

**Popular capta 145.000 nuevos clientes en el primer semestre del año****BANCO POPULAR OBTUVO UN BENEFICIO NETO DE 305 MILLONES DE EUROS EN EL PRIMER SEMESTRE DE 2011**

*Los resultados superan las expectativas del mercado y suponen un descenso del 13,9% respecto al mismo periodo del año anterior*

- **El margen de intereses aumenta un 2,7% respecto al primer trimestre.** Popular ha obtenido un margen de intereses de 1.045 millones € en el primer semestre de 2011. En línea con lo esperado, entre abril y junio, el margen de intereses se ha incrementado un 2,7% respecto al primer trimestre del año.
- **Crecimiento interanual del 5,4% en depósitos y del 0,9% en créditos.** Banco Popular mantiene su fuerte actividad comercial, con un excelente ritmo en captación de depósitos del 5,4%. Además, en un entorno de fuerte restricción del crédito, Popular ha aumentado sus préstamos en un 0,9%.
- **Captación de más de 145.000 nuevos clientes, con aumento de cuota de mercado, tanto en créditos como en depósitos.** Como consecuencia de un modelo de negocio único y referente en la banca comercial española, Banco Popular captó, en el primer semestre del año, más de 145.000 nuevos clientes, de los que 113.000 fueron particulares y 32.300 PYMES. Popular continúa incrementando su cuota de mercado. En el último semestre ha aumentado 8 p.b en depósitos y 4 p.b en créditos.
- **Holgada liquidez y respaldo de los mercados de capitales.** En 2011, Banco Popular ha llevado a cabo emisiones por un importe total de 2.000 millones €, de los que 500 millones € han sido deuda senior, mercado este último al que sólo han tenido acceso las entidades españolas más sólidas. De esta forma, Popular confirma una vez más la confianza que le otorgan los mercados de capitales. Popular mantiene una segunda línea de liquidez superior a 11.000 millones €, que le permite tener cubiertos sus vencimientos hasta 2014.
- **Sólida posición en solvencia.** Banco Popular se consolida como una de las entidades españolas más solventes, con un core capital del 9,84%. Así, y respecto al mes de junio de 2010, en el que el core capital se situaba en el 8,58%, esta ratio se ha incrementado 126 p.b.
- **Potente generación de provisiones.** Banco Popular, en línea con su estrategia de fortalecimiento del balance, ha destinado en el primer semestre del año 1.100 millones € a provisiones. Popular cuenta con un nivel muy confortable de provisiones genéricas por importe de 245 millones €.

*En un escenario que continúa siendo muy complicado, los resultados de Banco Popular superan las previsiones y reflejan la solidez de su modelo comercial y la elevada solvencia y liquidez del banco. Durante el segundo trimestre, se ha confirmado la mejora del margen de intereses, con un aumento del 2,7% respecto al trimestre anterior. Además, en un entorno de restricción generalizada del crédito, Banco Popular ha subrayado su compromiso con los clientes, con un aumento de sus préstamos del 0,9% y un incremento de los depósitos del 5,4%. Gracias a este modelo de negocio, en los seis primeros meses del año, Banco Popular ha captado más de 145.000 nuevos clientes y, como consecuencia, su cuota de mercado se ha incrementado 8 p.b en depósitos y 4 p.b en créditos.*

*En cuanto a la solvencia, Banco Popular mantiene un elevado core capital, del 9,84%, mientras que en lo relativo a la liquidez, dispone de una segunda línea de liquidez superior a los 11.000 millones de euros, que le permite tener cubiertos sus vencimientos hasta 2014. Además, el banco ha reducido su financiación mayorista un 15%.*

*Todo ello ha hecho posible que Banco Popular haya obtenido un beneficio neto de 305 millones de euros durante el primer semestre, lo que supone un descenso del 13,9% frente al mismo periodo del año anterior. Por ello, el banco está bien posicionado para cumplir con las expectativas de beneficios anuales en 2011.*

*Ángel Ron, Presidente de Banco Popular, ha destacado que "Popular ha demostrado, un trimestre más, la calidad de sus resultados y su capacidad para generar ingresos recurrentes. El aumento de la cuota de mercado refleja la fortaleza comercial y el éxito de nuestro modelo de negocio, enfocado a las familias y a las PYMES"*

### **El margen de intereses aumenta un 2,7% respecto al primer trimestre**

Durante el primer semestre del año, Banco Popular ha situado su margen de intereses en 1.045 millones €. Entre abril y junio, el margen de intereses aumenta un 2,7% respecto al primer trimestre del ejercicio. Esta mejora se debe fundamentalmente a la repreciaación del crédito, que ha propiciado un incremento en la rentabilidad del activo y, por tanto, un mejor comportamiento del margen de clientes.

Popular confirma así la tendencia apuntada en el primer trimestre de este año, en el que ya se anticipó un mejor comportamiento del margen de intereses para el resto del año.

### **Crecimiento del 5,4% en depósitos y del 0,9% en créditos**

Banco Popular mantiene su fuerte actividad comercial, con un excelente ritmo en captación de depósitos del 5,4%, gracias, en parte, al éxito de la campaña Gasol. Además, en un entorno de restricción de crédito, Popular ha aumentado sus préstamos en un 0,9% interanual y en un 2,3% en el primer semestre del año.

## **Captación de más de 145.000 nuevos clientes, con aumento de cuota de mercado, tanto en créditos como en depósitos.**

Como consecuencia de un modelo de negocio único y referente en la banca comercial española, Banco Popular ha captado más de 145.000 nuevos clientes, de los que 113.000 fueron particulares y 32.300 PYMES. En este segmento, Popular consolida su liderazgo entre los bancos españoles, con una cartera de más de 700.000 empresas y una inversión crediticia que representa el 42% del total del crédito. Así, Popular continúa incrementando su cuota de mercado y, en el último semestre, ha aumentado 8 p.b en depósitos y 4 p.b en créditos.

Las entradas netas en mora en el segundo trimestre mejoran respecto al primero, siguiendo una tendencia que se confirma desde los últimos nueve meses. La tasa de mora de Popular a cierre del primer semestre del año es del 5,58%, claramente inferior a la del sector, que en el mes de mayo era del 6,50%. La ratio de cobertura se sitúa en el 100,9%, considerando las provisiones y garantías ya ajustadas, conforme a los requerimientos del Banco de España.<sup>1</sup>

## **Holgada liquidez y respaldo de los mercados de capitales.**

En el transcurso del año, Popular ha llevado a cabo emisiones por un importe total de 2.000 millones €, confirmando una vez más la confianza que le otorgan los mercados de capitales. En el mes de abril, Banco Popular emitió 500 millones € de deuda senior, mercado este último al que sólo han tenido acceso las entidades españolas más sólidas. Además, Popular ha emitido 1.500 millones € en cédulas hipotecarias.

Popular dispone también de una segunda línea de liquidez superior a 11.000 millones €, que le permite tener cubiertos sus vencimientos hasta 2014.

Junto al mencionado respaldo de los mercados de capitales, Banco Popular mantiene una estructura de financiación muy estable, en la que ha conseguido reducir un 15% su financiación mayorista.

## **Sólida posición en solvencia**

Banco Popular se consolida como una de las entidades españolas más solventes, con un core capital del 9,84%. Así, y respecto al mes de junio de 2010, en el que el core capital se situaba en el 8,58%, esta ratio se ha incrementado 126 p.b. En total, a 30 de junio de 2011, el core capital asciende a 8.917 millones €.

Con una ratio del 40%, Banco Popular es líder en eficiencia entre los bancos españoles.

<sup>1</sup> Conforme a la circular 4/2004 de Banco de España.

### **Potente generación de provisiones de 1.100 millones €**

El modelo de negocio ganador de Popular, que posibilita una generación sostenible de ingresos recurrentes, ha permitido a Banco Popular continuar reforzando su balance, y así, en el primer semestre de este año, ha destinado 1.100 millones € a provisiones. Popular cuenta con un nivel muy confortable de provisiones genéricas por importe de 245 millones €.

### **Incremento de la base accionarial y mantenimiento de un *pay-out* del 50%**

Respecto al mismo periodo del año anterior, Banco Popular ha aumentado el número de accionistas un 6%, pasando de los 141.365 a junio del año pasado, a los 149.866 actuales, lo que refleja la confianza de los accionistas en el modelo de negocio único y diferenciador de Popular.

Asimismo, Banco Popular reitera su compromiso con los accionistas, con el mantenimiento de un *pay-out* del 50%.