

# Resultados Primer Trimestre 2014

Francisco Gómez  
Consejero Delegado



Madrid, 30 de abril de 2014

# 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

# Contenido

## 1. Aspectos relevantes

2. Análisis de resultados

3. Actividad comercial

4. Gestión del riesgo

5. Liquidez y solvencia

6. Conclusiones y perspectivas

## Aspectos clave del trimestre

### Buen nivel de Margen de Explotación

- **Sostenido margen de explotación**, con un crecimiento interanual del +17,5%

### Cambio de tendencia en la ratio de mora

- Primer trimestre desde el inicio de la crisis en 2007 con una **reducción de la cartera de mora**
- La tasa de mora se reduce 7 p.b., mientras aumenta la cobertura hasta el 42%

### Positiva evolución en las ventas de inmuebles

- **La gestión especializada de los inmuebles está teniendo el éxito previsto**
- El importe de las **ventas de inmuebles** se multiplica por **3,3x** respecto al 1T13

### Fortaleza de liquidez y capital

- **Ratio créditos/depósitos** mejora 89 p.b. hasta el **109,6%**
- **CET1 regulatorio** del **10,67%** y **11,18%** con **bonos convertibles** (computables a efectos del **test de estrés**)
- **Ratio apalancamiento del 6,18%**, 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 mutigrupo 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

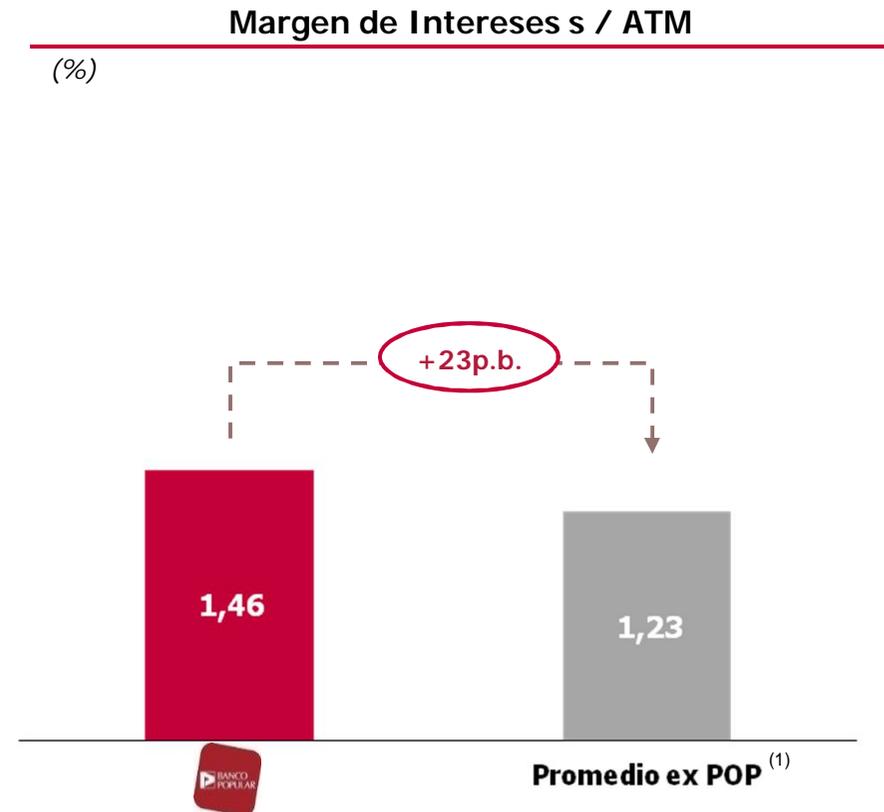
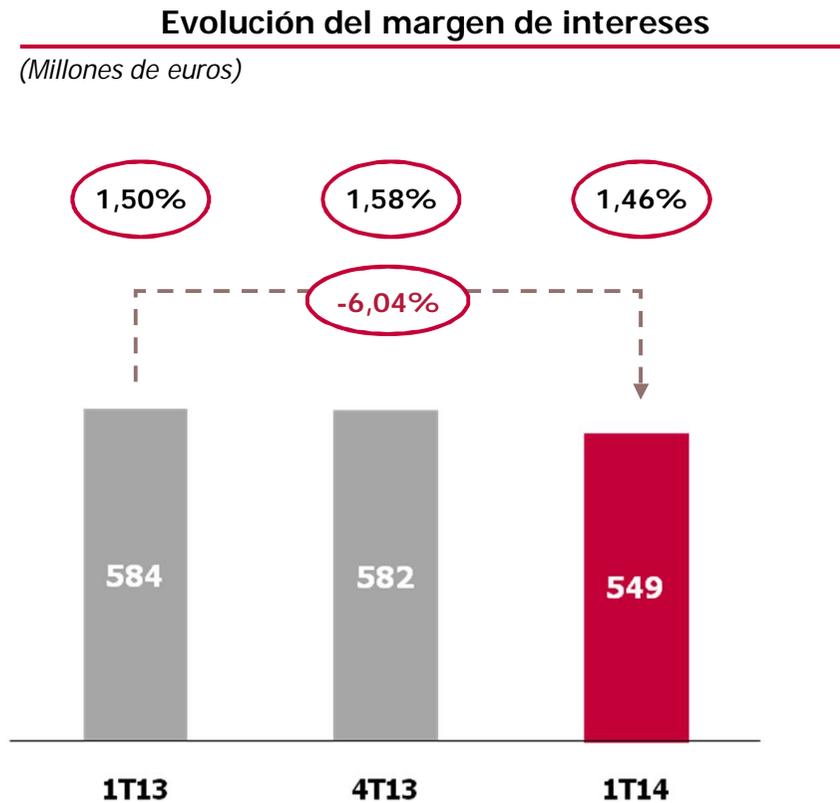
1. Aspectos relevantes
- 2. Análisis de resultados**
3. Actividad comercial
4. Gestión del riesgo
5. Liquidez y solvencia
6. Conclusiones y perspectivas

## Cuenta de resultados y ratios

(Millones de euros)	1T-13	4T-13	1T-14	Dif. 1T14 vs. 1T13 (%)	Dif. 1T14 vs. 4T13 (%)
<b>Margen de intereses</b>	<b>584</b>	<b>582</b>	<b>549</b>	<b>-6,0%</b>	<b>-5,6%</b>
Comisiones	188	185	176	-6,3%	-4,6%
ROF y otros ingresos	45	109	192	>	76,5%
<b>Margen bruto</b>	<b>817</b>	<b>875</b>	<b>917</b>	<b>12,2%</b>	<b>4,8%</b>
Costes de administración y amortizaciones	416	458	445	7,1%	-2,9%
<b>Margen típico de explotación</b>	<b>402</b>	<b>416</b>	<b>472</b>	<b>17,5%</b>	<b>13,4%</b>
Pérdidas por deterioro netas	446	979	385	-13,5%	-60,6%
De inversiones crediticias y otros	288	529	381	32,5%	-28,0%
De activos inmobiliarios y fondo de comercio	199	524	62	-68,8%	-88,2%
Recuperación fallidos	-41	-75	-58	40,9%	-23,3%
Plusvalías	195	713	3	-98,2%	-99,5%
<b>Rdo. antes de impuestos</b>	<b>151</b>	<b>150</b>	<b>90</b>	<b>-40,3%</b>	<b>-40,1%</b>
<b>Beneficio neto</b>	<b>104</b>	<b>98</b>	<b>63</b>	<b>-39,5%</b>	<b>-35,7%</b>
<b>Ratio de mora</b>	<b>9,91%</b>	<b>14,35%</b>	<b>14,28%</b>	<b>437 p.b.</b>	<b>-7 p.b.</b>
<b>Ratio de mora no inmobiliaria</b>	<b>5,90%</b>	<b>7,53%</b>	<b>7,43%</b>	<b>153 p.b.</b>	<b>-10 p.b.</b>
<b>Ratio eficiencia</b>	<b>46,44%</b>	<b>48,17%</b>	<b>44,37%</b>	<b>-207 p.b.</b>	<b>-380 p.b.</b>
<b>Ratio crédito/depositos</b>	<b>123%</b>	<b>110,4%</b>	<b>109,6%</b>	<b>-1385 p.b.</b>	<b>-89 p.b.</b>
<b>Common Equity Tier 1 Regulatorio</b>	<b>8,04%</b>	<b>10,69%</b>	<b>10,67%</b>	<b>263 p.b.</b>	<b>-3 p.b.</b>

**Nota:** A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades mutigrupo 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.

# Seguimos contando con el mayor margen de intereses del sector, a pesar de la menor aportación de la cartera de deuda



 Margen de intereses sobre ATMs (%)

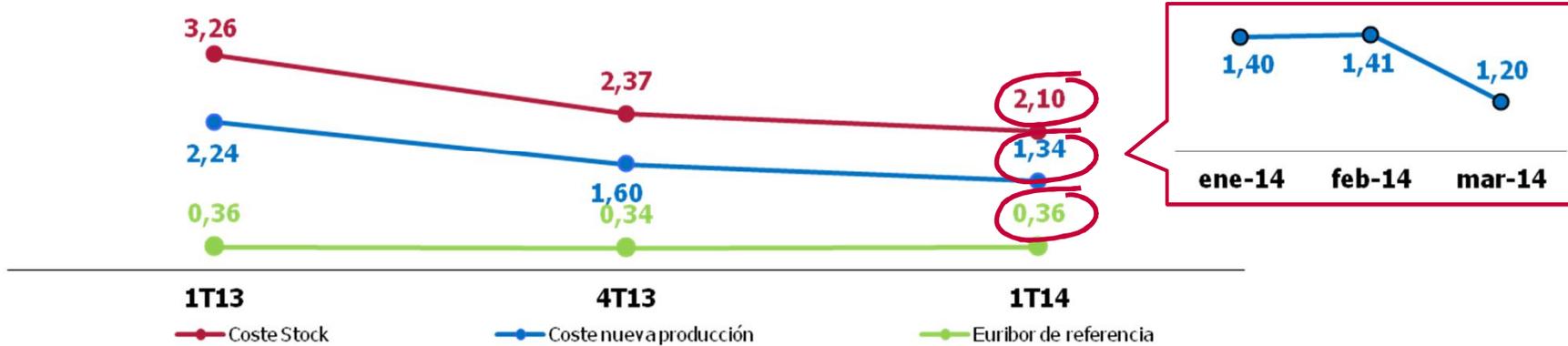
<sup>(1)</sup> Promedio de Bankinter, Sabadell y CaixaBank. Última información disponible

**Nota:** A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades mutigrupo 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.

# Continuamos reduciendo el coste de los depósitos

## Evolución coste de los depósitos plazo

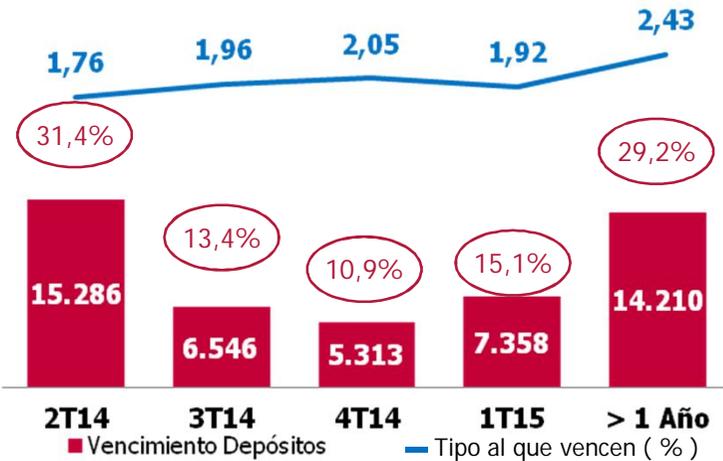
(Media trimestral en %)



## Evolución vencimientos y apreciación depósitos plazo

(Millones de euros)

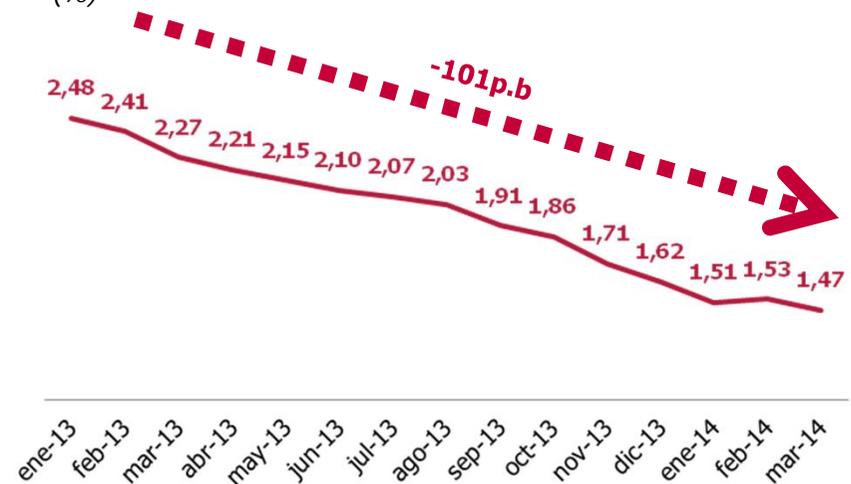
Datos al 31/03/2014



○ % sobre total vencimientos

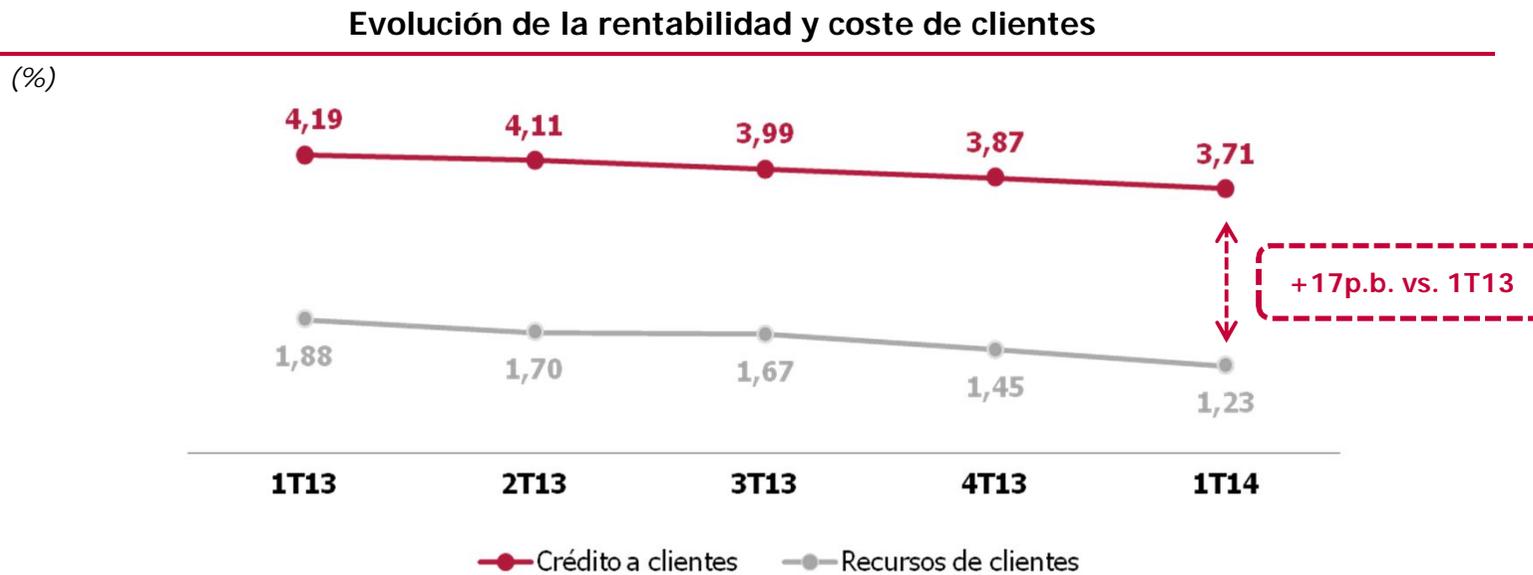
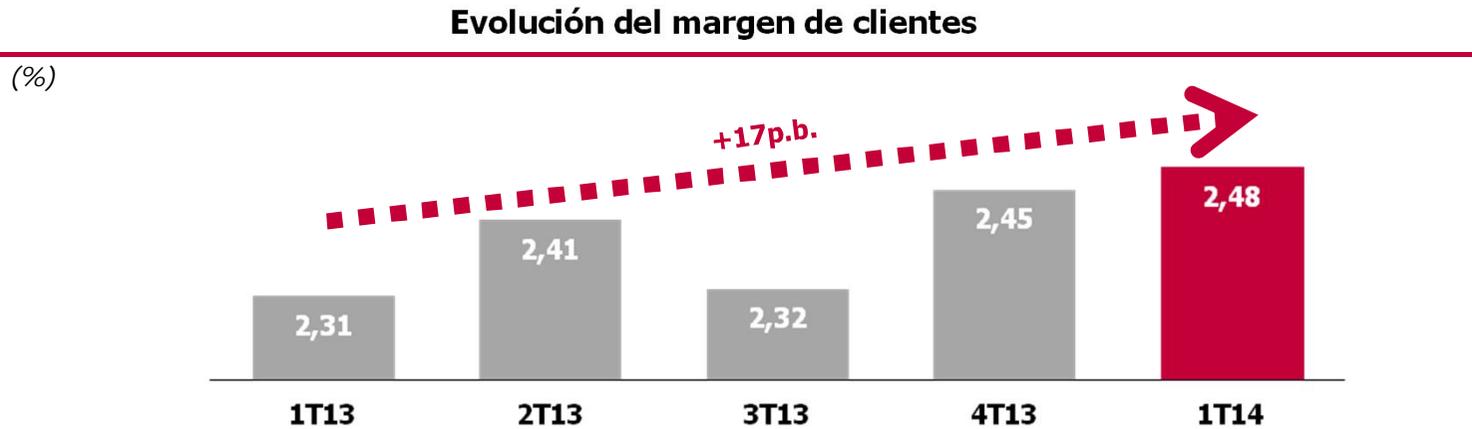
## Evolución tipo medio stock pasivo de clientes (vista + plazo)

(%)



**Nota:** A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades mutigrupo 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 evolución positiva del margen de clientes

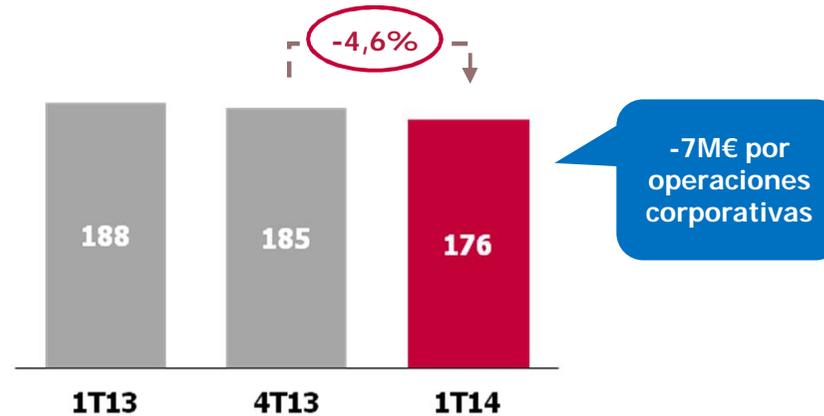


**Nota:** A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades mutigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

## Comisiones influidas por operaciones corporativas. Buen comportamiento en el ROF y otros ingresos

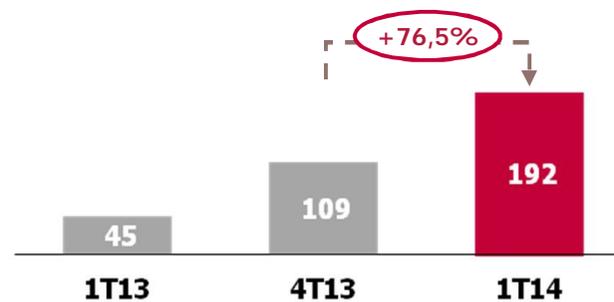
### Comisiones

(Millones de euros)



### ROF y otros ingresos

(Millones de euros)

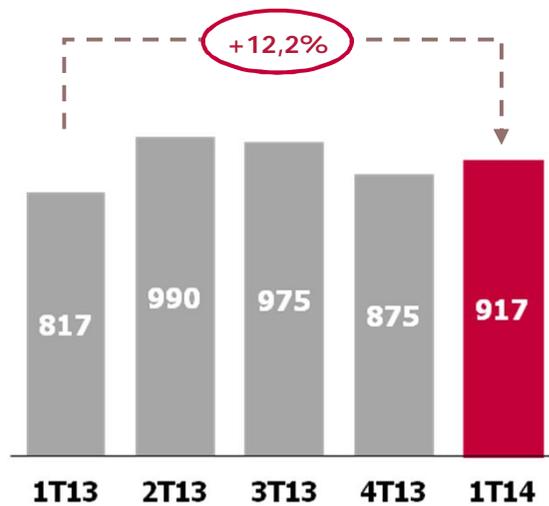


**Nota:** A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades mutigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

# Margen bruto creciente +5% intertrimestral, +12% anual. El 79% de los ingresos provienen de la actividad tradicional

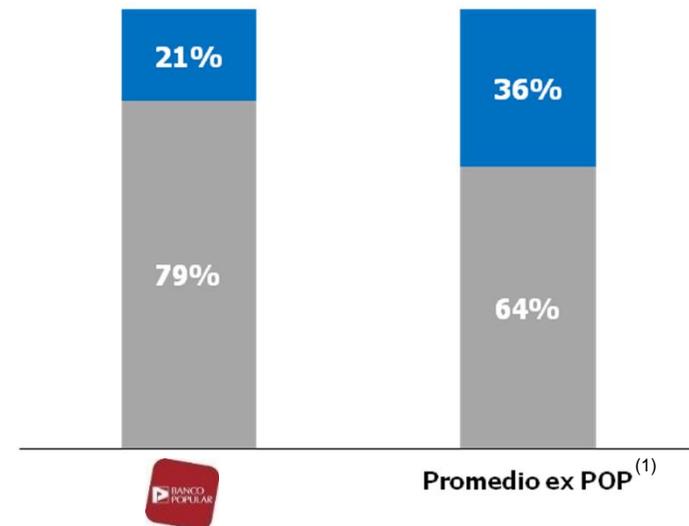
## Margen bruto

(Millones de euros)



## Composición de los ingresos 1T14

(%)



- Margen de intereses+comisiones
- ROF y otros

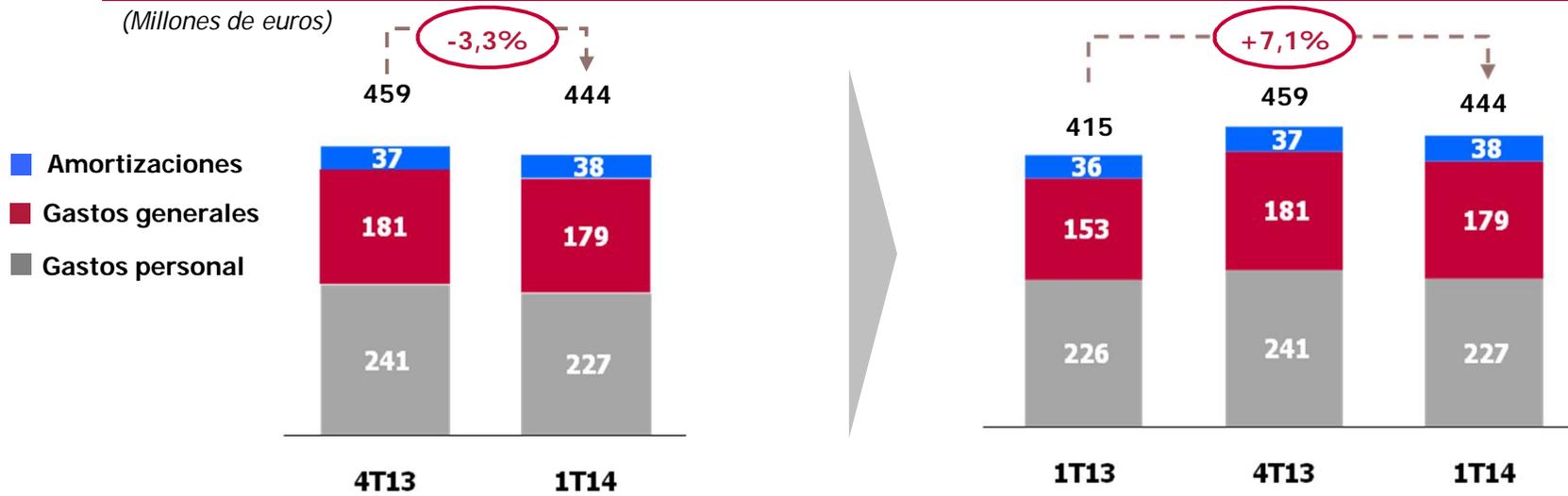
<sup>(1)</sup> Promedio de Bankinter, Sabadell y Caixabank. Última información disponible

**Nota:** A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades mutigrupo 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.

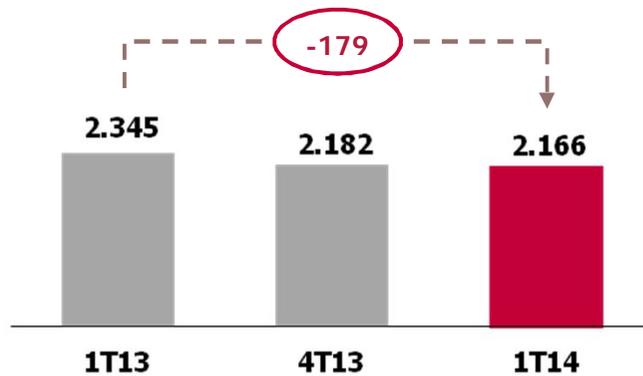
# Continuamos optimizando nuestra capacidad instalada

## Costes totales

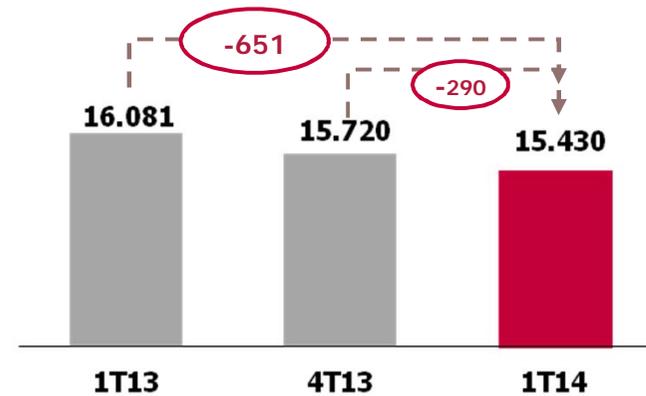
(Millones de euros)



## Evolución del número de Oficinas

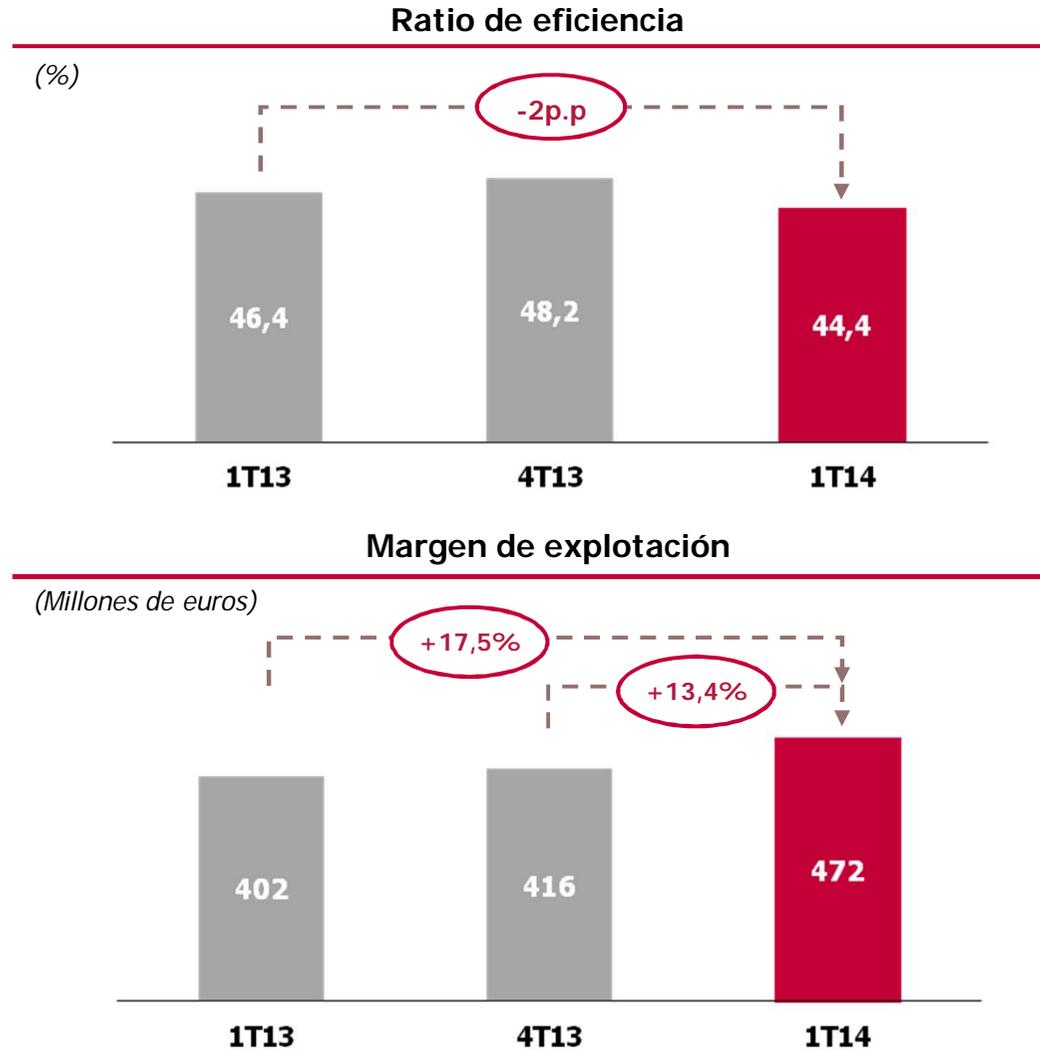


## Evolución del total de Empleados



**Nota:** A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades mutigrupo 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 de la ratio de eficiencia (+2p.p. vs. 1T13). Sostenido margen de explotación (+17,5% vs. 1T13)

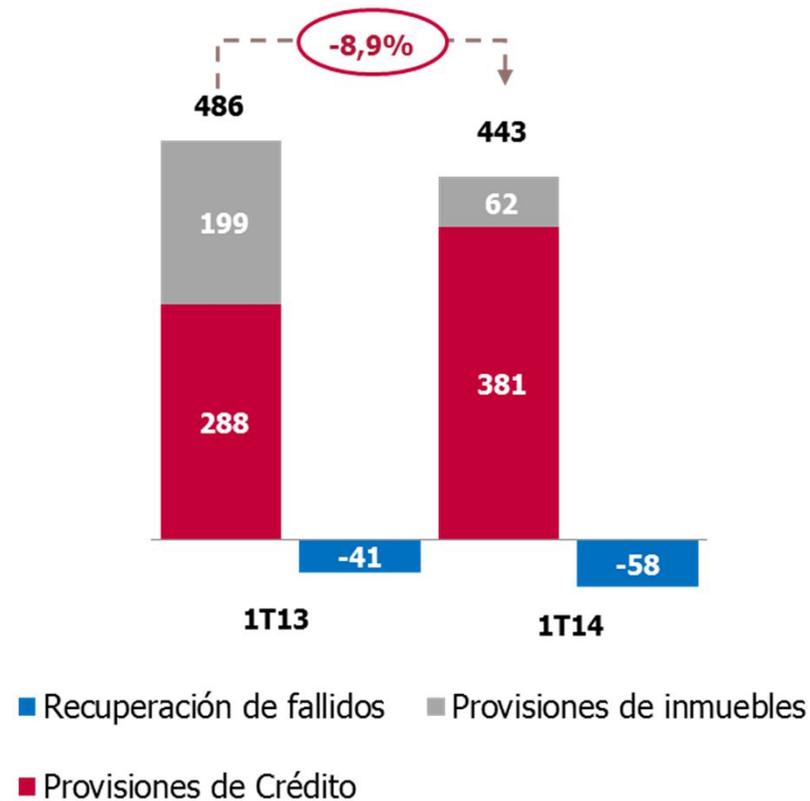


**Nota:** A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades mutigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

## Descenso en la carga de provisiones a pesar de las aún elevadas dotaciones por calendario

### Dotaciones a provisiones de crédito y otros activos inmobiliarios

(Millones de euros)

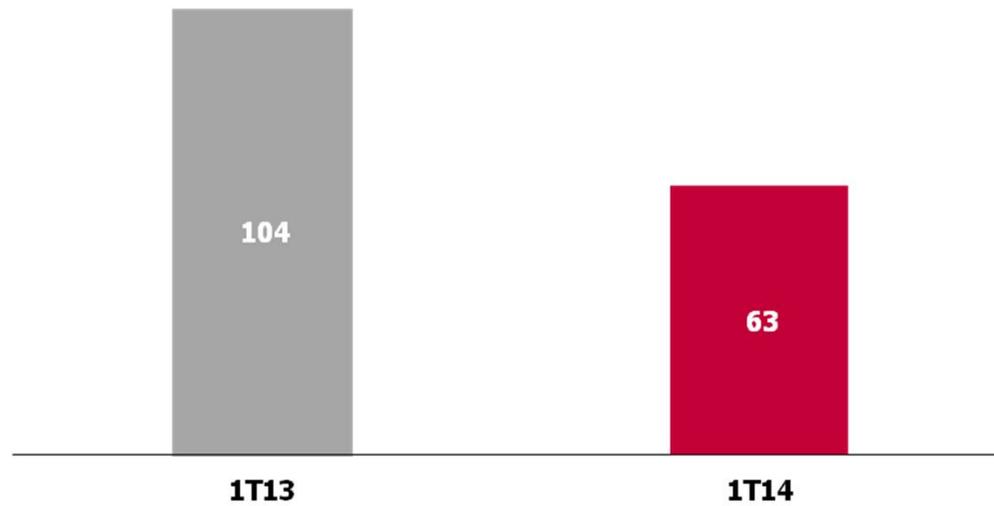


**Nota:** A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades mutigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

# Alcanzamos un beneficio de 63 millones de euros

## Beneficio Neto

(Millones de euros)



**Nota:** A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades mutigrupo 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.

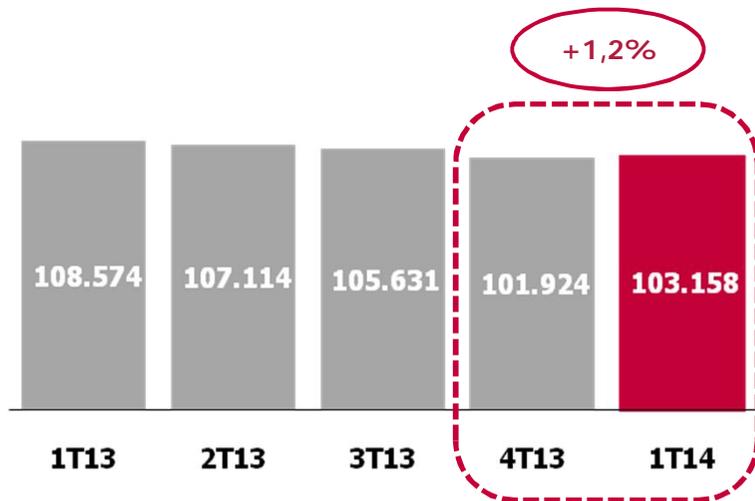
# Contenido

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

# El crédito comienza a dar las primeras muestras de estabilización. Se continúa ganando cuota de mercado

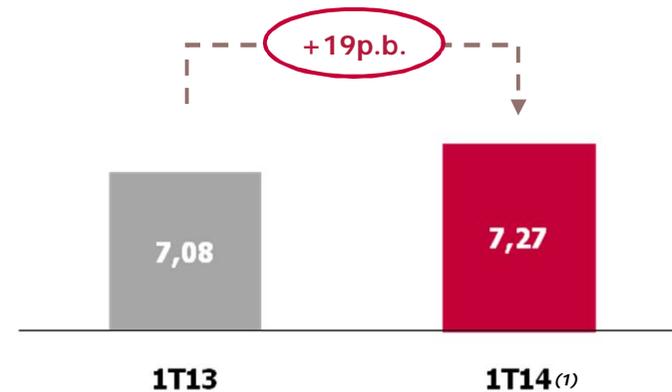
## Evolución del crédito

(Millones de euros)



## Evolución cuota de mercado de crédito

(%)



(1) Última información disponible febrero 2014.

**Nota:** A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades mutigrupo 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.

# Mantenemos el liderazgo en PYMEs y Empresas

Seguimos depositando nuestra confianza en PYMEs y autónomos.

EMPRESAS



Todo nuestro  
**RESPALDO**  
para aquellos que creen  
en ellos mismos.

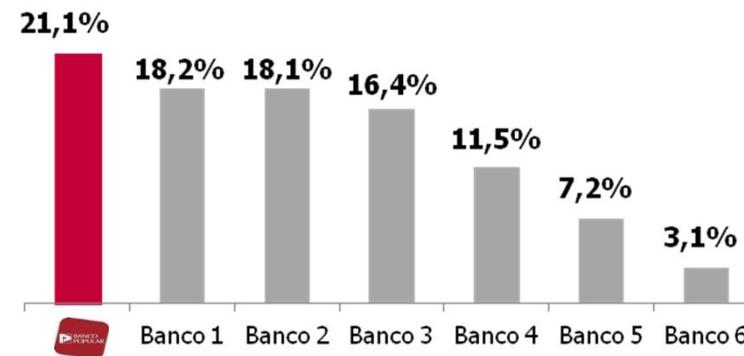
- **Primera entidad** en disposición de fondos ICO<sup>(1)</sup>
- **Más de 30.000 M€** saldo de inversión en PYMEs
- La cuota de Penetración de Empresas asciende al 24% <sup>(2)</sup>
- **18.826 altas** de PYMEs y autónomos en el 1T14

**Nº 1**  
en **LÍNEAS ICO** para  
**PYMES Y AUTÓNOMOS**  
en 2012 y 2013<sup>1</sup>.

Si tienes una idea, aquí tienes tu banco.

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

Ranking ICO  
1T2014  
(1)



(1) Datos a 24/03/2014

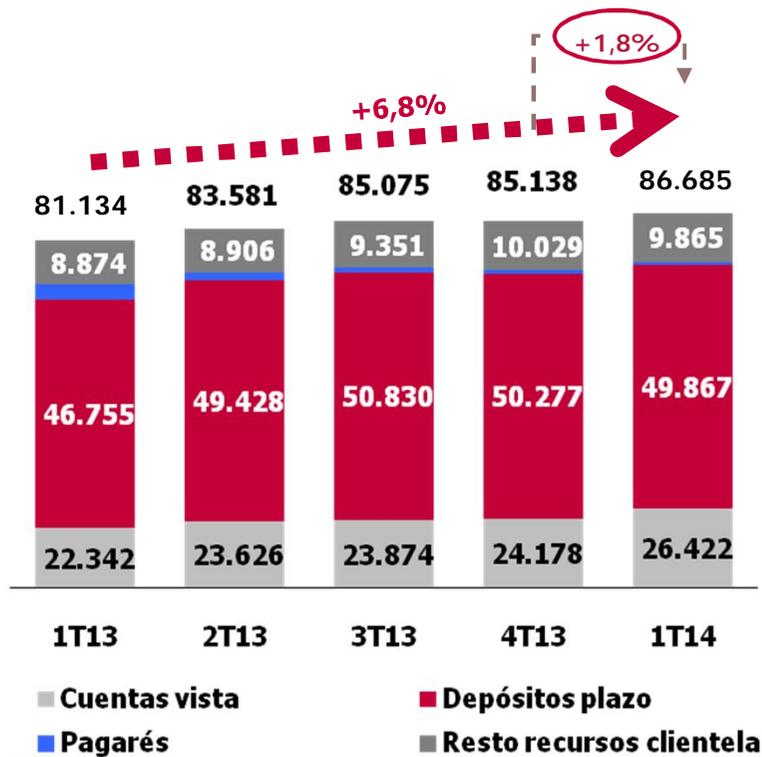
(2) Datos INE 2013 vs. Banco Popular Dic 2013.



# Se incrementan los depósitos de la clientela y mejora su composición

## Evolución de los recursos de los clientes

(Millones de euros)



## Evolución cuota de mercado de depósitos

(%)



(1) Última información disponible febrero 2014.

Evolución cuota Ex - Targobank



**Nota:** A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades mutigrupo 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.

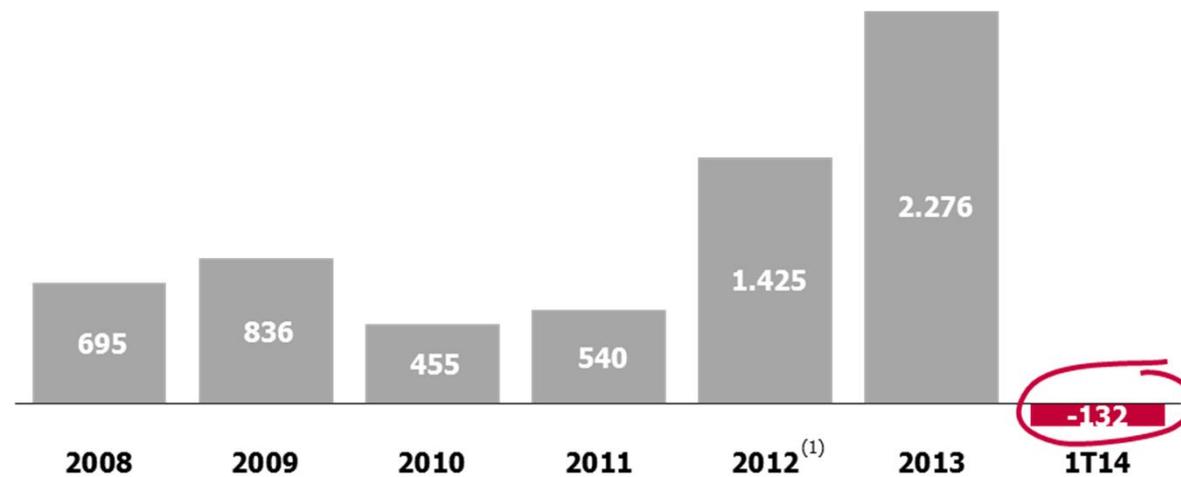
## Contenido

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

## Primer trimestre con reducción de la mora desde el inicio de la crisis...

### Evolución del promedio trimestral de las entradas netas en mora

(Millones de euros)



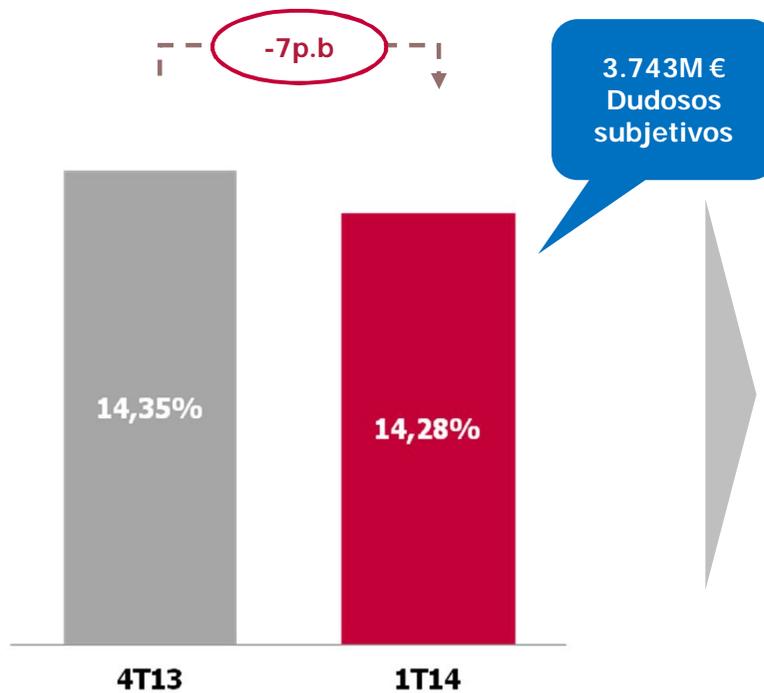
<sup>(1)</sup> Ajustado efecto de la incorporación de Pastor

**Nota:** A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades mutigrupo 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.

## ... lo que permite obtener un descenso de la tasa de mora

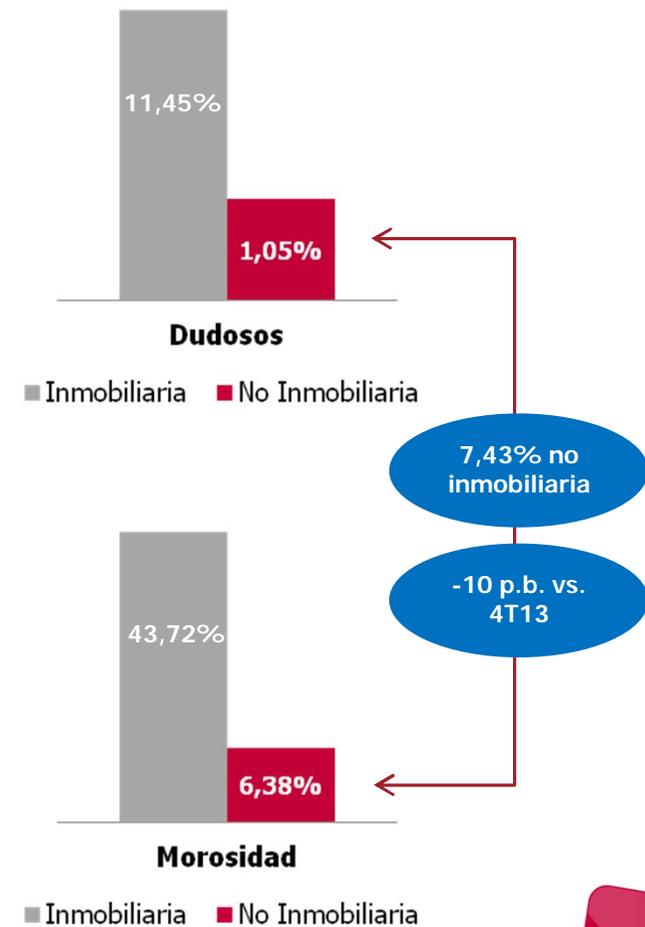
Tasa de mora 1T14

(%)



Distribución por segmentos 1T14

(%)

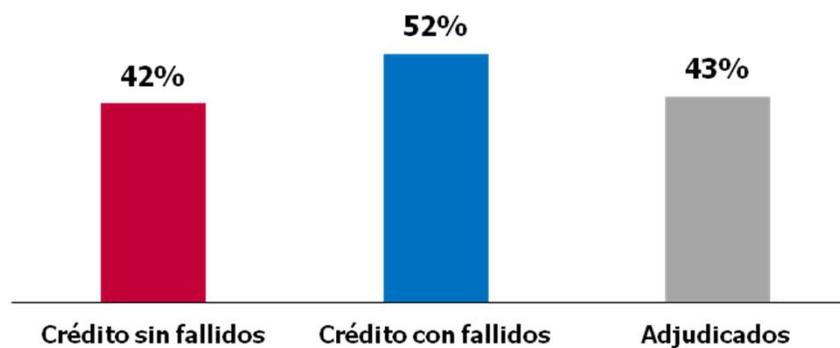


**Nota:** A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades mutigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

## El banco mantiene unos niveles elevados de cobertura

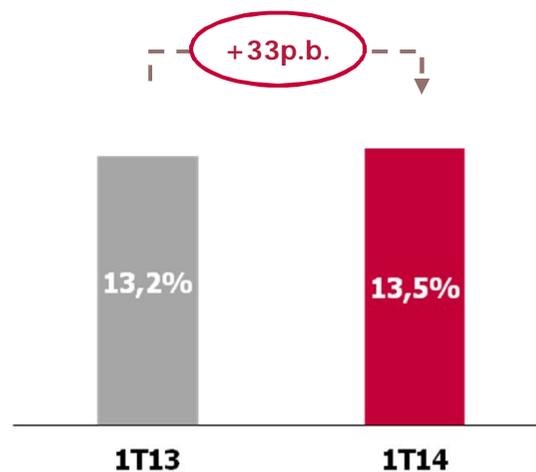
### Cobertura de crédito y adjudicados (1)

(%)



### Coberturas sobre riesgo crediticio total e inmuebles(2)

(%)



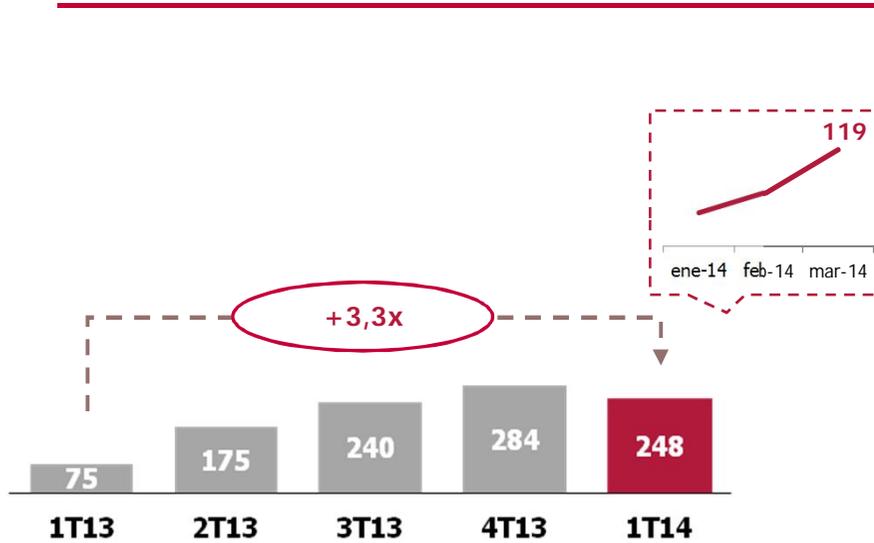
(1) España. Incluye participaciones financieras

(2) Crédito, avales, fallidos y adjudicados.

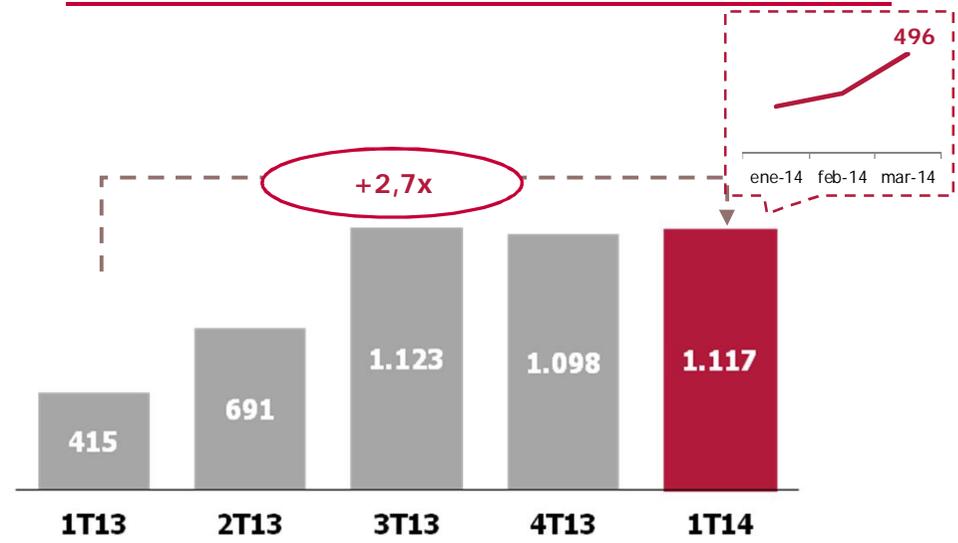
**Nota:** A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades mutigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

# La evolución de las ventas de inmuebles está en línea con los objetivos del año y por encima del valor en libros

Venta de inmuebles (millones de €)



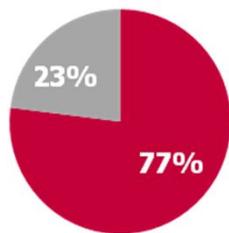
Venta de inmuebles (unidades)



Mix de ventas 1T14

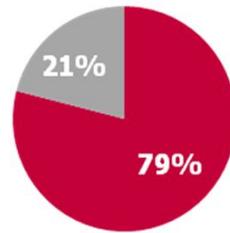
(%)

Por nacionalidad



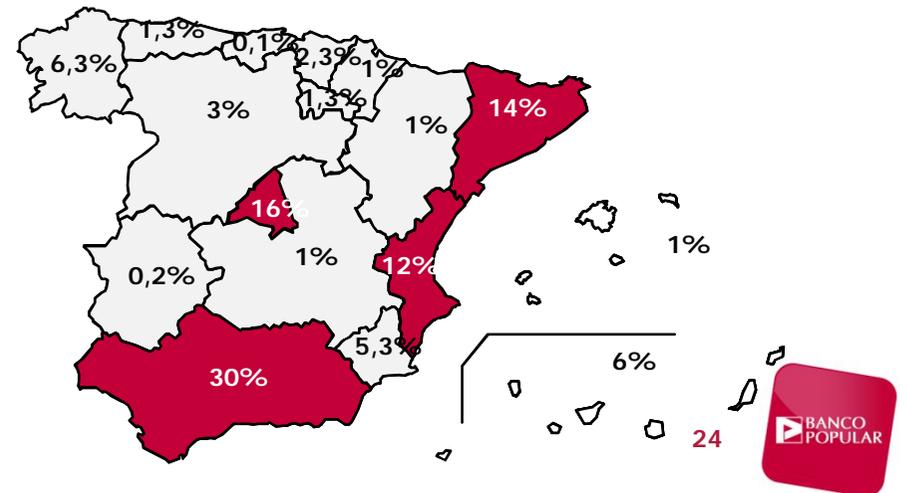
■ Cliente nacional  
■ Cliente extranjero

Por producto



■ Producto terminado  
■ Suelo

Ventas por región



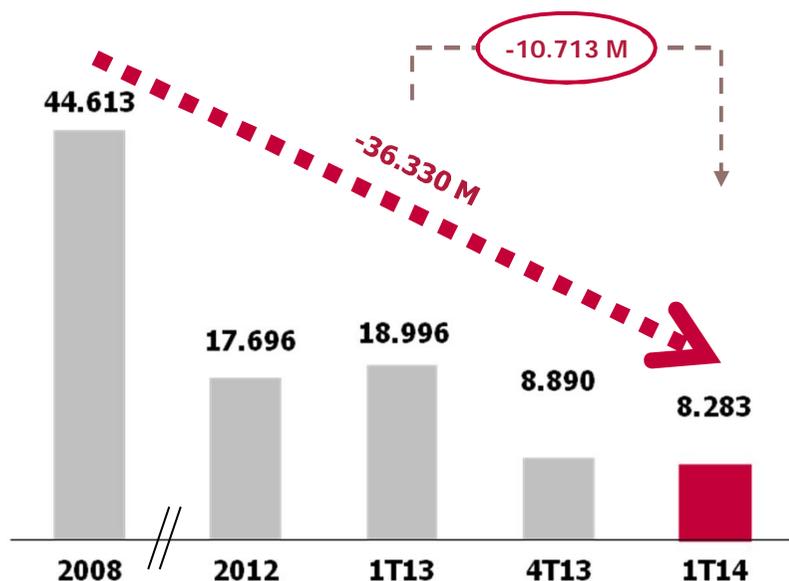
# Contenido

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

# El Banco continúa mejorando la estructura de financiación con una reducción del GAP anual de 10.713M € y un LTD del 109,6%

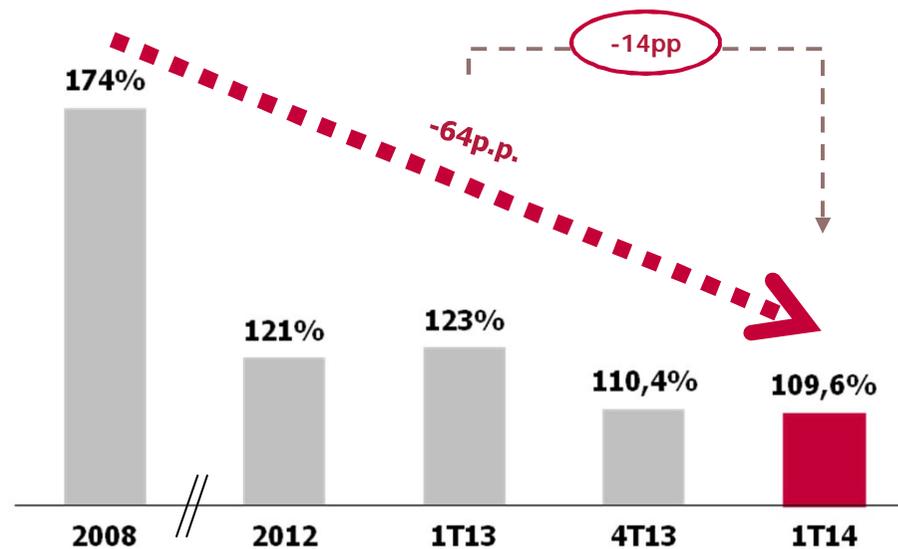
**Gap comercial**

(Millones de euros)



**Ratio créditos / depósitos**

(%)

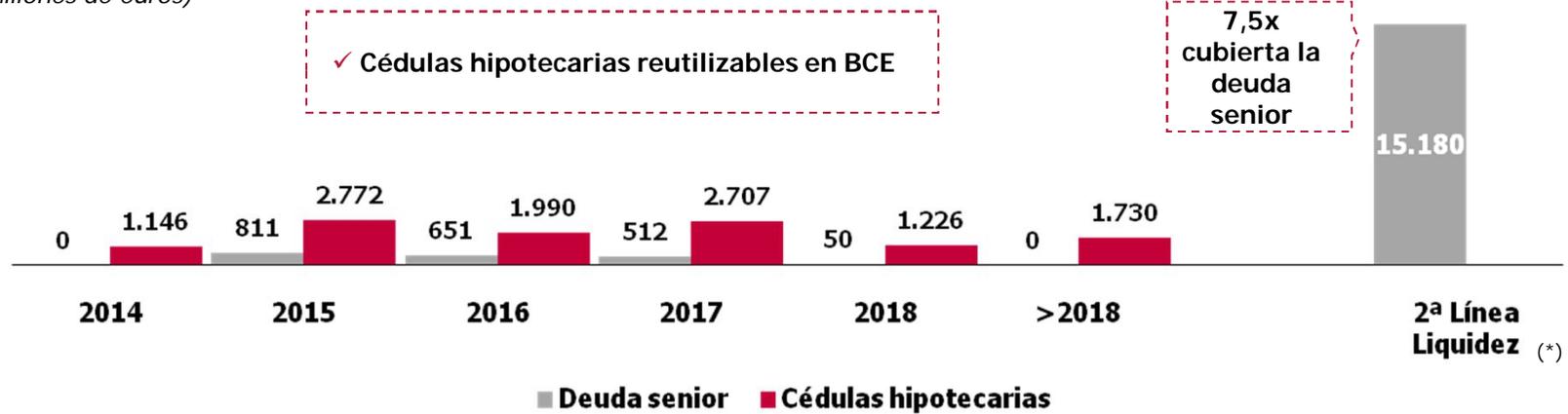


**Nota:** A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades mutigrupo se les aplica la consolidación por el método de la participación. A efectos comparativos, se ha aplicado este criterio a la información referida al ejercicio 2013.

# En el 1T14 ya se han cubierto todos los vencimientos del año

## 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

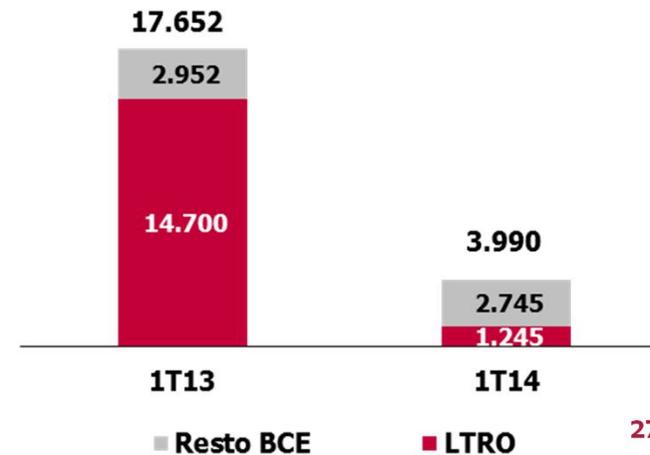
## Emisiones realizadas

**Emisiones mayoristas : 1.750 M€:**

- 550 M € Deuda senior
- 200 M € Cédulas hipotecarias BEI
- 1.000 M € Cédulas hipotecarias ( abril )

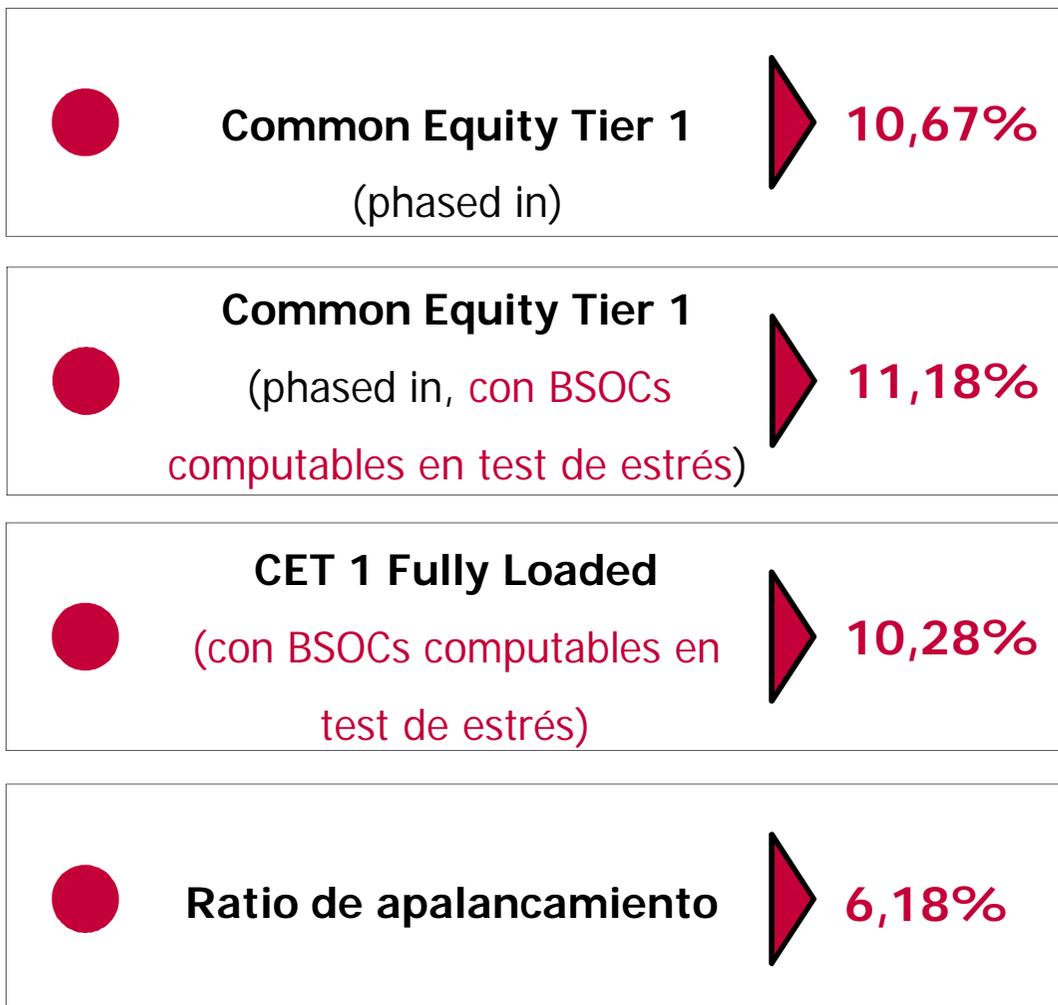
## Exposición total BCE

(Millones de euros)



**Nota:** A partir de 01.01.2014, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 11, a las sociedades mutigrupo 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.

## Buena posición de capital bajo cualquier concepto



## Contenido

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

## Aspectos clave del trimestre

### Buen nivel de Margen de Explotación

- **Sostenido margen de explotación**, con un crecimiento interanual del +17,5%

### Cambio de tendencia en la ratio de mora

- Primer trimestre desde el inicio de la crisis en 2007 con una **reducción de la cartera de mora**
- La tasa de mora se reduce 7 p.b., mientras aumenta la cobertura hasta el 42%

### Positiva evolución en las ventas de inmuebles

- **La gestión especializada de los inmuebles está teniendo el éxito previsto**
- El importe de las **ventas de inmuebles** se multiplica por **3,3x** respecto al 1T13

### Fortaleza de liquidez y capital

- **Ratio créditos/depósitos** mejora 89 p.b. hasta el **109,6%**
- **CET1 regulatorio** del **10,67%** y **11,18%** con **bonos convertibles** (computables a efectos del **test de estrés**)
- **Ratio apalancamiento del 6,18%**, 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 mutigrupo 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.

## Perspectivas 2014

- 1 La **situación económica** sigue mostrando **signos de mejora**
- 2 A pesar de esta mejora, se mantienen los **desafíos** derivados del **desapalancamiento de la economía** y los **bajos tipos de interés actuales**
- 3 Continuaremos manteniendo el **liderazgo** en el **margen de explotación**, volcados en nuestro **negocio de PYMEs**
- 4 Se confirma la **buena tendencia de la morosidad**, que esperamos que se **mantenga en los próximos trimestres**, así como la **favorable evolución** de la **desinversión de inmuebles**
- 5 Estamos **bien preparados para** los próximos **ejercicios supervisores**

**Muchas gracias**

**Q&A**



[grupobancopopular.es](http://grupobancopopular.es)



[grupobancopopular.mobi](http://grupobancopopular.mobi)



902 301 000

