

Resultados 3T 2013

Francisco Gómez Martín

Consejero Delegado

Madrid, 31 de octubre de 2013



Contenido

1. Aspectos relevantes

2. Análisis de resultados

3. Actividad comercial

4. Gestión del riesgo

5. Liquidez y solvencia

6. Conclusiones y perspectivas

Aspectos relevantes resultados 3T13

Buen comportamiento de ingresos

- Se mantienen los **sólidos niveles de margen de explotación** alcanzados en el 2T
- **Ratio eficiencia 39,6%** en 3T13

Contención de la mora no inmobiliaria

Aceleración de la venta de inmuebles

- **Buen comportamiento de la morosidad no inmobiliaria**
- **Trimestre récord en ventas** de inmuebles, a pesar del efecto agosto
- **Continúa el esfuerzo en provisiones**, en línea con los trimestres anteriores

Mejora de la liquidez

- **Ratio créditos/depósitos** descendiendo hasta nuevos mínimos del **115%**, incrementando la base de pasivo minorista
- **Descenso** de la apelación a BCE en 10.000 millones de €, de los que **5.000 millones de € en LTROs**

Refuerzo del capital

- **Fuerte generación de core capital (+67pb)** en el trimestre **hasta 10,95%** principalmente fruto de la mejora en el tratamiento del consumo de capital de PYMEs para el sistema

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)	9M12	9M13	Dif. 9M13 vs. 9M12 (M€)	Dif. 9M13 vs. 9M12 (%)
Margen de intereses	2.104	1.856	-247	-11,8%
Comisiones	601	583	-19	-3,1%
ROF y otros ingresos	212	380	169	79,7%
Margen bruto	2.916	2.819	-97	-3,3%
Costes de administración y amortizaciones	1.277	1.286	9	0,7%
Margen típico de explotación	1.639	1.533	-107	-6,5%
Pérdidas por deterioro netas	1.255	1.474	219	17,5%
De inversiones crediticias y otros	1.151	1.003	-148	-12,9%
De activos inmobiliarios y fondo de comercio	264	658	394	148,9%
Recuperación fallidos	-160	-186	-26	16,1%
Plusvalías	-17	251	268	-1574,3%
Rdo. antes de impuestos	367	309	-58	-15,7%
Beneficio neto	251	227	-24	-9,5%
Ratio de mora	7,81%	11,84%		+ 403 p.b.
Ratio de mora no inmobiliaria	4,84%	6,34%		+ 150 p.b.
Ratio eficiencia	40,31%	41,57%		+ 126 p.b.
Ratio crédito/depósitos	126%	115%		- 11 p.p.
Core Capital EBA	10,33%	10,95%		+ 62 p.b.
Core Capital Basilea 2.5	10,56%	11,74%		+ 118 p.b.

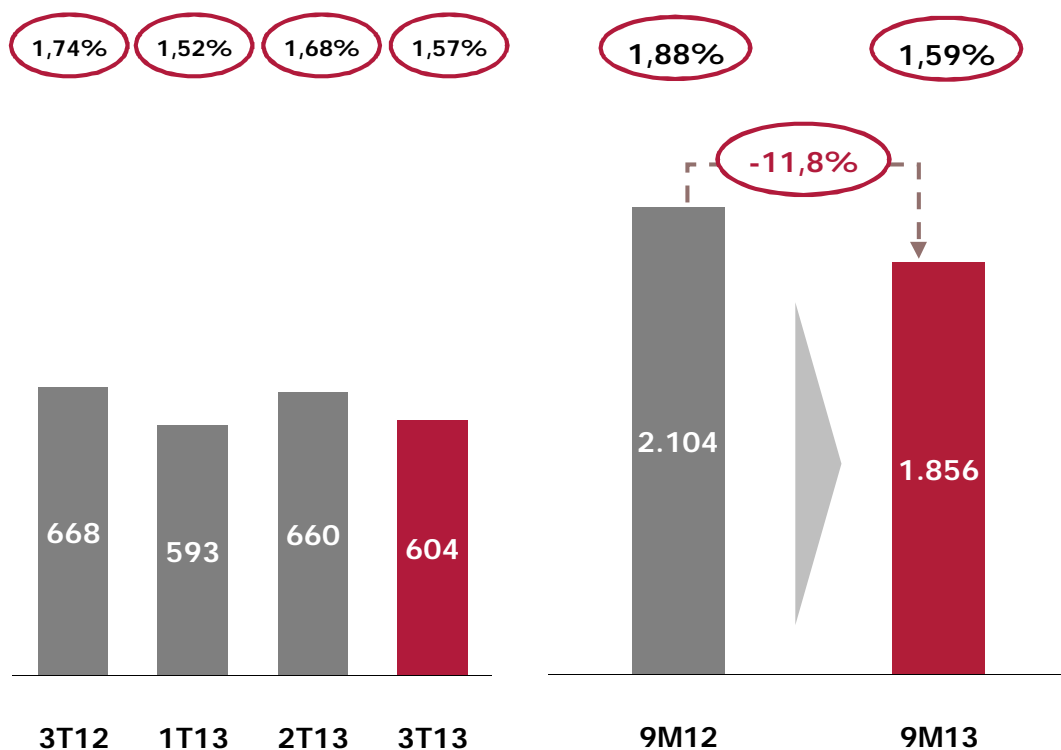
Estabilidad en la cuenta de resultados, que demuestra una fuerte recurrencia.

(Millones de euros)	1T-13	2T-13	3T-13
Margen de intereses	593	660	604
Comisiones	190	198	195
ROF y otros ingresos	45	143	193
Margen bruto	827	1.001	991
Costes de administración y amortizaciones	422	433	431
Margen típico de explotación	405	568	560
Pérdidas por deterioro netas	449	531	495
De inversiones crediticias y otros	291	342	370
De activos inmobiliarios y fondo de comercio	199	278	181
Recuperación fallidos	-41	-89	-56
Plusvalías	195	47	9
Rdo. antes de impuestos	151	83	74
Beneficio neto	104	66	57
Ratio de mora	9,94%	10,84%	11,84%
Ratio de mora no inmobiliaria	5,90%	6,09%	6,34%
Ratio eficiencia	46,65%	39,32%	39,59%
Ratio crédito/depósitos	123%	118%	115%
Core Capital EBA	10,05%	10,28%	10,95%

El margen de intereses se mantiene en niveles superiores a los del 1T13, a pesar de la reducción voluntaria de la cartera de deuda: menos margen pero de más calidad.

Evolución del margen de intereses

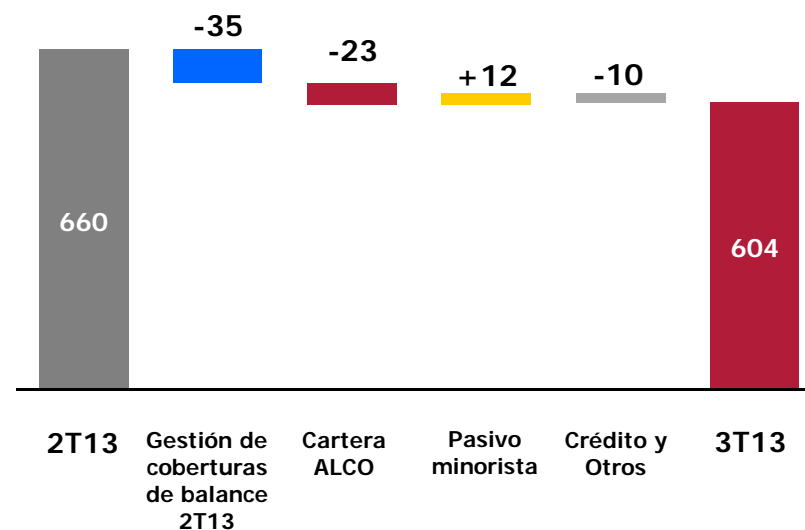
(Millones de euros)



○ Margen de intereses sobre ATMs (%)

Análisis causal variación margen 2T13-3T13

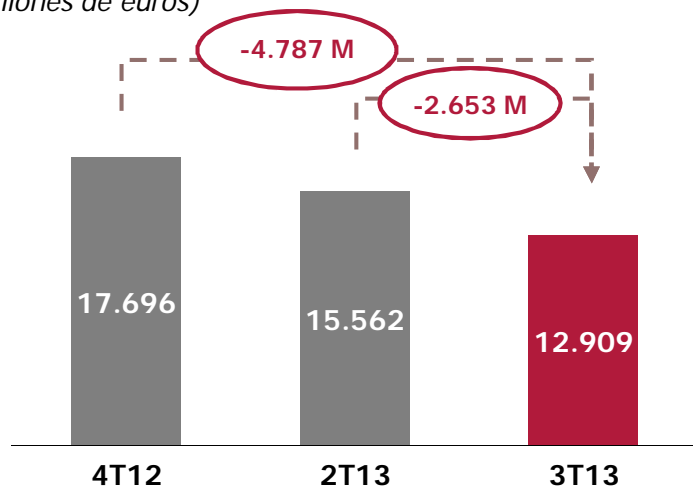
(Millones de euros)



Reforzamos la estructura de liquidez del balance reduciendo la exposición al BCE e incrementando el pasivo de clientes.

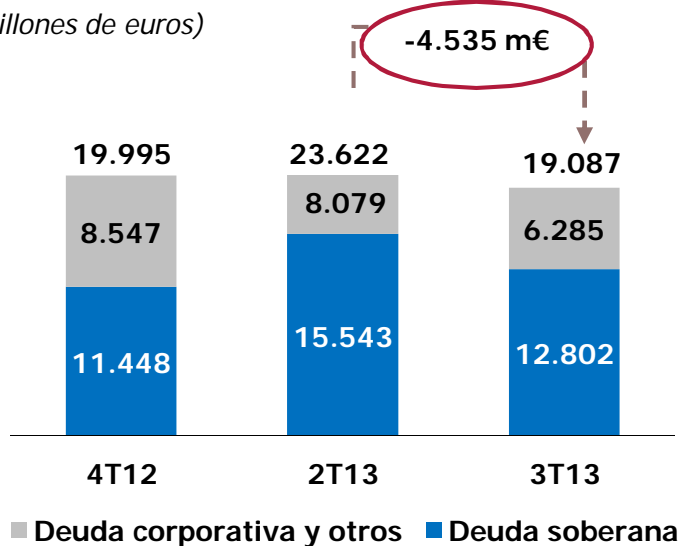
Gap comercial

(Millones de euros)



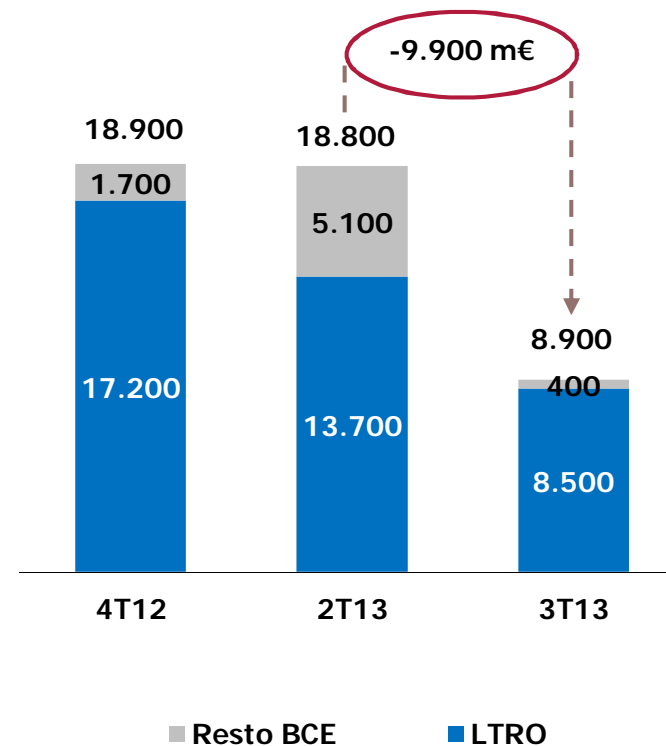
Evolución cartera ALCO

(Millones de euros)



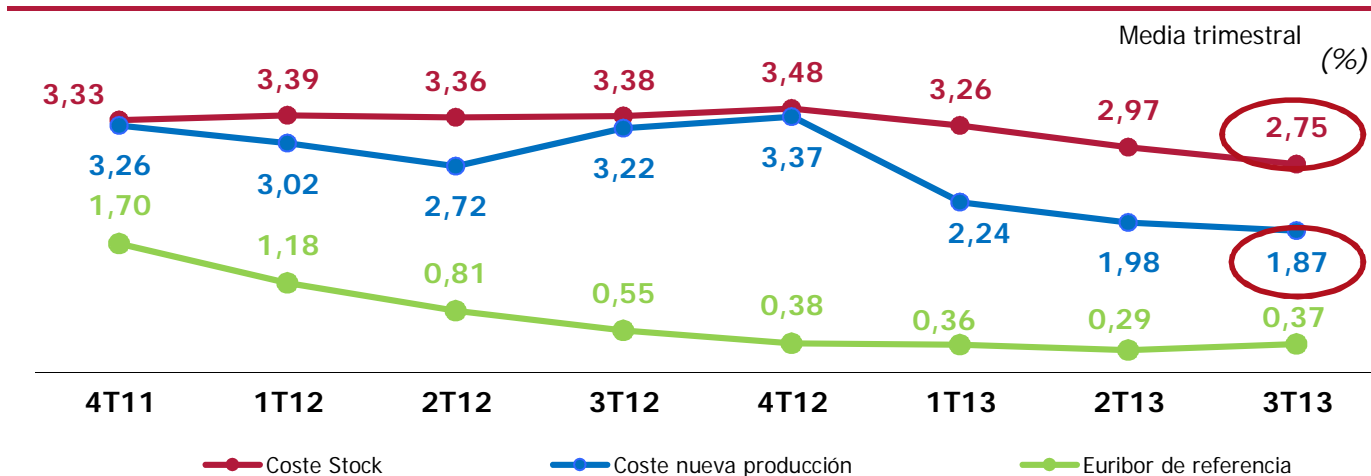
Exposición total BCE

(Millones de euros)

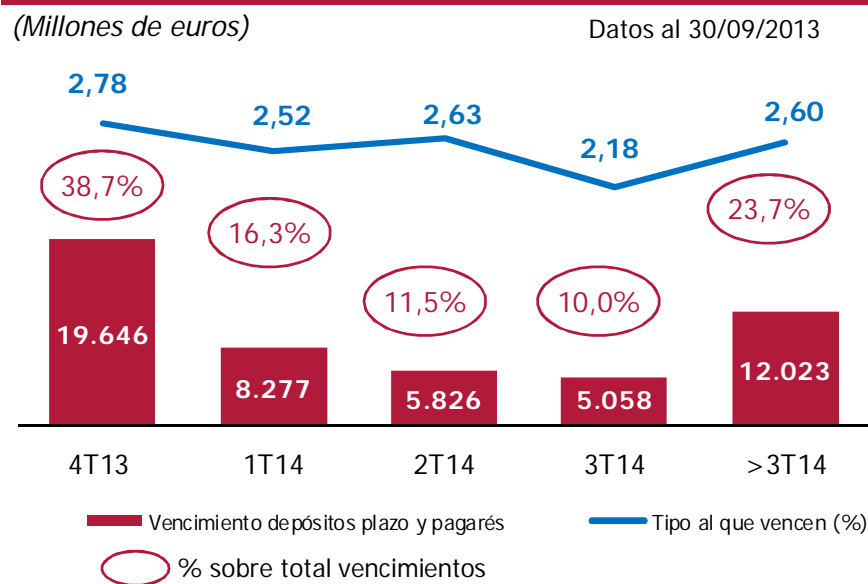


Seguimos bajando el coste de los depósitos y ganando volumen, y aún queda recorrido en 2014.

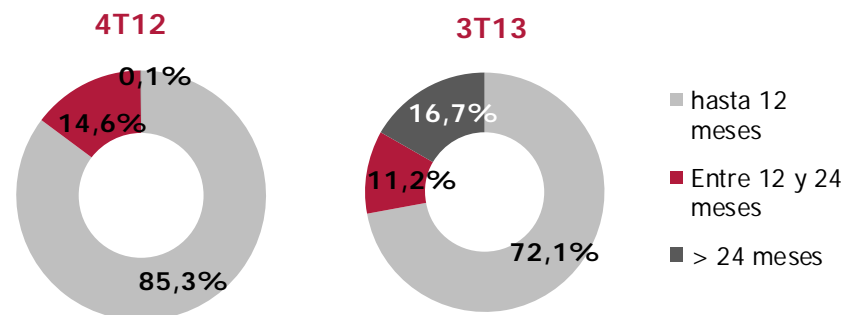
Evolución coste de los depósitos plazo + pagarés



Evolución vencimientos y repricing depósitos a plazo y pagarés



Aumentando el plazo de los depósitos

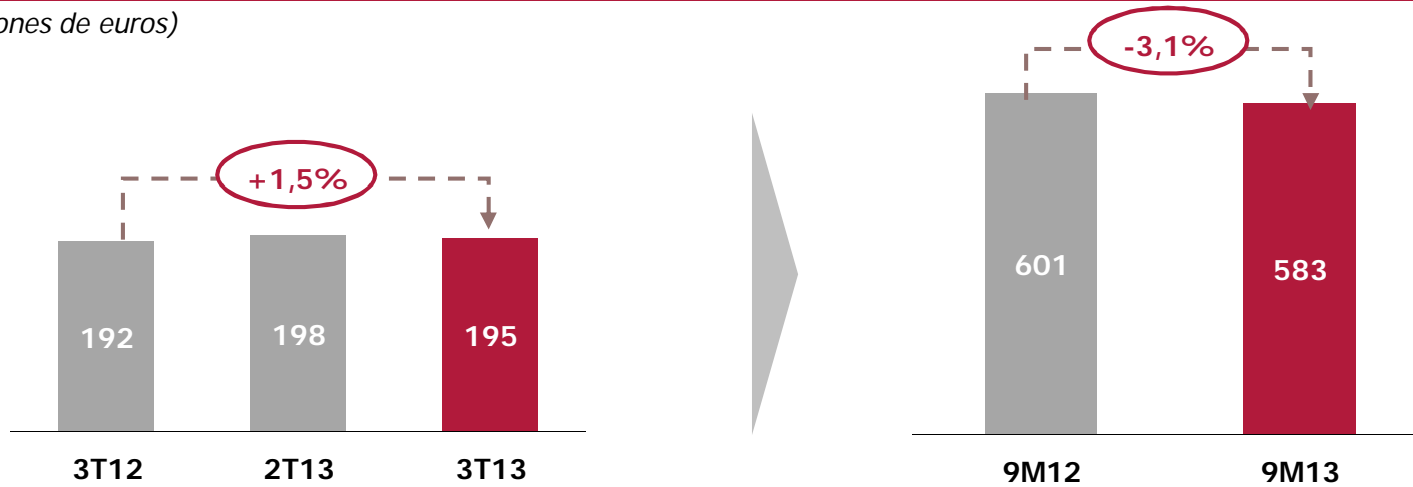


Nota: Distribución por plazos de la nueva contratación de depósitos

Las comisiones se mantienen estables. Crecen las relativas a fondos y pensiones (+22% interanual).

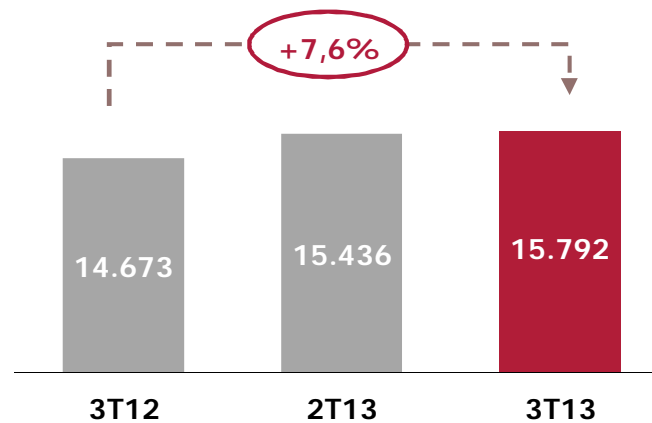
Comisiones

(Millones de euros)



Patrimonio bajo gestión

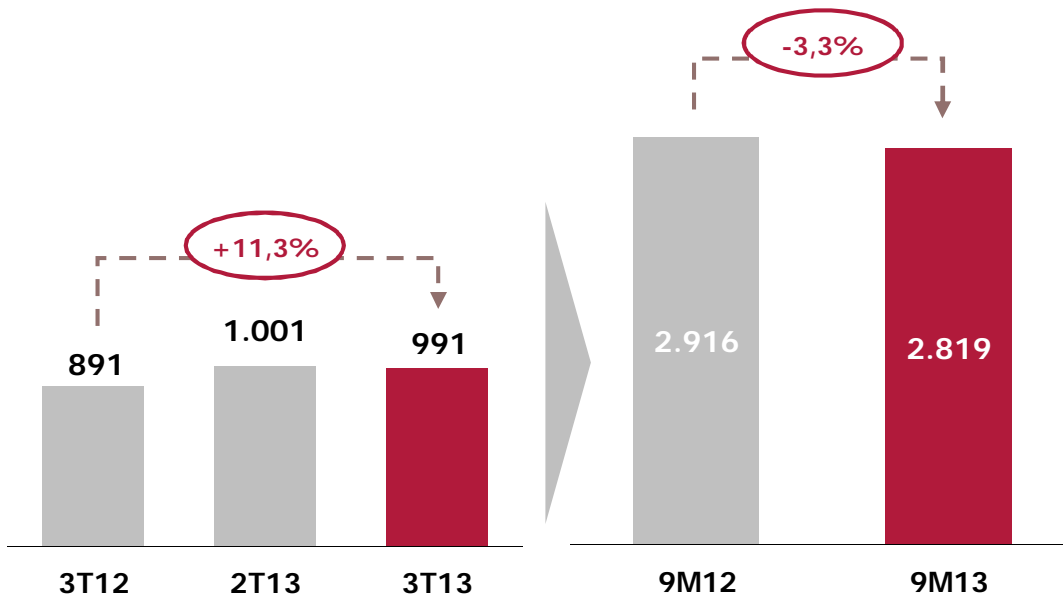
(Millones de euros)



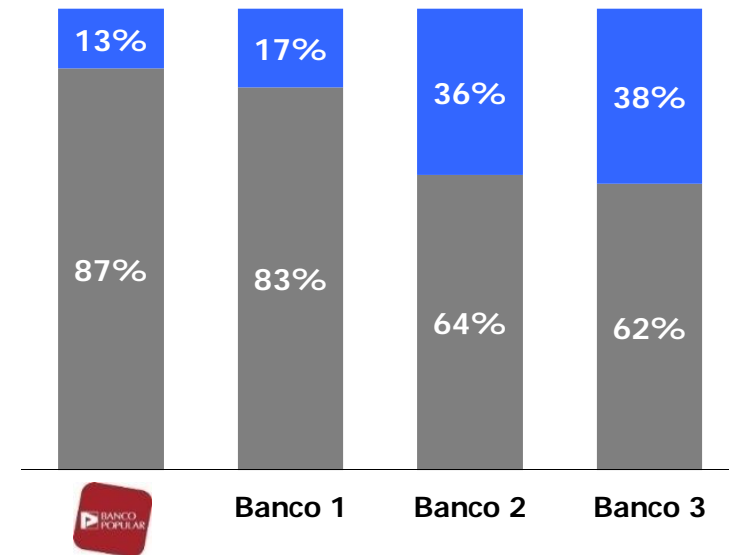
Sólida generación de ingresos y con una recurrencia por encima de los comparables.

Margen bruto

(Millones de euros)



Composición de los ingresos 9M13

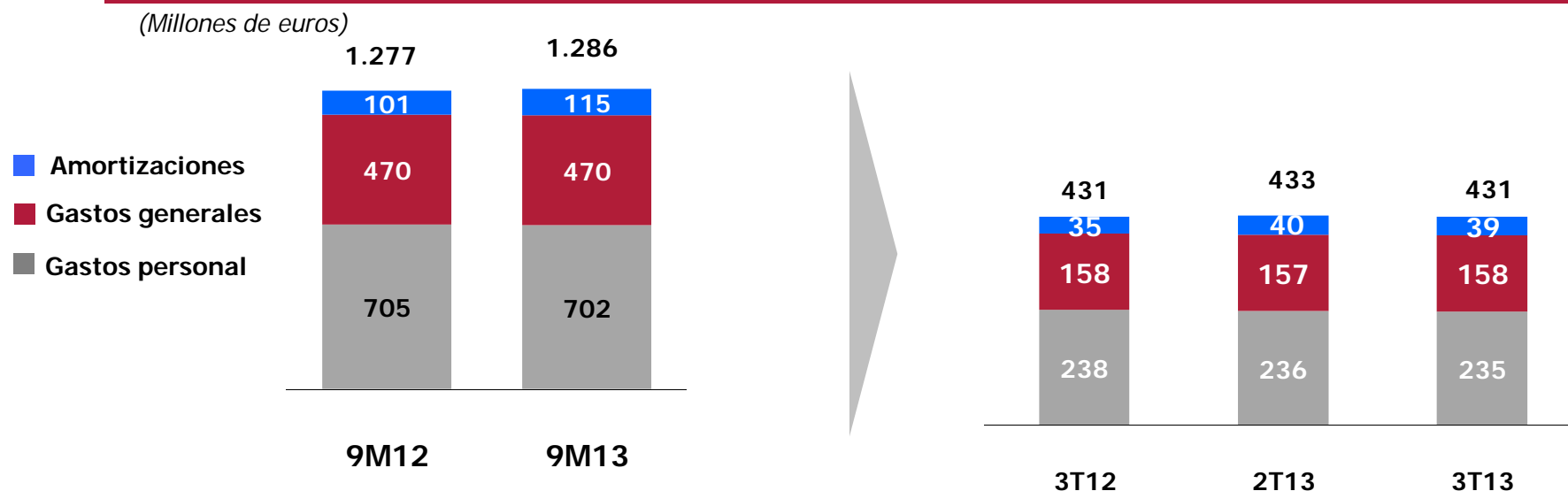


- Margen de intereses + comisiones
- ROF y Otros

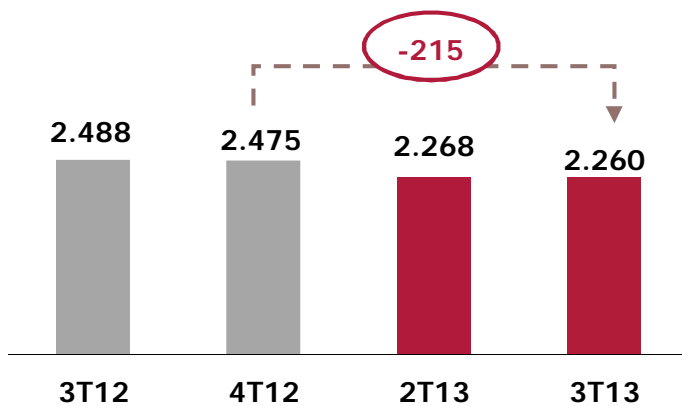
Bancos: Bankinter, Caixabank y Sabadell

El proceso de optimización de la red nos permite mantener los costes bajo control.

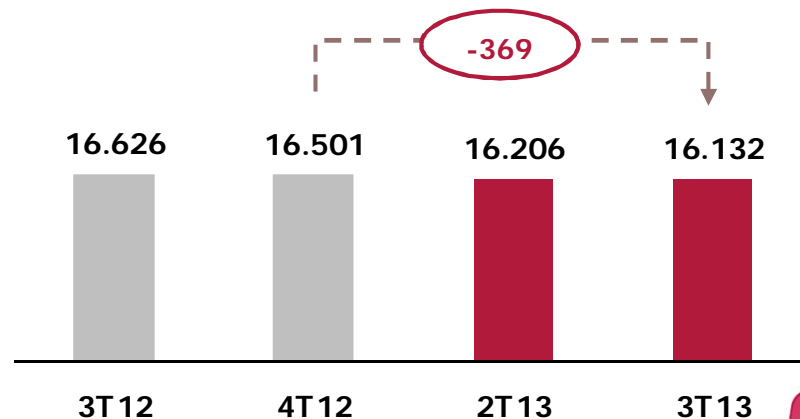
Costes totales



Evolución del número de Oficinas

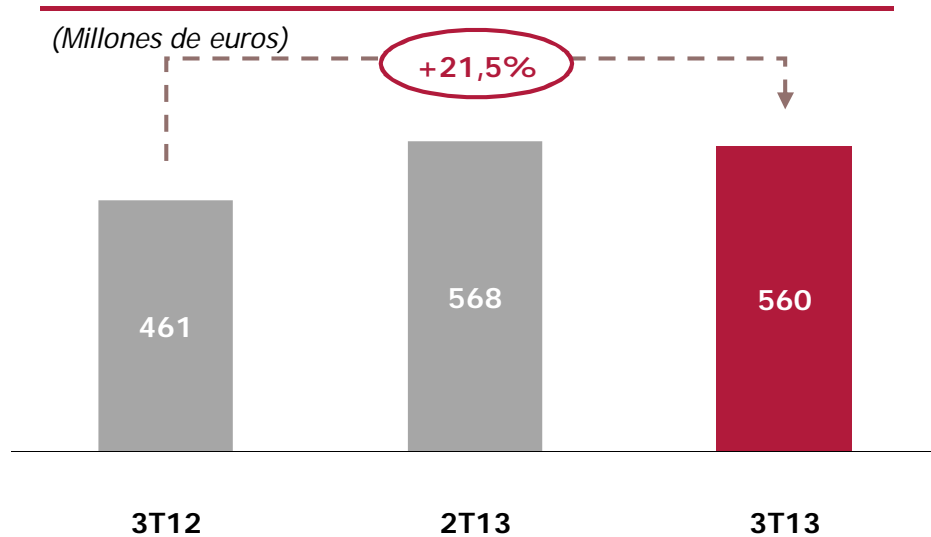


Evolución del total de Empleados

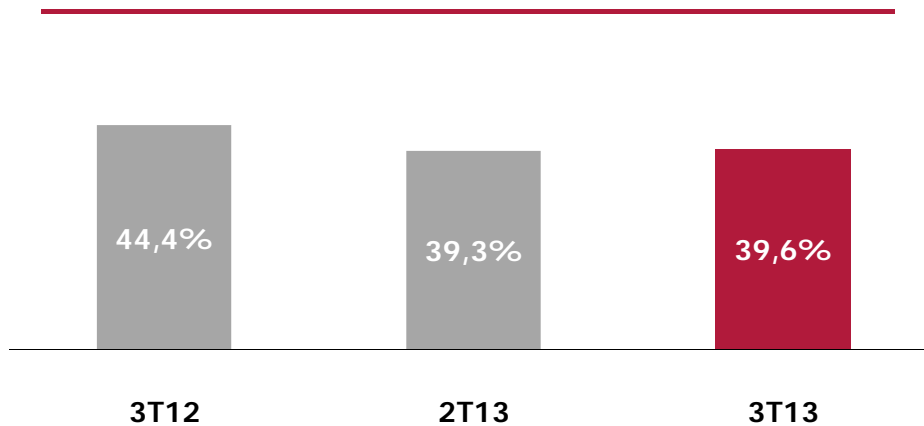


El buen comportamiento del margen de explotación refuerza nuestro liderazgo en la industria

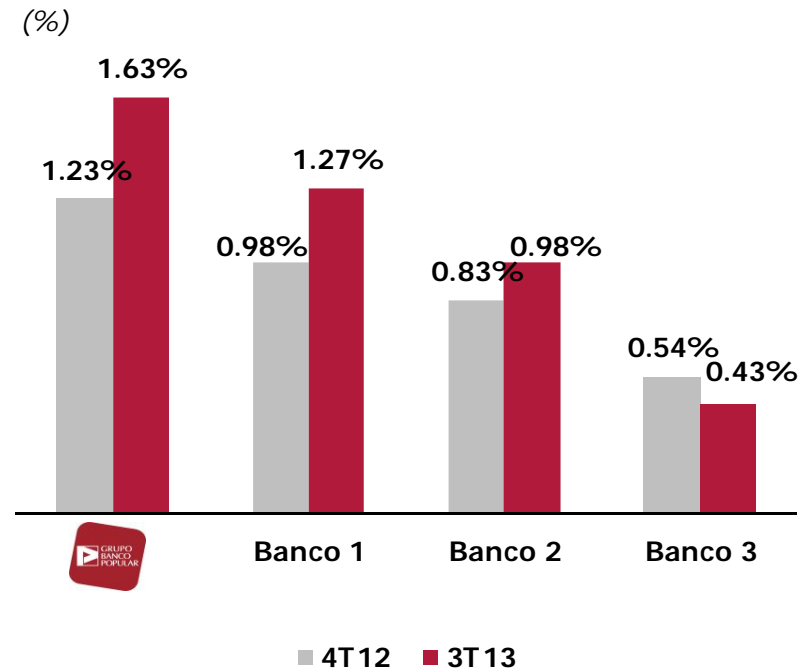
Margen de explotación



Ratio de eficiencia (%)



Margen de explotación ex ROF sobre crédito 3T13 vs. 4T12 (anualizado)

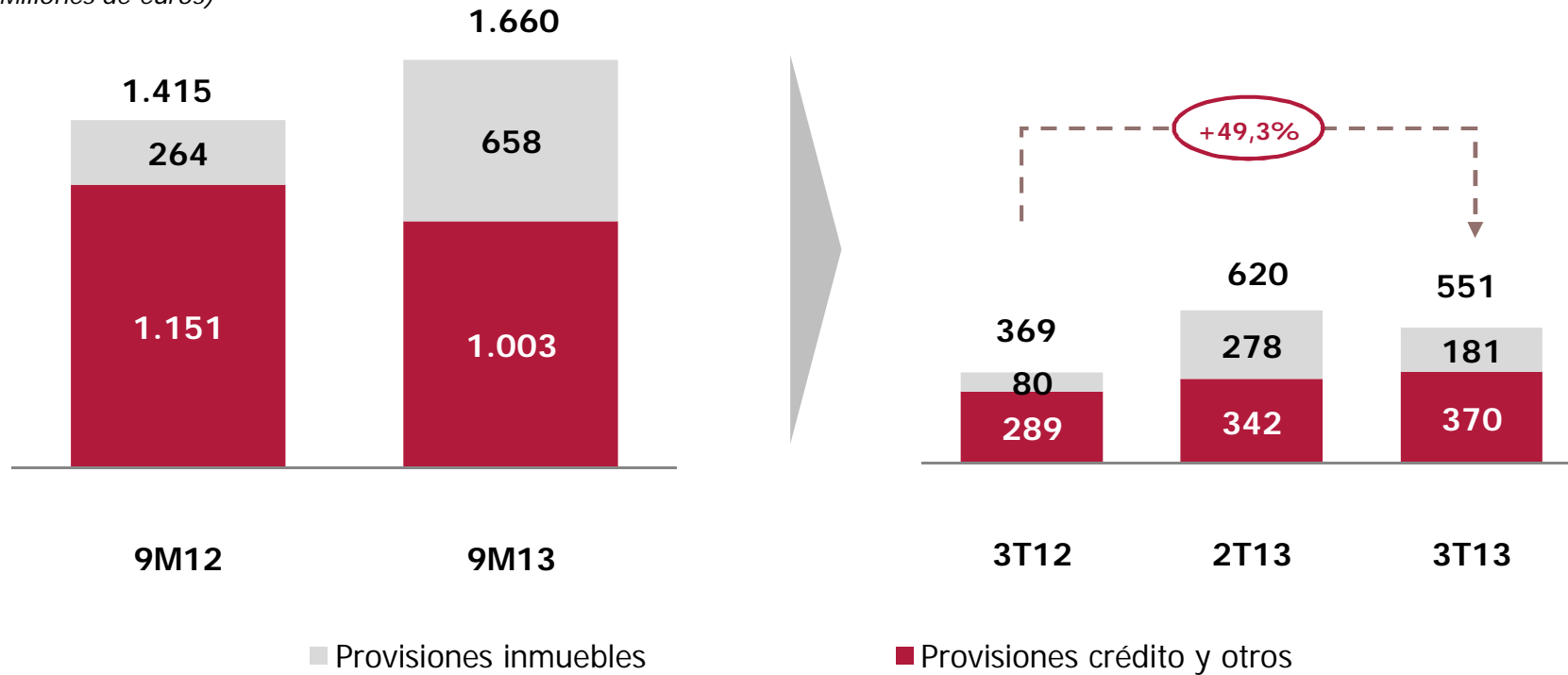


Bancos: Bankinter, Caixabank y Sabadell

Continuamos con una política conservadora de saneamientos

Dotaciones totales brutas (*)

(Millones de euros)



1,8 Bn€ de provisiones genéricas pendientes de uso

(*) Brutas de recuperación de fallidos

Seguimos generando plusvalías de manera recurrente

Fallidos e inmuebles

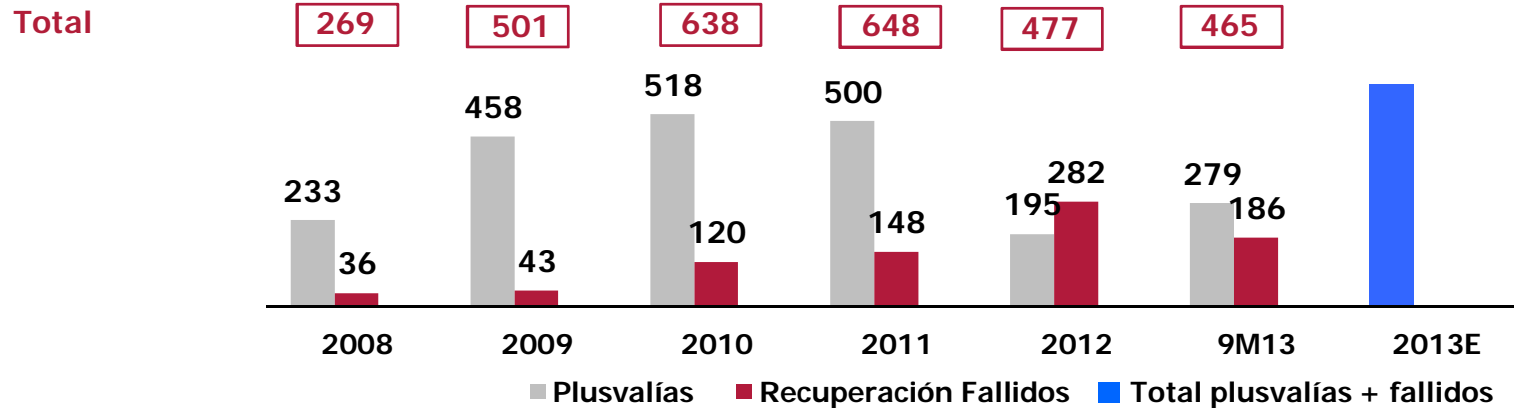
- 136 M€: recuperación de fallidos
- 35 M€: inmuebles
- 50 M€: venta cartera de fallidos España y Portugal

Fuente plusvalías extraordinarias 9M13

- 26 M€: alianza Pastor Vida
- 133 M€: venta de unidad de recuperaciones
- 57 M€: alianza en negocio de cajeros
- 2 M€: sale & lease-back

Evolución de Plusvalías + recuperación de fallidos

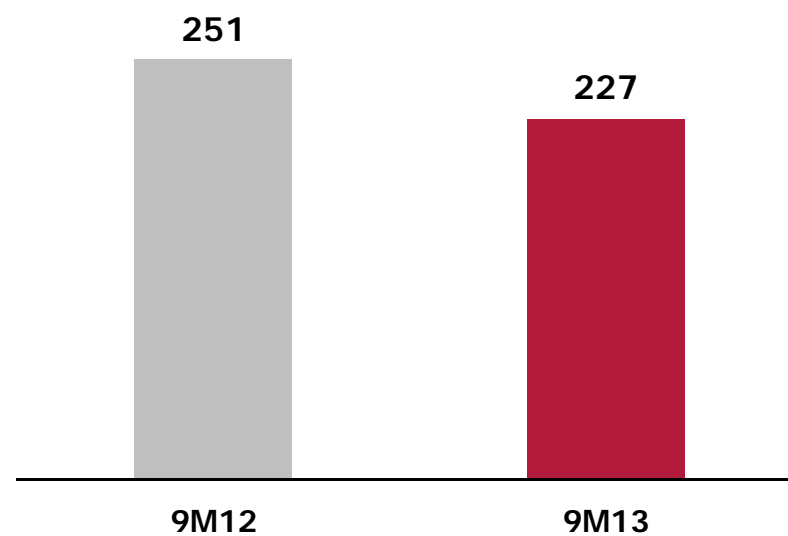
(Millones de euros)



A pesar del esfuerzo en dotaciones, alcanzamos un beneficio neto de 227 M€

Beneficio Neto

(Millones de euros)



Contenido

1. Aspectos relevantes

2. Análisis de resultados

3. Actividad comercial

4. Gestión del riesgo

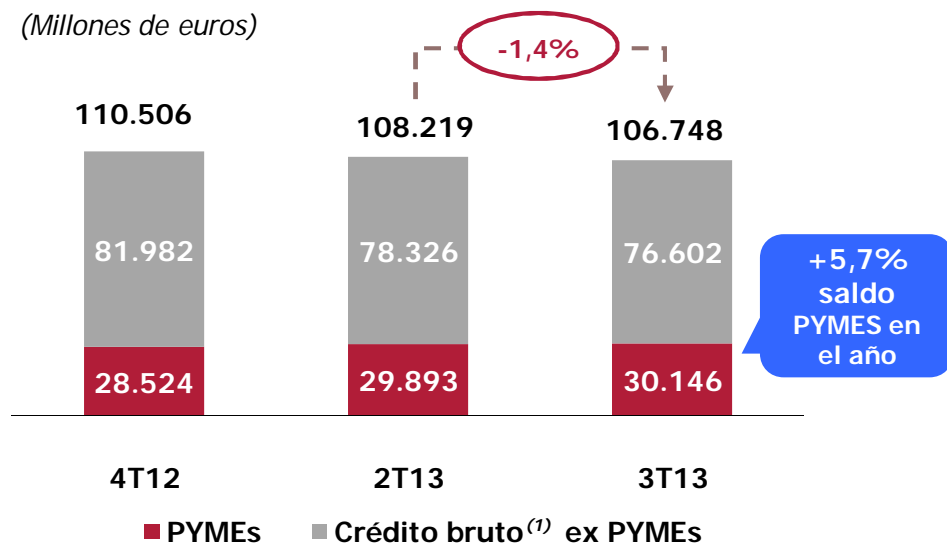
5. Liquidez y solvencia

6. Conclusiones y perspectivas

En un entorno desfavorable, reforzamos nuestras señas de identidad: compromiso con las PYMES

Mejorando el mix de negocio

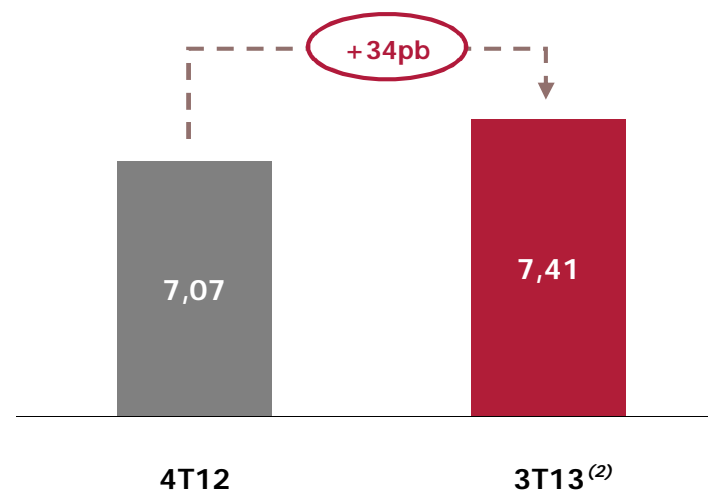
(Millones de euros)



(1) Crédito bruto sin repos

Evolución cuota de mercado de crédito

(%)



(2) Última información disponible agosto 2013

Intensificamos el esfuerzo comercial hacia las PYMEs: más recursos dedicados, más clientes captados y más créditos concedidos

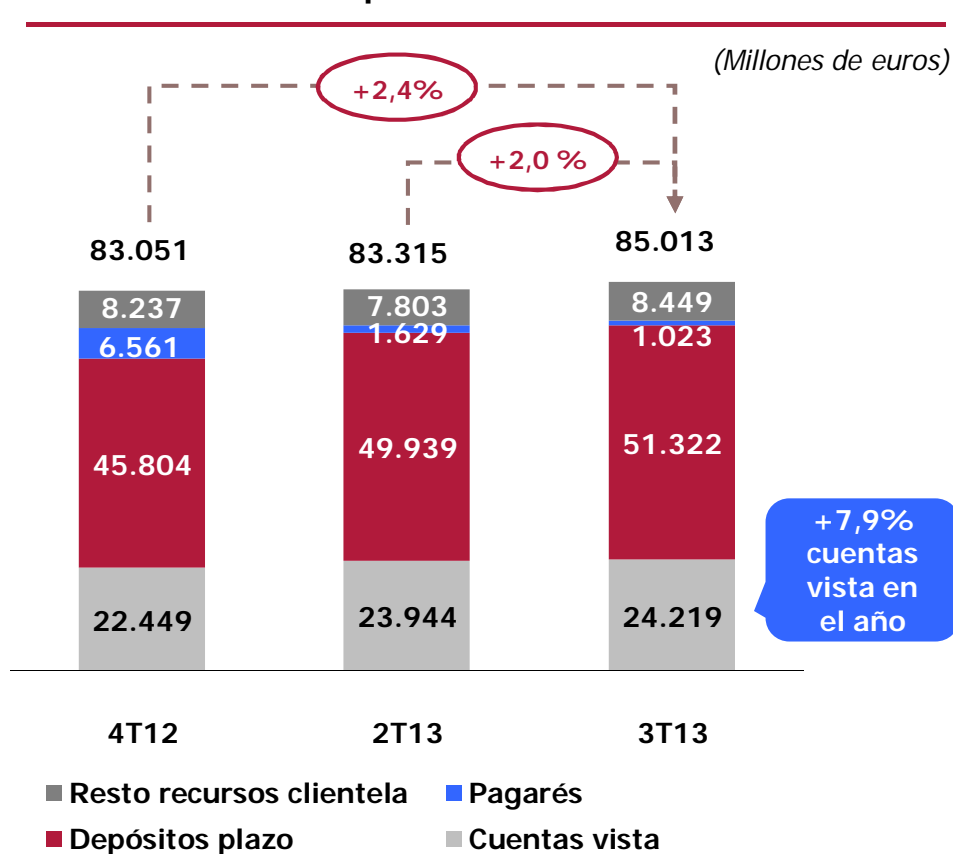
Seguimos depositando nuestra confianza en PYMEs y autónomos.



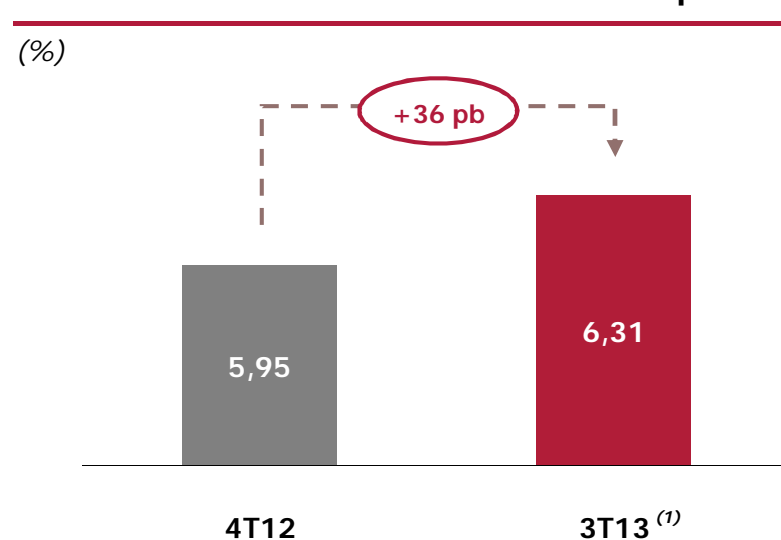
- **Primera entidad** en disposición de líneas ICO en 3T13: 747M€
- **+5,7% vs. 4T12** saldo de inversión a PYMEs
- **+42% vs. 3T12** operaciones de renting
- **+22% vs. 3T12** operaciones de leasing
- **83.085** altas de PYMEs y autónomos en 9M13
- **Ganando cuota de mercado:** 1 de cada 5 PYMEs es cliente de GBP
- **+47% vs. 4T12 en gestores de empresas:** 141 presentes en el 90% de las provincias

Seguimos incrementando los depósitos a plazo y el pasivo transaccional de clientes

Evolución de los pasivos asociados a la clientela



Evolución cuota de mercado de depósitos



(1) Última información disponible agosto 2013



Además, crecimiento del patrimonio bajo gestión del 7,6% anual o 1,1bn€

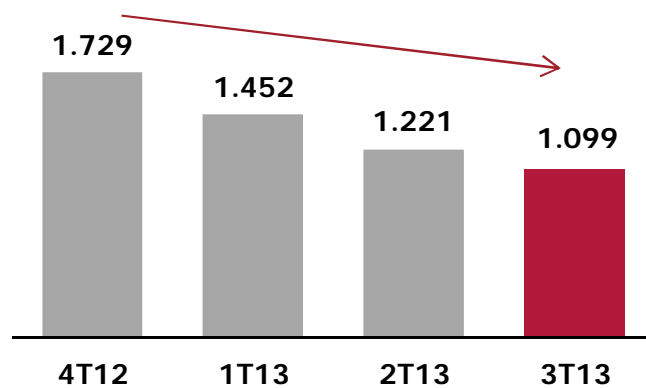
Contenido

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

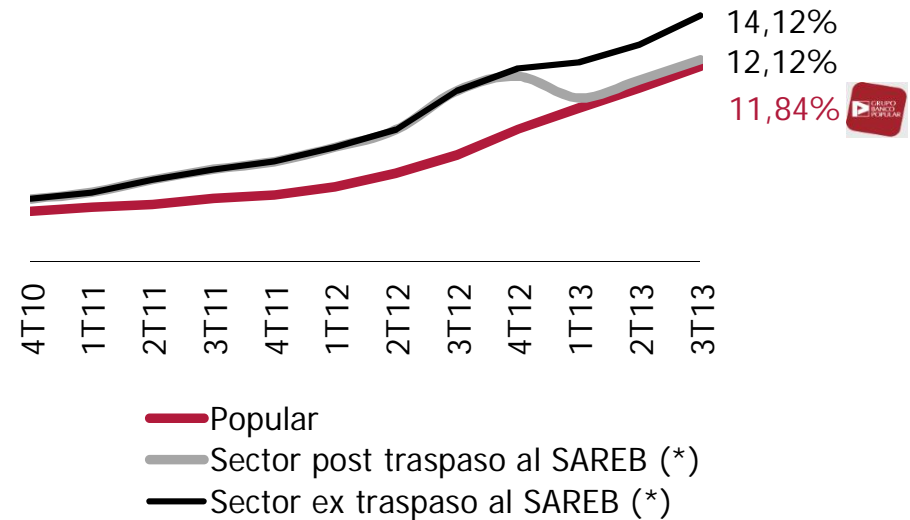
El incremento de la mora se desacelera por tercer trimestre consecutivo, manteniendo una tasa inferior a la del sector

Variación trimestral deudores morosos

(Millones de euros)



Evolución del ratio de morosidad vs. sector

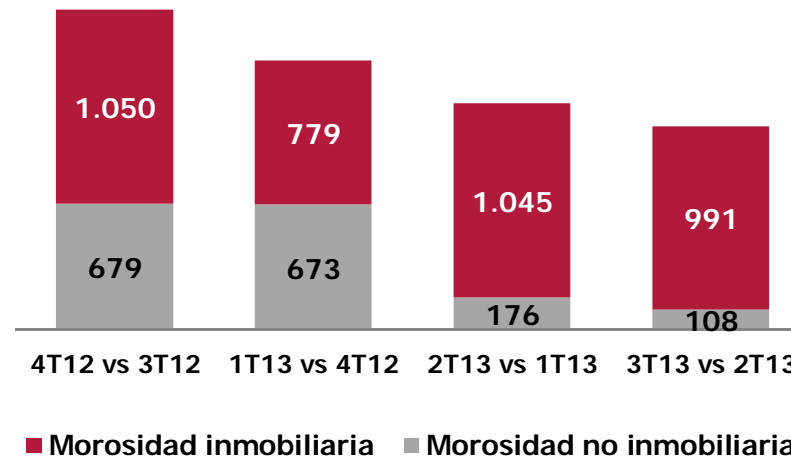


(*) Media de los bancos, cajas de ahorro y cooperativas de crédito en agosto 2013 (BdE, última información disponible)

La morosidad no inmobiliaria continúa la buena tendencia

Evolución trimestral morosidad por segmentos

(Millones de euros)

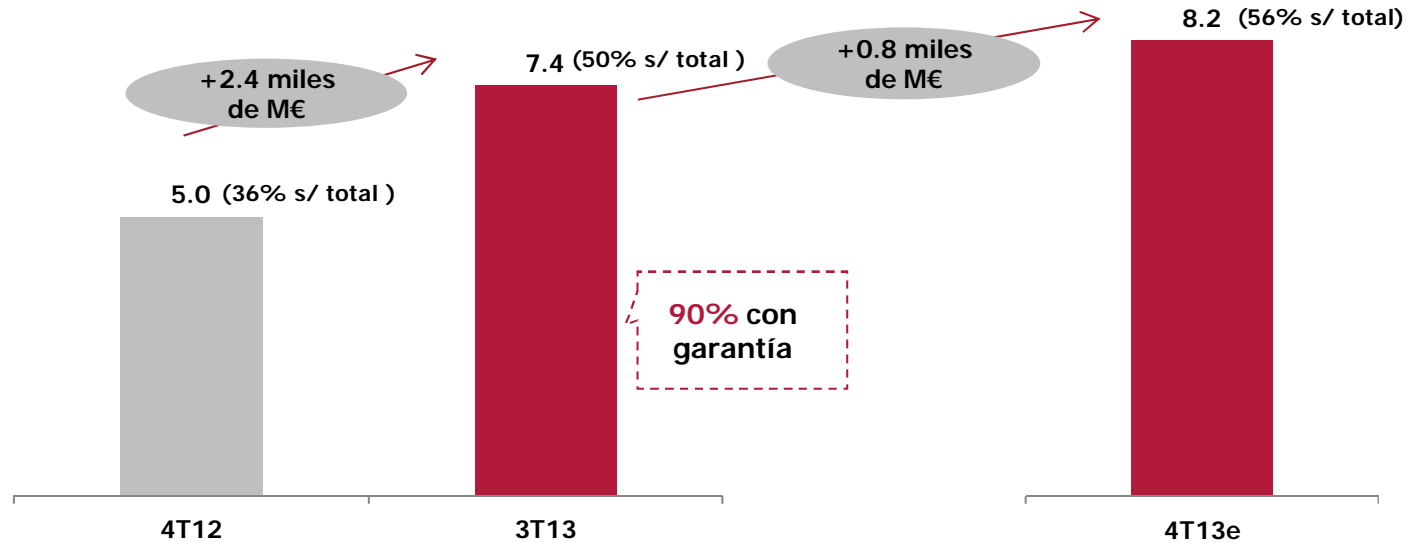


- La **morosidad no inmobiliaria** evoluciona favorablemente y está bien cubierta con nuestro importante margen de explotación (2,07% sobre crédito neto 9M13)
- El incremento de la **morosidad inmobiliaria** ya está cubierto con las provisiones de los **RDLs** y mantenemos 1,8 miles de millones de euros de provisiones genéricas pendientes de uso

Traspaso progresivo de refinanciaciones a mora. Elevadas garantías y provisiones (4,400 millones de euros, específica más genérica)

Evolución del crédito refinanciado dudoso

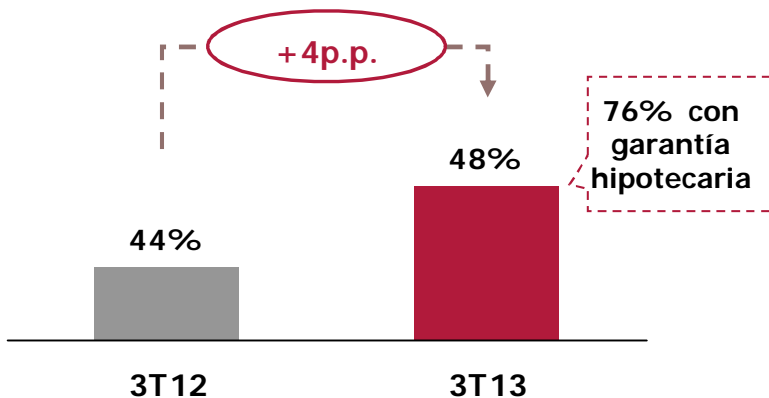
(Miles de millones euros y % sobre total crédito refinanciado)



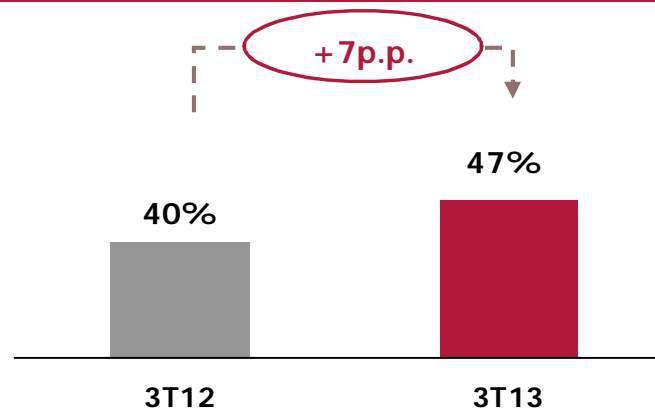
625 millones de euros de impacto total en provisiones en 2013, del que 199 millones de euros se estiman para 4T13

Mantenemos unos sólidos niveles de cobertura

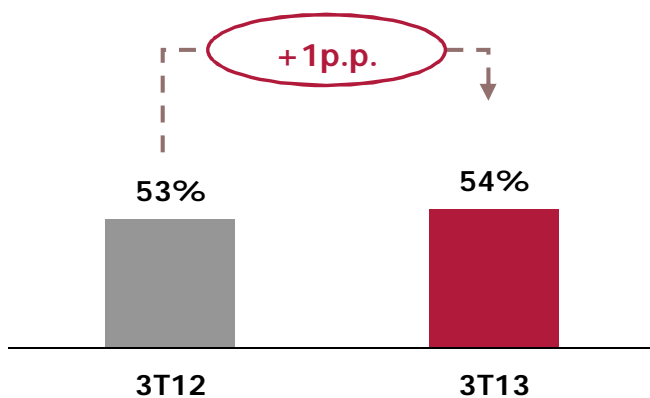
Cobertura de morosos



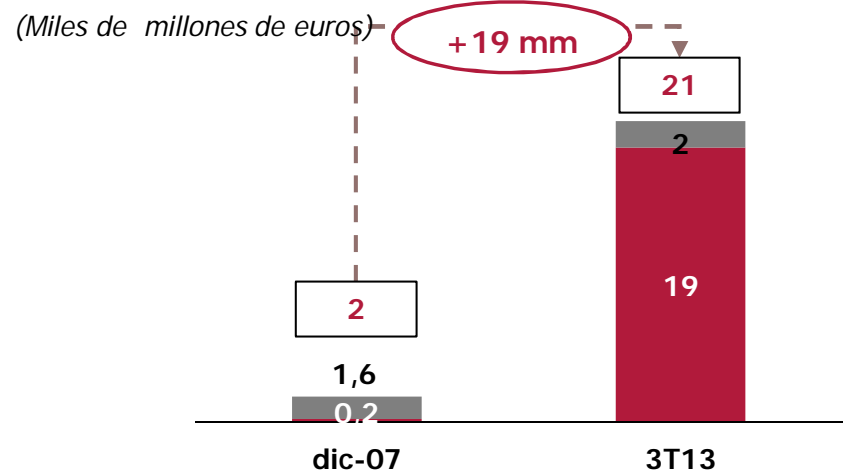
Cobertura de adjudicados ⁽¹⁾



Cobertura de NPA ⁽²⁾



Provisiones totales realizadas 07-9M13
(incluye fallidos)



■ Cobertura específica con fallidos ■ Cobertura genérica

(1) España. Incluye participaciones financieras

(2) NPAs: Morosos + fallidos + adjudicados

Los elevados niveles de cobertura nos permiten acelerar las ventas sin dañar la cuenta de resultados

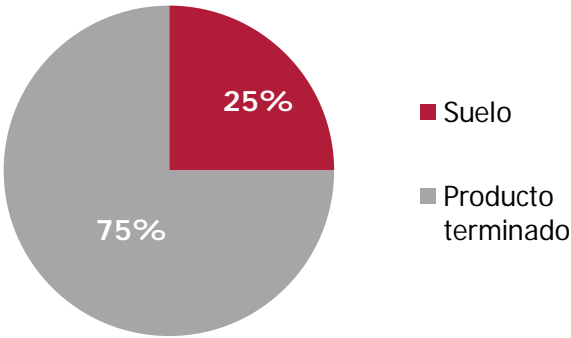
Esfuerzo realizado en coberturas

Cobertura 3T13	
Producto terminado	34%
Suelo	55%

Descuento aplicado en ventas de activos 9M13

Descuento aplicado sobre valor de adquisición	
Producto terminado	32%
Suelo	39%

Mix de ventas por producto



Contenido

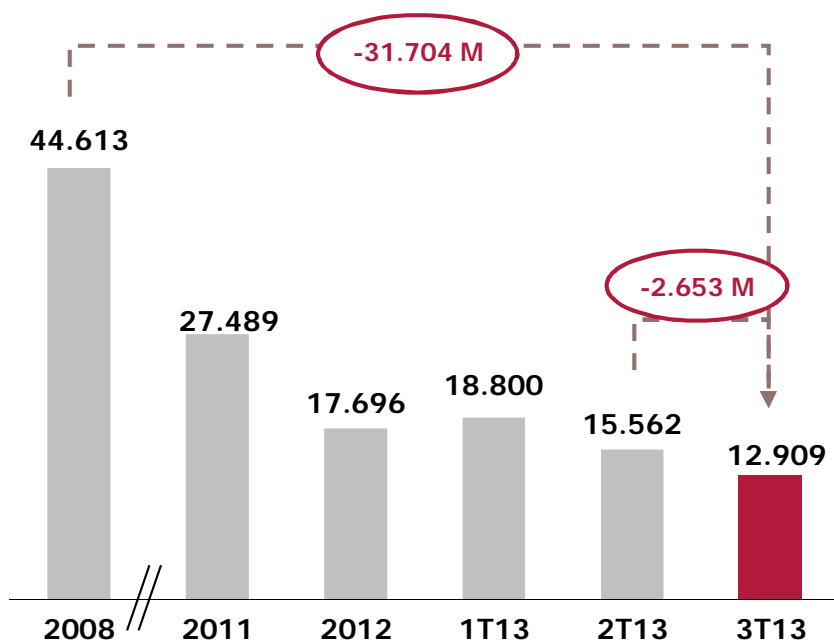
1. Aspectos relevantes
2. Análisis de resultados
3. Actividad comercial
4. Gestión del riesgo
- 5. Liquidez y solvencia**
6. Conclusiones y perspectivas

El cambio de la estructura de financiación es un objetivo permanente

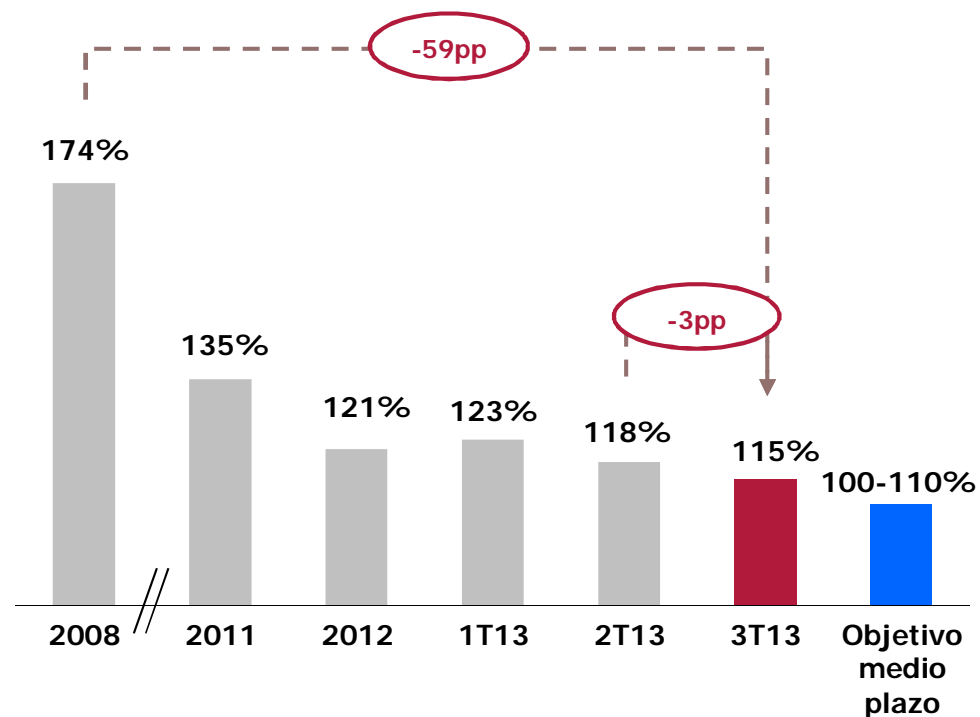
Nos acercamos a nuestra ratio objetivo

Gap comercial

(Millones de euros)



Ratio créditos / depósitos



Menor apelación al BCE que la industria y cómodo perfil de vencimientos

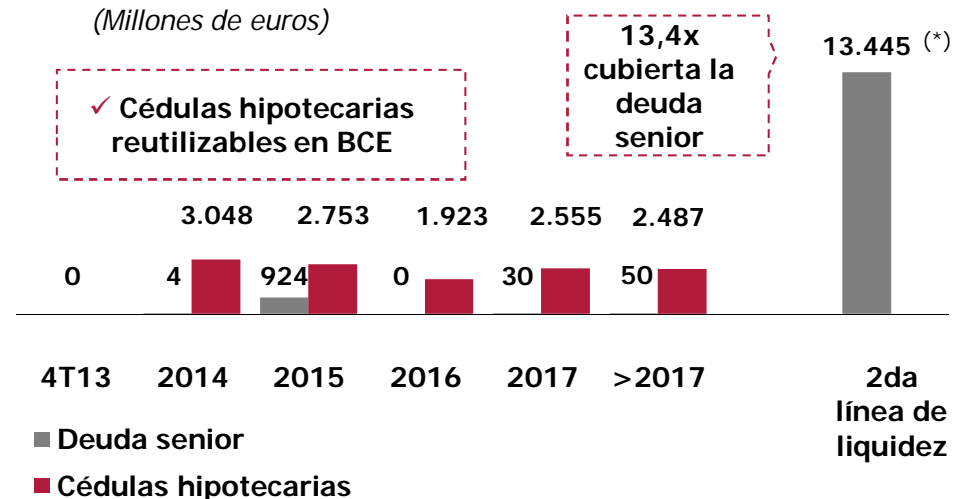
Emisiones realizadas 2013

Emisiones en 2013: 3.554 M€:

- 994 Millones € Deuda senior
- 2.060 Millones € Cédulas hipotecarias
- 500 Millones € Additional Tier 1 (octubre)

Perfil de vencimientos deuda mayorista

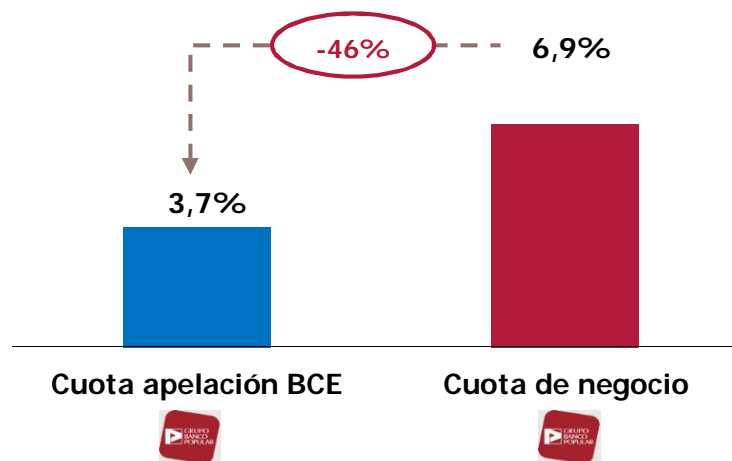
(Millones de euros)



(*) Después de haircuts. Incluye cuentas de tesorería y activos financieros a precios de mercado

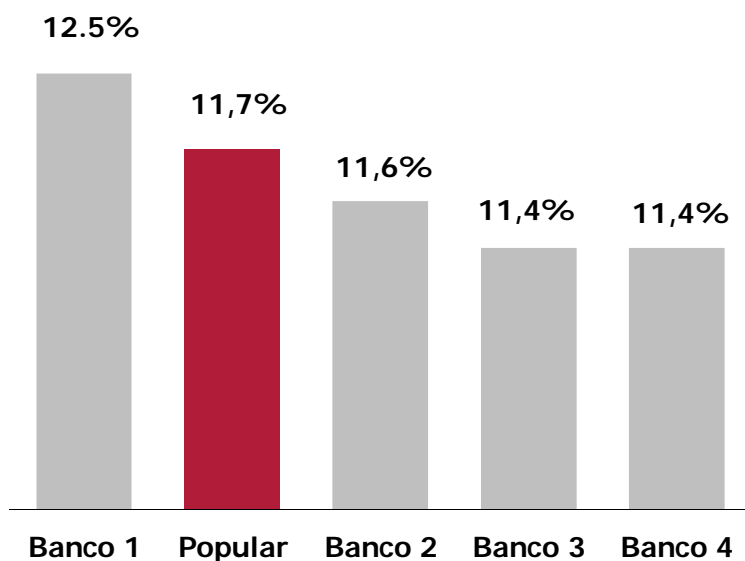
Comparativa cuota de mercado apelación BCE y negocio

Cuota sobre entidades financieras españolas



Contamos con una buena posición de capital y nos encontramos bien preparados de cara a Basilea 3

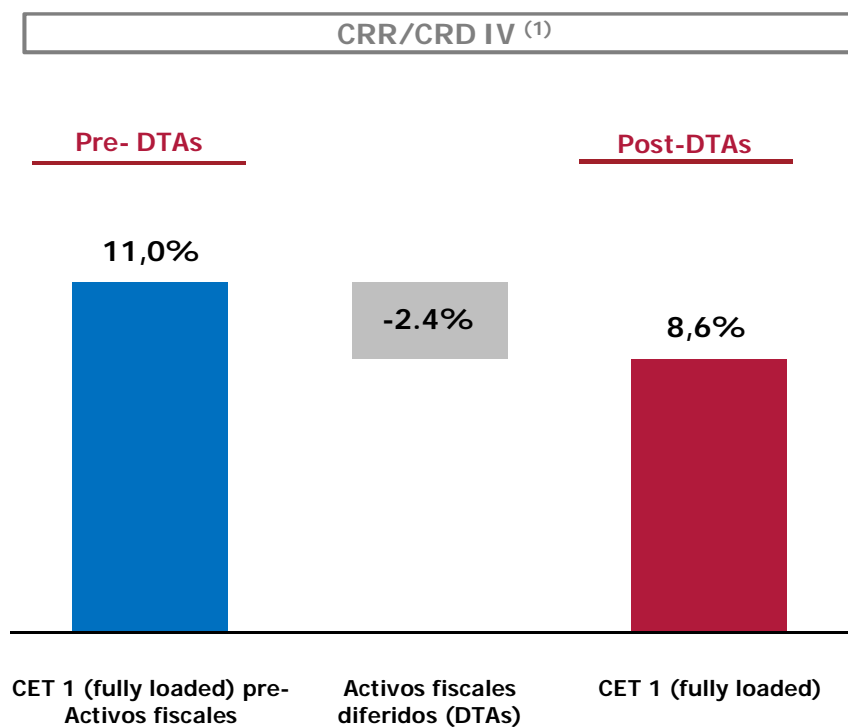
Comparativa core capital B-2.5 (%)



Bancos: BBVA, Caixabank, Sabadell y Santander

10,95% core capital EBA
(+67 pbs. QoQ)

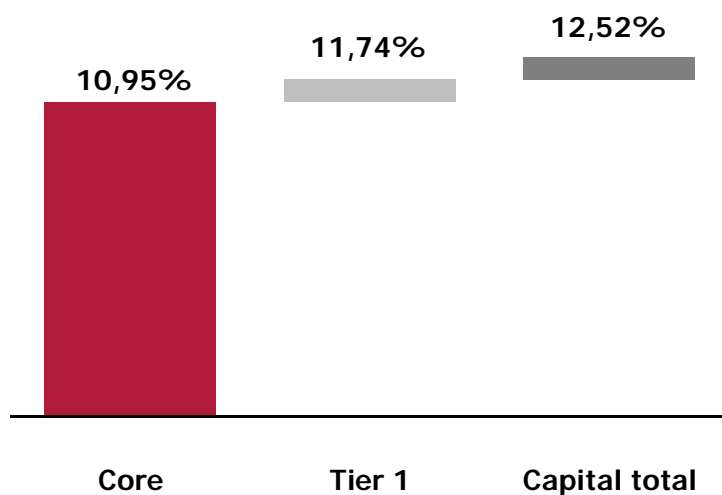
Core capital Basilea III diciembre 2013e



⁽¹⁾ **CRR:** Capital Requirements Regulation. Regulación de requerimientos de prudencia en capital para instituciones de crédito y empresas de inversión
CRD IV: Directiva relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a la supervisión prudencial de las entidades de crédito y las empresas de inversión

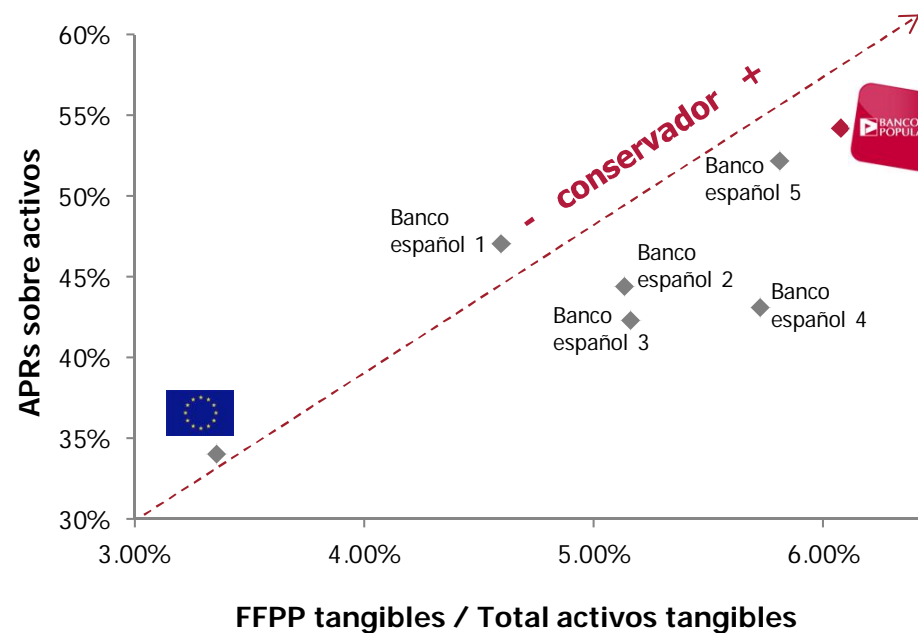
Mejora la estructura de capital, en línea con los requerimientos regulatorios

Ratios capital EBA (*)



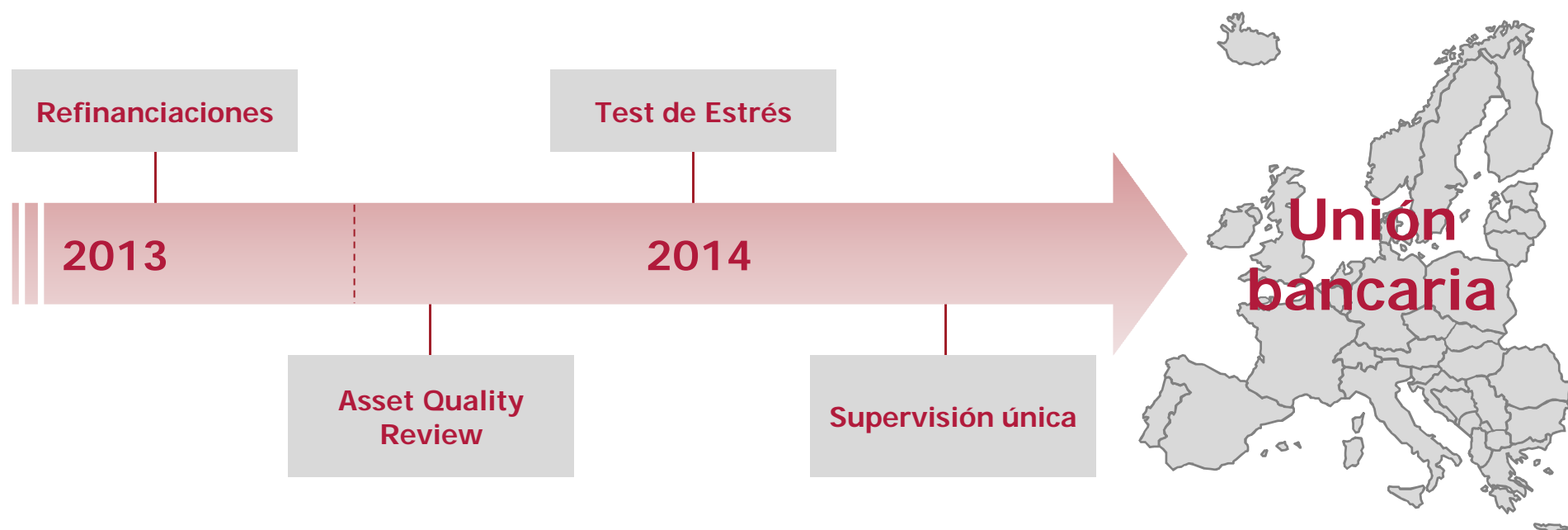
(*) Ratios proforma. Incluye 500 M€ de Additional Tier I emitido en octubre.

Elevada calidad del capital



Bancos: SAN España, BBVA España, Bankinter, Sabadell y Caixabank. Última información disponible. Bancos europeos: informes analistas.

El camino hacia la unión bancaria incluye un calendario exigente de pruebas



La experiencia reciente del sistema español en ejercicios similares nos mantiene bien posicionados para estos retos

ASSET QUALITY REVIEW	Carteras a verificar	Posicionamiento del sector en España	Ejemplos
	Definición homogénea de morosos	✓ España uno de los países más exigentes	Morosidad a los 90 días
	Revisión del crédito refinanciado	✓ Revisión homogénea a cargo del BdE	Revisión de 2012 y 2013
	Revisión del valor de las garantías	✓ Ya realizado por el BdE	AQR 2012
	Revisión de los Activos Ponderados por Riesgo	✓ España uno de los países más estrictos	55% sobre total activo en Popular vs. 34% promedio europeos

TEST DE ESTRÉS	Ya Realizado en España en 2012 con hipótesis mucho más duras que las reales				
	% PIB	2012	2013	2014	2012-14
	OW adverso	-4,1%	-2,1%	-0,3%	-6,4%
	FMI	-1,4% (real)	-1,3%	+0,2%	-2,5%



Contenido

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

Aspectos relevantes resultados 3T13

Buen comportamiento de ingresos

- Se mantienen los **sólidos niveles de margen de explotación** alcanzados en el 2T
- **Ratio eficiencia 39,6%** en 3T13

Contención de la mora no inmobiliaria

Aceleración de la venta de inmuebles

- **Buen comportamiento de la morosidad no inmobiliaria**
- **Trimestre récord en ventas** de inmuebles, a pesar del efecto agosto
- **Continúa el esfuerzo en provisiones**, en línea con los trimestres anteriores

Mejora de la liquidez

- **Ratio créditos/depósitos** descendiendo hasta nuevos mínimos del **115%**, incrementando la base de pasivo minorista
- **Descenso** de la apelación a BCE en 10.000 millones de €, de los que **5.000 millones de € en LTROs**

Refuerzo del capital

- **Fuerte generación de core capital (+67pb)** en el trimestre **hasta 10,95%** principalmente fruto de la mejora en el tratamiento del consumo de capital de PYMEs para el sistema

Perspectivas 2013-2014

- 1** El **entorno** macro, micro (tipos de interés) y regulatorio **seguirá complejo**, aunque cada vez son más evidentes los **síntomas de mejora**.
- 2** Las **prioridades** permanecen constantes: mantener el foco en el crecimiento del **crédito a PYMEs**, en la captación de **pasivo minorista**, así como una **gestión activa de los márgenes**.
- 3** Esperamos **una reducción significativa de las entradas en mora en 2014**.
- 4** La aceleración de la **venta de inmuebles** seguirá siendo una **prioridad**.
- 5** El **modelo de negocio de Banco Popular se confirma como el más adecuado para el entorno competitivo actual**.

Muchas gracias

Q&A



grupobancopopular.es



grupobancopopular.mobi



902 301 000

