimestre



Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

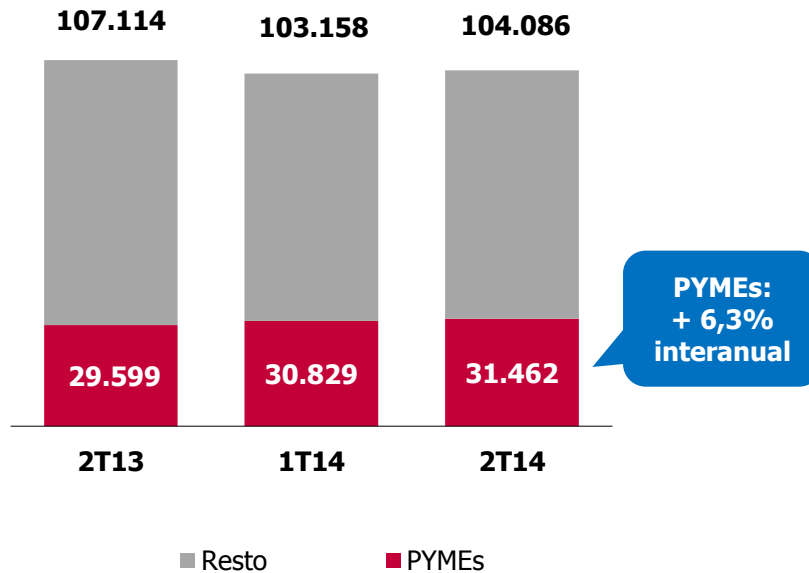
Contenido

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

Continúa el progresivo crecimiento del crédito apoyado en PYMEs...

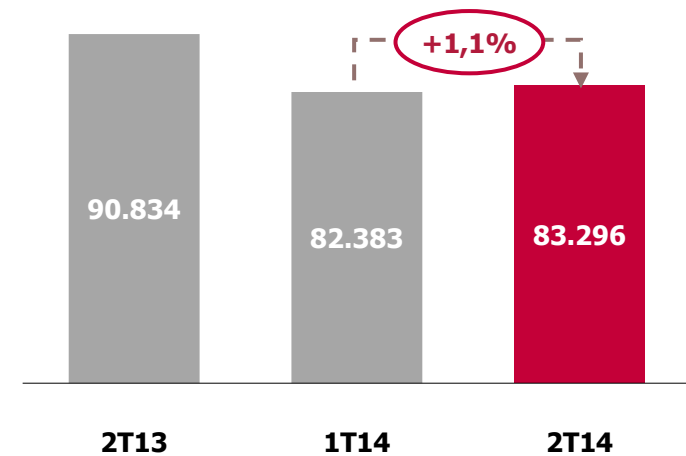
Evolución del crédito bruto

(Millones de euros)



Evolución crédito rentable

(Millones de euros)



Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

... reforzando el modelo tradicional de Banco Popular

Seguimos depositando nuestra confianza en PYMEs y autónomos.

EMPRESAS



Todo nuestro
RESPALDO
para aquellos que creen
en ellos mismos.

- **Primera entidad** en disposición de fondos ICO⁽¹⁾
- **Más de 31.000 M€** saldo de inversión en PYMEs
- **La contratación de crédito PYMEs** creció un **22% intertrimestral**
- **35.194 altas** de PYMEs y autónomos en el 2014

Nº 1

en **LÍNEAS ICO** para
PYMEs Y AUTÓNOMOS
en 2012 y 2013¹.

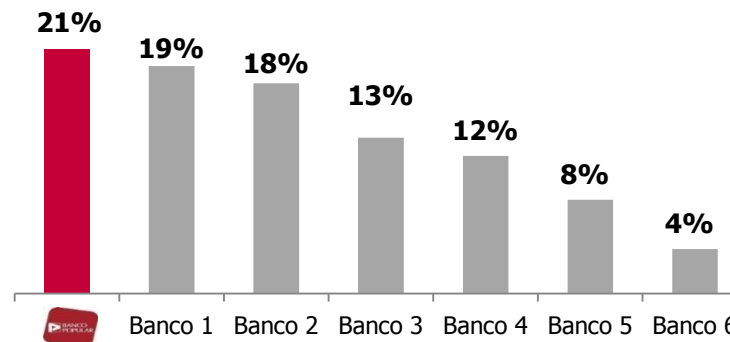
Si tienes una idea, aquí tienes tu banco.

Primera entidad en disposición de fondos ICO del año 2013. Fuente: ICO.

Ranking ICO

2T2014

(1)

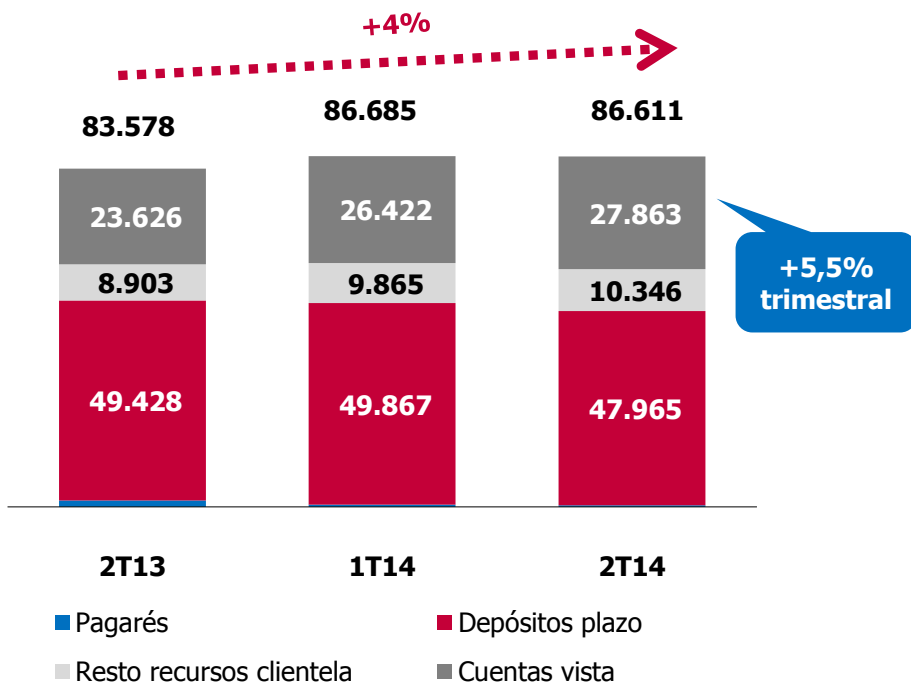


(1) Última información disponible 30/06/2014

Incremento de los recursos del 4% interanual, con un crecimiento del 18% en cuentas vista

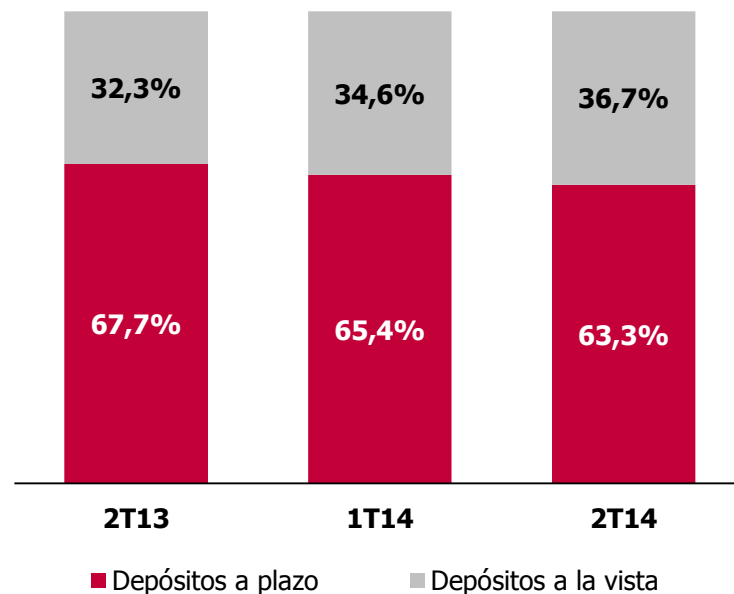
Evolución de los recursos de los clientes

(Millones de euros)



Evolución distribución cuentas vista / depósitos plazo

(%)



Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

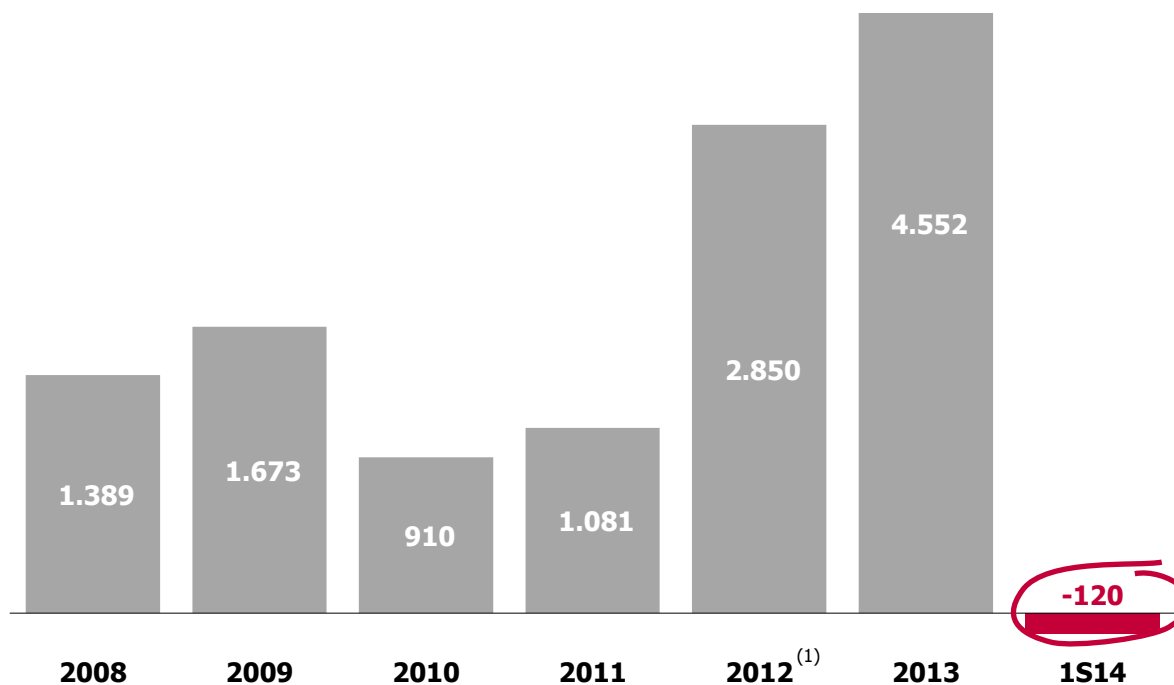
Contenido

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

Se confirma el positivo cambio de tendencia en la formación de la mora

Evolución del promedio semestral de las entradas netas en mora

(Millones de euros)



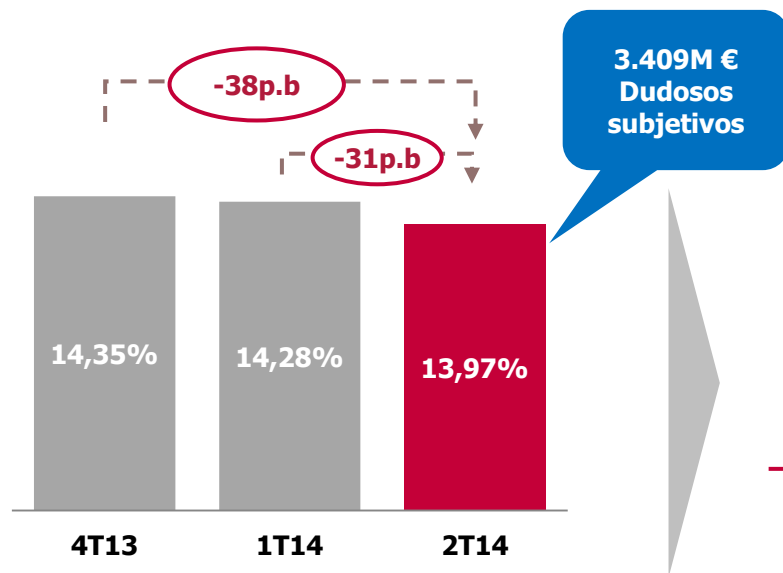
⁽¹⁾ Ajustado efecto de la incorporación de Pastor

Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

Continúa la reducción de la tasa de mora (-31 p.b. respecto a 1T14), especialmente en la no inmobiliaria

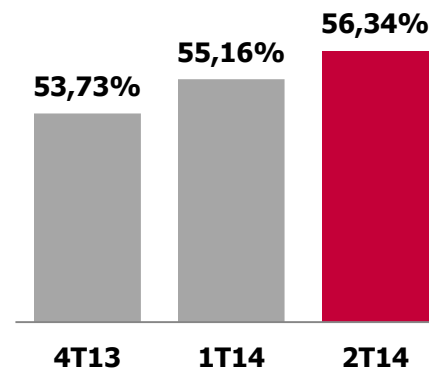
Tasa de mora 2T14

(%)



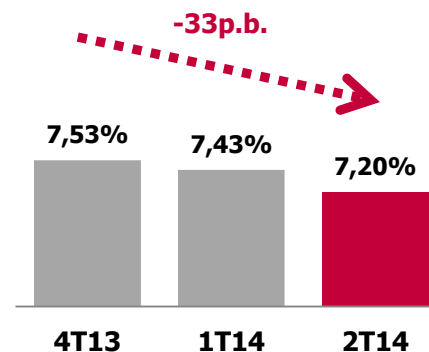
Evolución mora inmobiliaria

(%)



Evolución mora no inmobiliaria

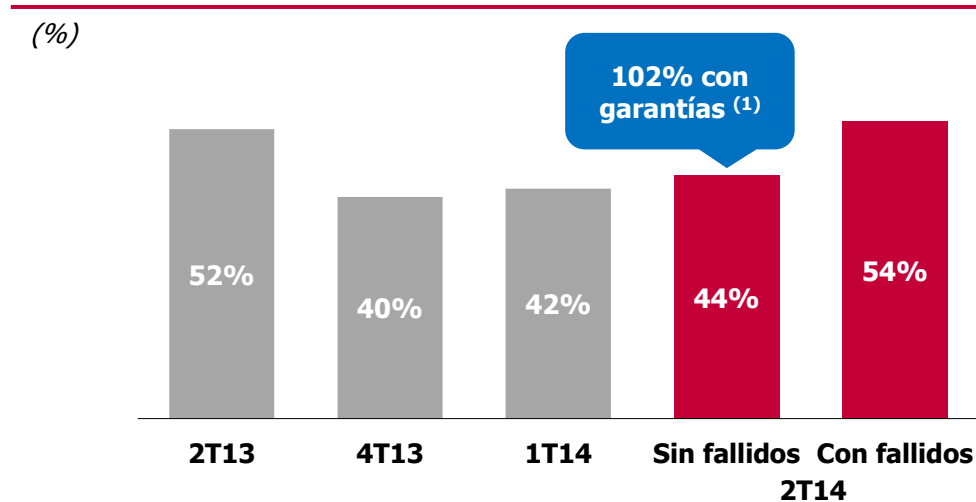
(%)



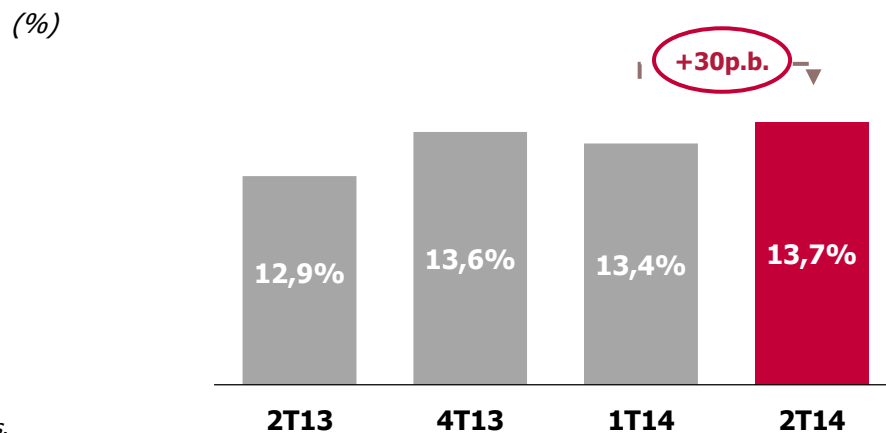
Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

Mejora la cobertura de crédito

Cobertura de crédito moroso



Coberturas sobre riesgo crediticio total e inmuebles (2)



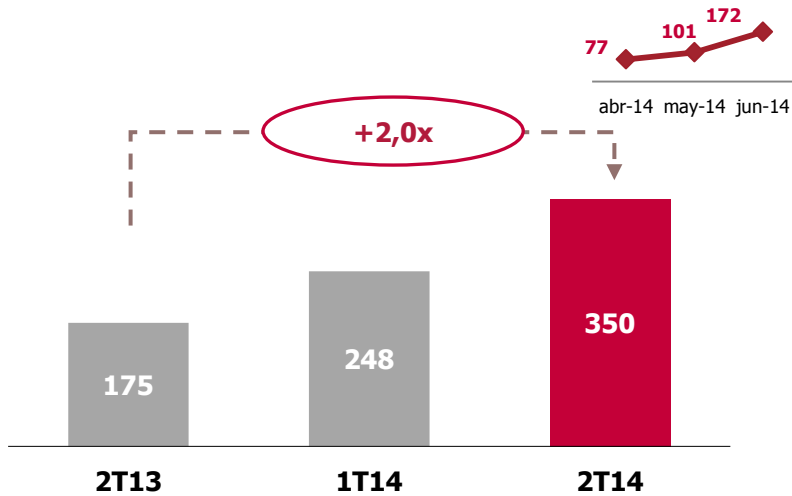
(1) Garantías netas de haircut de BdE

(2) Crédito, avales, fallidos y adjudicados.

Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

Las ventas de inmuebles alcanzan su máximo histórico en el trimestre

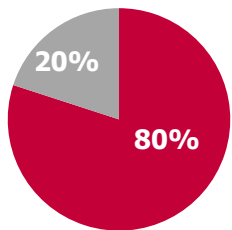
Venta de inmuebles (millones de €)⁽¹⁾



Mix de ventas 2T14

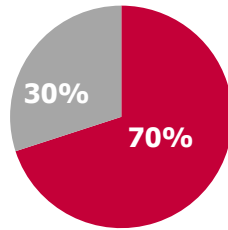
(%)

Por nacionalidad



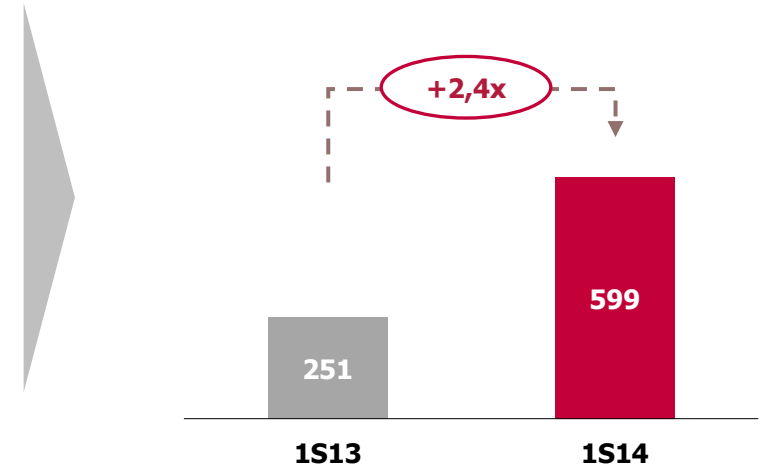
■ Cliente nacional
■ Cliente extranjero

Por producto

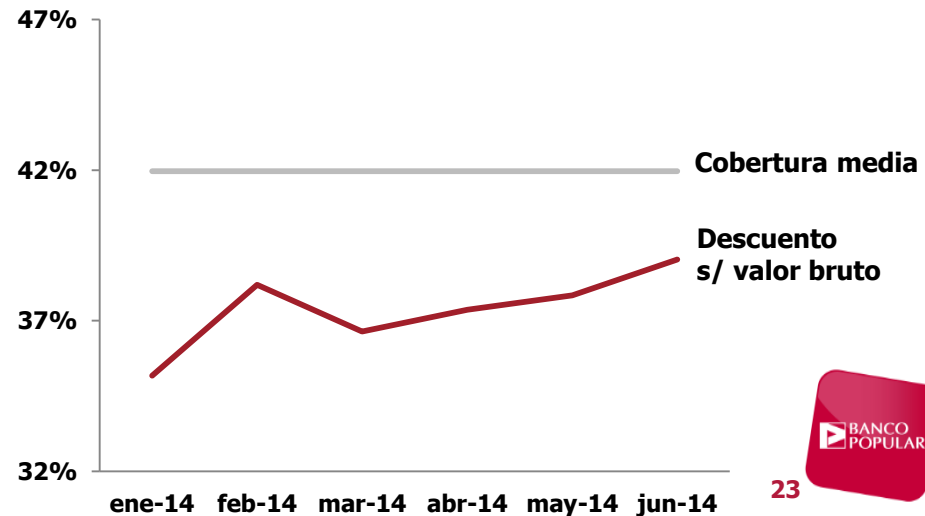


■ Producto terminado
■ Suelo

(1) No incluye ventas desde el balance del promotor



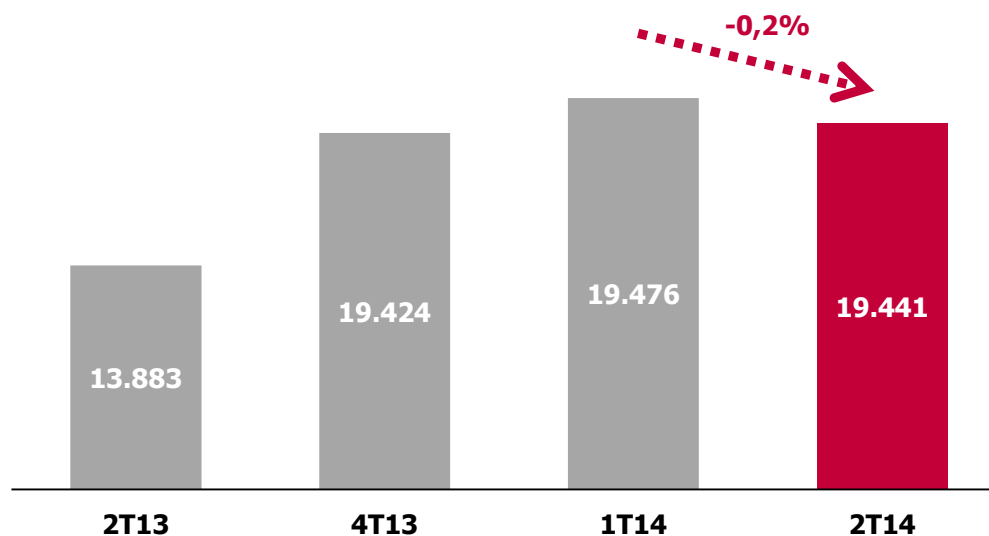
Descuento sobre valor bruto vs. cobertura inmuebles



Primer trimestre en el que se reduce el saldo neto de activos no productivos

Evolución NPAs Neto de Provisiones (*)

(%)



(*) Crédito dudoso, inmuebles en España y participaciones

Nota: A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades multigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

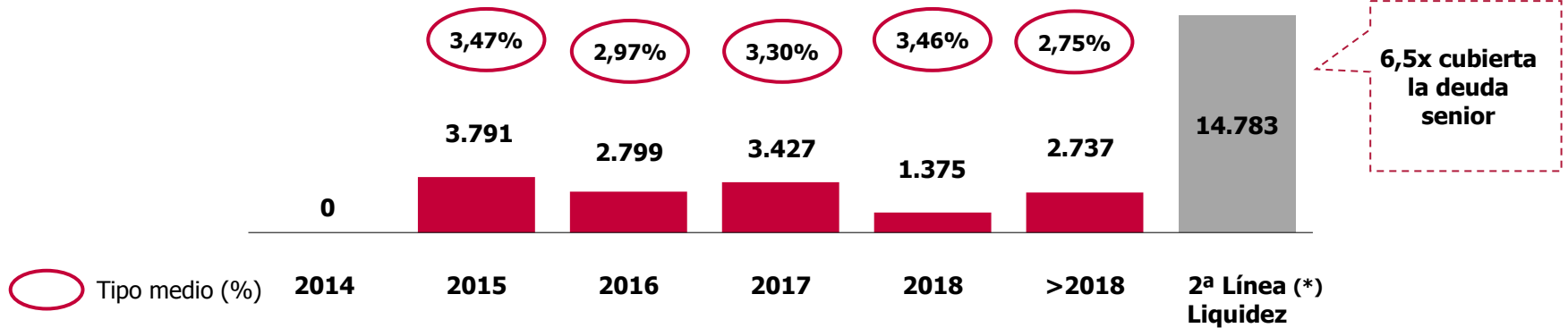
Contenido

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

Los vencimientos mayoristas están ampliamente cubiertos, y contribuirán a la mejora del margen de intereses

Perfil de vencimientos deuda mayorista

(Millones de euros)



(*) Activos Líquidos Disponibles después de haircuts. Incluye cuentas de tesorería y activos financieros a precios de mercado

Emisiones realizadas

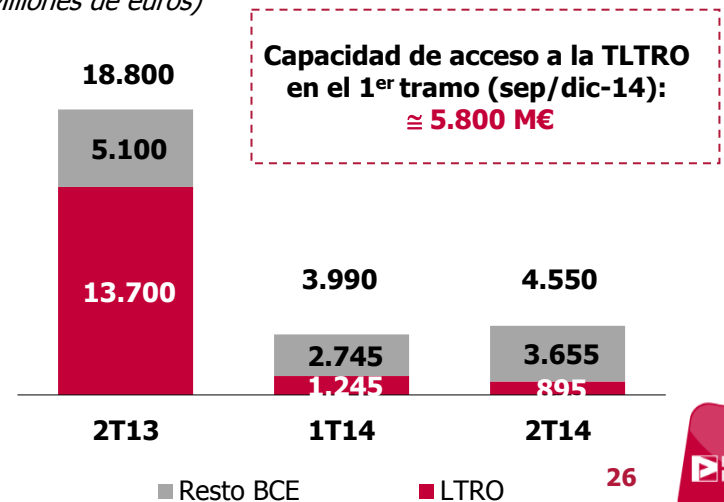
Emisiones mayoristas : 1.800 M€:

•600 M € Deuda senior

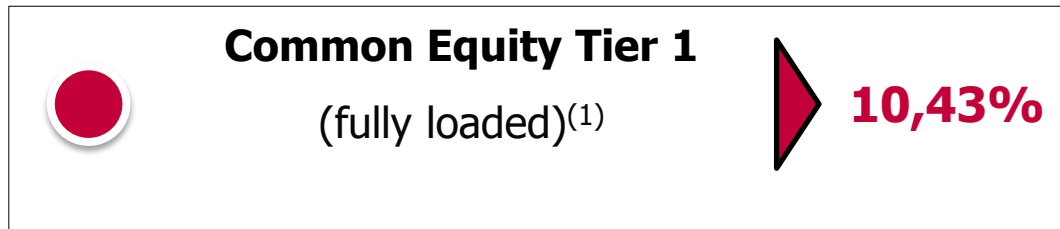
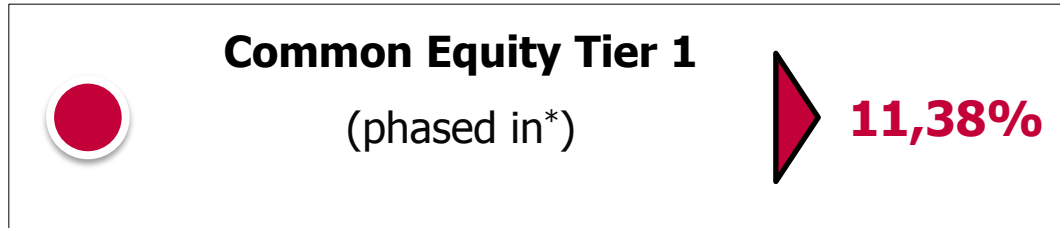
•1.200 M € Cédulas hipotecarias

Exposición total BCE

(Millones de euros)



Sólidas ratios de solvencia



Datos a 30 de junio de 2014

** Incluye phase in de Fondo de Comercio según proyecto de Circular*

⁽¹⁾ Proforma

Contenido

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

Perspectivas 2014

- 1** Continúan los signos de **consolidación** de la **recuperación económica**
- 2** Esta **mejoría empieza a trasladarse al balance de las entidades bancarias**, aunque sus efectos completos tardarán en apreciarse
- 3** En un entorno de mayor competencia, mantenemos **nuestra posición de liderazgo** en el negocio de PYMEs, y **esperamos reforzarla**
- 4** Se confirma **la buena tendencia de la morosidad**, que esperamos que se **mantenga en los próximos trimestres**, y **seguiremos acelerando la desinversión de inmuebles**
- 5** **El modelo de Banco Popular** se confirmará como **el más adecuado** para beneficiarse de la **recuperación económica**

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

Muchas gracias

Q&A



sucursales



bancopopular.es



bancopopular.mobi



902 301 000