



NOTA DE PRENSA

Madrid, 31 de enero de 2014

El beneficio neto bate las previsiones del mercado. Popular es el banco doméstico preferido por los analistas, con un 56% de recomendaciones positivas

BANCO POPULAR GANA 325,3 MILLONES € EN 2013

- *Fortaleza de ingresos, con una alta capacidad de recurrencia. El margen de intereses alcanza 2.447 millones de euros*
- *Refuerzo de Capital en 115 puntos básicos respecto al año pasado, alcanzando un Core Capital EBA del 11,21%*
- *Ejercicio de prudencia: dudosos subjetivos por 2.289 millones de euros, de créditos que están al corriente de pago*
- *Provisiones totales por 2.719 millones de euros*
- *Inversión internacional: supera ya el 50% del capital social del banco y refrenda la evolución de la acción y las emisiones de deuda*
- *Liderazgo en ICO: Por segundo año consecutivo, líder absoluto del sistema financiero español en préstamos ICO, con una cuota del 22,2%*
- *Pago del dividendo: se reanuda con 0,04 € brutos por acción.*

En el ejercicio 2013 y tras llevar a cabo provisiones prudenciales por 277 millones de euros, después de impuestos, en el cuarto trimestre, Banco Popular ha obtenido un **beneficio neto de 325,3 millones €**, frente a los **2.461 millones € de pérdidas contables del ejercicio 2012**. Hay que resaltar que, sin las provisiones prudenciales, el **beneficio neto se habría situado en 602 millones €**.

Durante este último año, Popular ha **fortalecido aún más su solvencia**, al tiempo que ha consolidado su liderazgo como **la entidad financiera española que más financiación concede a las pymes**. Todo ello, junto a la **fortaleza de los márgenes, posibilitada por un modelo de negocio superior en rentabilidad a sus competidores y la capacidad de generar plusvalías**, le han valido el **respaldo de los inversores internacionales**, tanto en la inversión en su propio capital, como en las emisiones de deuda:

- Inversión en el capital de Popular: 450 millones € de empresarios mexicanos
- Inversión en deuda emitida por Popular: 4.404 millones €

Tras **un 2013 de consolidación y gran esfuerzo en provisiones**, Popular es actualmente el **banco doméstico preferido por los analistas**, con un **56% de recomendaciones positivas**. A lo largo de 2013 **la acción de Popular se ha revalorizado un 49,66%**.



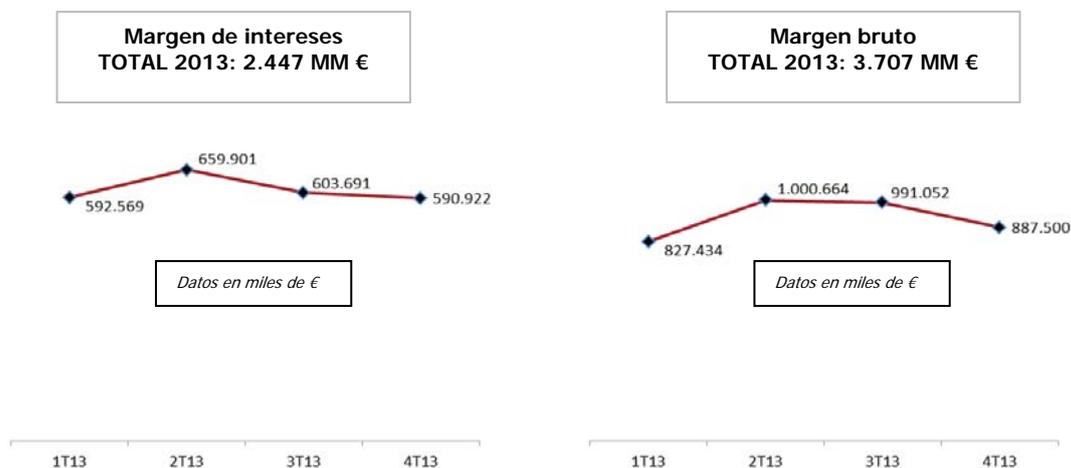
NOTA DE PRENSA

Madrid, 31 de enero de 2014

Evolución de la cuenta de resultados

El **margen de intereses** se situó en **2.447 millones €**, un 10% menos que en el ejercicio 2012. Con esta primera magnitud de la cuenta de resultados, Popular se consolida como el primer banco español por margen de intereses sobre activos totales medios. Es decir, continua siendo la entidad financiera que mejor gestiona la relación entre sus créditos y sus depósitos. En cuanto al **margen bruto**, se mantiene muy en línea con el mismo periodo del año anterior, descendiendo un 1,9% y alcanzando la cifra de **3.707 millones €**.

Ingresos de la cuenta de resultados recurrentes y sostenibles



Por último, el **margen de explotación**, aquel que determina de la mejor forma posible la gestión bancaria de una entidad, alcanza los **1.954 millones €**, un 3,1% menos que en 2012. En este sentido, es importante recalcar que los gastos se muestran muy contenidos y que incluso disminuyen un 0,3%.

Para poder valorar la capacidad real de generar ingresos que supone este margen de explotación, hay que señalar que **con un menor número de sucursales y de crédito que sus competidores, Popular es, en términos absolutos, el segundo banco español en generación de margen de explotación minorista.**

Las **plusvalías obtenidas a lo largo del ejercicio ascienden a 1.258 millones €**, de entre las que destacan los 710 millones € de la venta de la gestión del negocio inmobiliario. Popular ha llevado a cabo **provisiones totales por importe de 2.719 millones €**. Al cierre del ejercicio la tasa de morosidad no inmobiliaria es del 7,53%, frente al 5,39% de principios de año. Finalmente, el **beneficio neto alcanza los 325,3 millones €**.

Banco Popular ha realizado un importante ejercicio de anticipación, por el cual, en el cuarto trimestre ha clasificado como dudosos subjetivos 2.289 millones de euros de créditos que están al corriente de pago.



NOTA DE PRENSA

Madrid, 31 de enero de 2014

En el transcurso del año, y de forma ininterrumpida, Banco Popular ha emitido **1.744 millones € de deuda senior y 2.160 millones € en cédulas**. De la misma forma, llevó a cabo una emisión de **500 millones € en bonos convertibles para inversores institucionales, que se colocó en un 98% entre inversores cualificados extranjeros y que tuvo una demanda que triplicó la oferta inicial**. El único acceso posible para las entidades financieras a estos mercados tan sumamente competitivos, es la **capacidad de generar beneficios a futuro y su solvencia**.

En diciembre de 2013 un grupo inversor mexicano, encabezado por la familia Del Valle y su grupo financiero BX+ suscribió un incremento de capital de 450 millones de euros, que ha reforzado aún más la solvencia de Popular hasta una ratio Core Tier I EBA del 11,21%.

Esta operación se inscribe en una alianza por **exportar el modelo de Pymes y profesionales del Banco Popular a América Latina**. En este contexto Popular controla el 24,9% del Grupo Financiero BX+ con el ánimo de crecer en banca comercial en México.

En cuanto a la capacidad de gestión de la liquidez, cabe destacar igualmente la **reducción de la financiación del BCE**, con una **disminución de 15.500 millones € en el conjunto del año y de 5.500 respecto al tercer trimestre**.

Evolución del balance. Líder absoluto en préstamos ICO y aumento en recursos minoristas

Por segundo año consecutivo, Banco Popular se sitúa como **líder absoluto del sistema financiero español en préstamos ICO, con una cuota del 22,2%**, lo que supone un incremento de 2,3 puntos porcentuales con respecto a la conseguida en el año anterior. A lo largo de 2013 ha firmado operaciones ligadas a las distintas Líneas del Instituto de Crédito Oficial (ICO) por valor de **3.085 millones €**. De esta forma, Popular se consolida como líder en este tipo de préstamos y demuestra su fortaleza como **banco referente de pequeñas y medianas empresas, autónomos y emprendedores**.

En relación al **crédito total, se sitúa en 102.837 millones €**, un 6,9% menos que a finales de 2012, debido fundamentalmente al proceso de desapalancamiento general de la economía española. No obstante, **el crédito a pymes aumentó un 9,7%**, lo cual ha permitido a Popular **incrementar su cuota de mercado en crédito desde el 7% en diciembre de 2012 al 7,42% actual**.

Los depósitos de la clientela se sitúan en **84.908 millones € y aumentan un 2,2%** respecto al cierre del ejercicio anterior, lo que demuestra la referencia que para la clientela significa ser una de las entidades más solventes y con una red comercial más especializada y conocedora de sus necesidades. La **ratio crédito depósitos mejora notablemente y se sitúa en el 110%**.

Las más de 2.200 sucursales han captado **91.770 nuevos clientes pymes y autónomos**. Actualmente, Popular cuenta con **más de 1.100.000 de empresas y autónomos** clientes. Esto implica que 1 de cada 5 empresas en España es cliente de Banco Popular. **Sólo en 2013 duplicamos el número de gestores especializados hasta alcanzar los 900 actuales**. Además se nombró a 46 directores de empresas que apoyan el día a día de nuestros directores y gestores de sucursal, en este segmento.

Por otra parte, el pasado mes de diciembre, **Banco Popular anunció la reanudación de la remuneración al accionista**, por lo que repartirá **0,04 euros brutos por acción** el próximo mes de



NOTA DE PRENSA

Madrid, 31 de enero de 2014

febrero con cargo al ejercicio 2013. La fórmula de pago será mediante *scrip dividend*, dando la opción al accionista de elegir entre efectivo o nuevas acciones.

Constitución de Banco Pastor como primera entidad financiera de Galicia

En diciembre de 2013 y dos años después de haber comenzado el proceso de integración de Banco Pastor, se **inscribió en el Registro Mercantil de A Coruña la segregación del negocio en Galicia a favor del nuevo Banco Pastor. Un banco con sede en A Coruña, que cuenta con 236 sucursales y presidido por José María Arias.** Sin ayudas públicas, Banco Popular ha creado la que **hoy es la primera entidad financiera privada de Galicia, con 10.500 millones € en activos.**

Como consecuencia más palpable del **sentido financiero de la operación**, baste recordar las sinergias obtenidas con la integración:

- Sinergias 2012: 95 millones € frente a los 74 millones € estimados inicialmente
- Sinergias 2013: 227 millones € frente a los 133 millones € estimados inicialmente

Hasta el mes de septiembre de 2013, la cuota de mercado conjunta de Pastor y Popular en Galicia aumentó hasta situarse en el **22,43% en créditos** y en el **17,88% en depósitos.**

En cuanto a préstamos ICO, de los 830 millones que la totalidad del sector financiero ha prestado en Galicia a diciembre de 2013, **Banco Pastor es líder, con un total de 296 millones €, es decir, el 35,6% del total.**



NOTA DE PRENSA

Madrid, 31 de enero de 2014

Resultados consolidados y rentabilidad

	(Datos en miles de €)			(Datos en % de los ATM, elevados al año)		
	31.12.13	31.12.12	Variación en %	31.12.13	31.12.12	Variación
Intereses y rendimientos asimilados	4.917.044	5.496.413	(10,5)	3,20	3,64	(0,44)
-Intereses y cargas asimiladas	2.469.961	2.777.657	(11,1)	1,61	1,84	(0,23)
=Margen de intereses	2.447.083	2.718.756	(10,0)	1,59	1,80	(0,21)
+Rendimiento de instrumentos de capital	17.793	4.106	>	0,01	-	0,01
+Rdos. de entidades valoradas por método de la participación	33.955	23.070	47,2	0,02	0,01	0,01
+Comisiones netas	769.921	793.670	(3,0)	0,50	0,53	(0,03)
±Rdos. de operaciones financieras (neto)	462.106	304.837	51,6	0,30	0,20	0,10
±Diferencias de cambio (neto)	53.376	55.148	(3,2)	0,04	0,04	-
±Otros resultados de explotación	(77.584)	(121.771)	(36,3)	(0,05)	(0,08)	0,03
=Margen bruto	3.706.650	3.777.816	(1,9)	2,41	2,50	(0,09)
-Gastos de administración:	1.600.678	1.604.723	(0,3)	1,04	1,06	(0,02)
Gastos de personal	946.661	949.734	(0,3)	0,61	0,63	(0,02)
Otros gastos generales de administración	654.017	654.989	(0,1)	0,43	0,43	-
-Amortizaciones	152.113	156.719	(2,9)	0,10	0,10	-
=Margen típico de explotación	1.953.859	2.016.374	(3,1)	1,27	1,34	(0,07)
-Deterioro de activos financieros y dotaciones a provisiones	1.274.760	4.347.720	(70,7)	0,83	2,88	(2,05)
-Deterioro de resto de activos	1.183.426	1.310.507	(9,7)	0,77	0,87	(0,10)
±Resultados de venta de activos (neto)	963.798	150.134	>	0,63	0,10	0,53
=Resultado antes de impuestos	459.471	(3.491.719)		0,30	(2,31)	2,61
-Impuesto sobre beneficios	131.322	(1.030.776)		0,09	(0,68)	0,77
+Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	-	-		-	-	-
=Resultado consolidado del ejercicio	328.149	(2.460.943)		0,21	(1,63)	1,84
-Resultado atribuido a la minoría	2.850	80	>	-	-	-
=Resultado atribuido a la entidad dominante	325.299	(2.461.023)		0,21	(1,63)	1,84
Rentabilidad neta sobre activos ponderados por riesgo (RORWA) (%)				0,38	(2,60)	2,98
Rentabilidad neta recursos propios (ROE) (%)				2,98	(23,01)	25,99
Eficiencia operativa (%)				43,18	42,48	0,70
En millones de euros:						
Activos totales medios				153.830	151.151	2.680
Act. totales medios pond. por riesgo (RWA)				86.090	94.745	(8.655)
Recursos propios medios				10.934	10.695	239



NOTA DE PRENSA

Madrid, 31 de enero de 2014

Balance

(Datos en miles de euros)	31.12.13	31.12.12	Variación %
ACTIVO			
Caja y depósitos en bancos centrales	2.835.041	2.117.182	33,9
Cartera de negociación	1.510.517	2.096.851	(28,0)
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	363.680	493.623	(26,3)
Cartera de inversión	16.229.930	21.857.472	(25,7)
Inversiones crediticias:	108.855.521	114.444.133	(4,9)
Crédito a la clientela	102.047.217	108.809.293	(6,2)
Otras inversiones crediticias	5.428.249	4.658.658	16,5
De los que depósitos interbancarios	301.249	430.048	(29,9)
Renta fija	1.380.055	976.182	41,4
Ajustes a activos financieros por macro-coberturas	159.571	222.647	(28,3)
Derivados de cobertura	578.761	678.357	(14,7)
Activos no corrientes en venta	6.300.549	4.896.644	28,7
Participaciones	841.555	811.356	3,7
Contratos de seguros vinculados a pensiones	142.948	144.530	(1,1)
Activos por reaseguros	14.462	4.878	>
Activo material	1.879.085	1.892.725	(0,7)
Activo intangible	2.980.653	2.655.084	12,3
Activos fiscales	3.597.122	3.703.759	(2,9)
Resto de activos	1.562.298	1.598.877	(2,3)
Total activo	147.851.693	157.618.118	(6,2)

PASIVO			
Cartera de negociación	954.284	1.491.141	(36,0)
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	601.367	560.157	7,4
Pasivos financieros a coste amortizado:	131.320.889	141.726.166	(7,3)
Pasivos de entidades de crédito	21.903.405	34.966.637	(37,4)
De los que depósitos interbancarios	2.020.691	3.712.762	(45,6)
Depósitos de la clientela	89.988.300	79.830.212	12,7
Débitos representados por valores negociables	16.282.375	23.442.605	(30,5)
Pasivos subordinados	2.324.019	2.170.454	7,1
Otros pasivos financieros	822.790	1.316.258	(37,5)
Derivados de cobertura	1.473.749	2.048.864	(28,1)
Pasivos por contratos de seguros	372.981	347.502	7,3
Provisiones	533.456	508.047	5,0
Pasivos fiscales	546.854	461.230	18,6
Resto de pasivos	421.311	519.590	(18,9)
Total pasivo	136.224.891	147.662.697	(7,7)

PATRIMONIO NETO			
Fondos propios	11.925.494	10.797.878	10,4
Capital, reservas y otros instrumentos de capital	11.600.195	13.258.901	(12,5)
Resultado del ejercicio	325.299	(2.461.023)	
Dividendo pagado y anunciado	-	-	
Ajustes por valoración	(350.069)	(886.614)	(60,5)
Intereses minoritarios	51.377	44.157	16,4
Total patrimonio neto	11.626.802	9.955.421	16,8
Total patrimonio neto y pasivo	147.851.693	157.618.118	(6,2)



NOTA DE PRENSA

Madrid, 31 de enero de 2014

Datos significativos

(Datos en miles de euros)	31.12.13	31.12.12	Var. %
VOLUMEN DE NEGOCIO			
Activos totales gestionados	164.224.417	172.259.038	(4,7)
Activos totales en balance	147.851.693	157.618.118	(6,2)
Fondos propios	11.925.494	10.797.878	10,4
Pasivos asociados a la clientela	84.908.447	83.052.413	2,2
Créditos a la clientela (bruto)	109.939.270	117.298.902	(6,3)
SOLVENCIA			
Core capital EBA (%)	11,21	10,06	
Tier 1 (%)	11,99	10,25	
Ratio BIS (%)	12,26	11,03	
Apalancamiento Basilea III fully loaded (%)	6,08 ¹		
GESTIÓN DEL RIESGO			
Riesgos totales	148.728.317	155.582.005	(4,4)
Deudores morosos	21.225.441	13.976.733	51,9
Provisiones para insolvencias	8.524.616	9.146.044	(6,8)
Ratio de morosidad (%)	14,27	8,98	
Ratio de cobertura de morosos y amortizados (%)	50,97	73,65	
Ratio de cobertura de morosos sin amortizados (%)	40,16	65,44	
Ratio de cobertura con garantías (%)	99,21 ²	115,16	
RESULTADOS			
Margen de intereses	2.447.083	2.718.756	(10,0)
Margen bruto	3.706.650	3.777.816	(1,9)
Margen típico de explotación (Resultado antes de prov.)	1.953.859	2.016.374	(3,1)
Resultado antes de impuestos	459.471	(3.491.719)	>
Resultado consolidado del periodo	328.149	(2.460.943)	>
Resultado atribuido a la entidad dominante	325.299	(2.461.023)	>
RENTABILIDAD Y EFICIENCIA			
Activos totales medios	153.830.234	151.151.473	1,8
Act. totales medios ponderados por riesgo (RWA)	86.090.160	94.745.000	(9,1)
Recursos propios medios	10.933.749	10.694.997	2,2
ROA (%)	0,21	(1,63)	
RORWA (%)	0,38	(2,60)	
ROE (%)	2,98	(23,01)	
Eficiencia operativa (%)	43,18	42,48	
DATOS POR ACCIÓN³			
Número final de acciones diluidas (miles)	2.120.025 ⁴	2.032.986	4,3
Número medio de acciones (miles)	1.928.032 ⁴	1.825.105	5,6
Última cotización (euros)	4,39	2,93	49,7
Capitalización bursátil	9.296.310 ⁵	5.956.649	56,1
Valor contable de la acción (euros)	6,01	5,86	2,5
Beneficio por acción (euros)	0,175 ⁴	(1,350)	>
Precio/Valor contable	0,73	0,50	
Precio/Beneficio (anualizado)	25,06	(2,17)	
OTROS DATOS			
Número de accionistas	265.060	316.050	(16,1)
Número de empleados:	16.027	16.501	(2,9)
España:	14.179	14.680	(3,4)
Hombres	8.939	9.371	(4,6)
Mujeres	5.240	5.309	(1,3)
Extranjero:	1.848	1.821	1,5
Hombres	1.122	1.121	0,1
Mujeres	726	700	3,7
Número de oficinas:	2.244	2.475	(9,3)
España	2.045	2.267	(9,8)
Extranjero	199	208	(4,3)
Número de cajeros automáticos	2.804	3.120	(10,1)

1. Ratio de apalancamiento Basilea III, fully loaded según CRR.

2. 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.

3. Los datos anteriores al contraspilt de junio 2013 (1x5) se han ajustado para que la serie sea homogénea.

4. Se incluyen 35.515 miles de títulos de obligaciones necesariamente convertibles en noviembre 2015, 158.767 convertibles en enero 2014, 17.788 convertibles en marzo 2014 y 11.403 convertibles en diciembre 2014.

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

Los estados financieros consolidados a 31 de diciembre de 2013, 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 2012.