

*Refuerza su balance con 5.692 millones € en provisiones*

### **POPULAR REGISTRA UNA PÉRDIDA CONTABLE DE 3.485 MILLONES €, CUBIERTA CON EL IMPORTE OBTENIDO EN LA AMPLIACIÓN Y CON SU EXCESO DE CAPITAL**

**LA SOLVENCIA SE MANTIENE MUY POR ENCIMA DE LOS MÍNIMOS REGULATORIOS, CON UNA RATIO CET1 *PHASED-IN* DEL 12,12%**

**El beneficio neto ex extraordinarios del Negocio Principal (excluido el inmobiliario) asciende a 998 millones €**

**La cobertura de los créditos dudosos aumenta 10 puntos porcentuales hasta el 52,3%**

- El margen de intereses y las comisiones cambian su tendencia y mejoran respecto al 3T, un 3,4% y un 5,5% respectivamente. El tipo medio de contratación del crédito, situado en el 2,89%, es superior en 38 p.b. al tipo medio de la cartera.
- El banco incrementa interanualmente 7 p.b. su cuota de mercado en créditos, alcanzando el 7,75%, y 18 p.b. en depósitos, hasta el 6,13%.
- Los gastos totales, sin contar con el coste del proceso de ajuste, descienden un 2%. Dicho proceso supondrá un ahorro anual de costes de aproximadamente 200 millones € desde 2017 en adelante.
- El banco ha vendido por primera vez carteras por valor de 621 millones €, fundamentalmente, de crédito dudoso, gracias a la gestión especializada de los activos no productivos. Las ventas de inmuebles alcanzan los 2.024 millones €, con un incremento del 8% en las ventas minoristas.

Como ya había anunciado el banco en la ampliación de capital y con el fin de reforzar su balance y de acelerar el ritmo de desinversión de activos no productivos, Popular ha destinado la totalidad del beneficio de 2016 a provisiones extraordinarias. Así, la ratio de cobertura de dudosos aumenta 10 puntos porcentuales hasta el 52,3%.

El Ejercicio se ha cerrado con unas pérdidas de 3.485 millones €, unos resultados inferiores a los inicialmente previstos, ya que se han visto afectados por elementos no recurrentes como:

- La reestructuración de la cartera ALCO, que ha supuesto un coste de 107 millones €
- El plan de ajuste, que ha alcanzado los 370 millones €

- **229 millones €** correspondientes a las provisiones por las **cláusulas suelo**.
- El descenso en la rentabilidad de **Targobank** y el deterioro en su fondo de comercio, que han tenido un impacto de **240 millones €**
- **4.200 millones €** por las **mayores provisiones** de crédito e inmuebles.
- **47 millones €** por el impacto de la reciente **reforma fiscal**.

En cuanto al análisis de la cuenta de resultados, el **margen de intereses se sitúa en 2.097 millones €** un 6,9% menos que en 2015. En el **cuarto trimestre estanco**, esta magnitud mejora y aumenta un **3,4%** respecto al trimestre anterior, favorecida fundamentalmente por la **reducción de los costes de financiación**.

Las **comisiones netas** alcanzan los **539 millones €**, lo que supone un 9,5% menos que en el Ejercicio anterior. En el **cuarto trimestre**, esta partida crece un **5,5%** respecto al 3T, con mejoras en seguros, gestión de patrimonio y movilización de fondos.

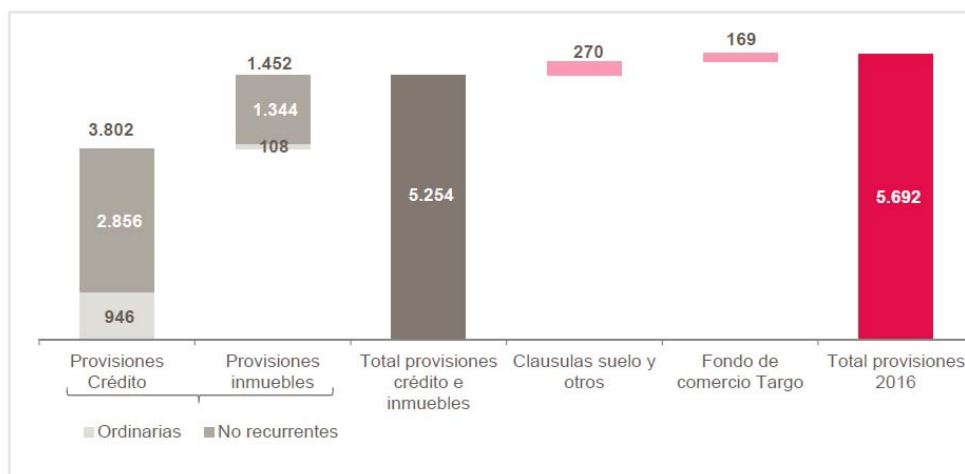
El **ROF**, por su parte, disminuye un 61,2% y registra **201 millones €** en 2016. En el cuarto trimestre se incluye el proceso de reestructuración de la cartera ALCO, que a futuro, impactará de forma positiva en el margen de intereses.

De esta forma, el **margen bruto** alcanza los **2.826 millones €**, un 17,6% menos que en 2015.

Los **gastos totales** continúan con una **evolución muy positiva** y, sin tener en cuenta el proceso de ajuste, **descienden un 2% respecto a 2015**, año en el que ya se habían reducido un 7% respecto a 2014. Cabe destacar que **el proceso de ajuste supondrá un ahorro de costes anual de aproximadamente 200 millones €** desde 2017 en adelante.



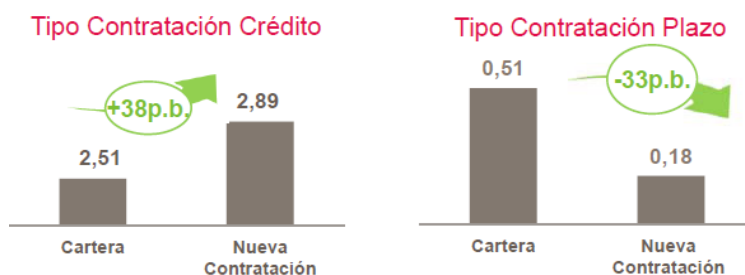
Finalmente, el **margen de explotación sin extraordinarios del Ejercicio 2016** totaliza **1.305 millones €**. Esta magnitud, si tenemos en cuenta los extraordinarios negativos –proceso de ajuste, Targobank y reestructuración de la cartera ALCO– disminuye un 52,8% respecto a 2015 y se sitúa en **798 millones €**. Tras este último margen de la cuenta de resultados, el banco ha constituido **provisiones por importe de 5.692 millones €**. Dichas **provisiones, incrementadas fundamentalmente por dotaciones adicionales de crédito e inmuebles, cláusulas suelo y el deterioro del fondo de comercio de Targobank**, se desglosan de la siguiente forma:



El Negocio Principal, sin tener en cuenta las provisiones extraordinarias, presenta una **alta capacidad de generación de ingresos**, con un **beneficio de 998 millones €**, una ratio de **mora del 6,1%**, una ratio de **eficiencia del 44,6%** y un **ROTE ex-extraordinarios del 17,6%**.

### Foco en la rentabilidad de las nuevas operaciones y aumento de cuota en créditos y depósitos

La actividad del Negocio Principal, centrada en la especialización por producto y segmento, así como en una gestión integrada del cliente, se focaliza en la **rentabilidad de las nuevas operaciones**. De esta forma, **el tipo medio de contratación del crédito, situado en el 2,89%**, es superior en **38 p.b.** al tipo medio de la cartera. Al mismo tiempo, **el tipo medio de contratación de plazo, situado en el 0,18%**, es **33 p.b. inferior al tipo medio de la cartera**. En 2016, el banco ha consolidado su **liderazgo en cuota de mercado en pymes en España**, que pasa del **16,5% en 2015 al actual 17,7%**.



La especialización con las pequeñas y medianas empresas, a las que el banco acompaña en su **proceso de internacionalización**, ha permitido a Popular que el **tipo medio de la nueva producción de crédito a pymes aumente 8 p.b.** respecto al trimestre anterior y que en 2016, las **nuevas contrataciones se hayan incrementado un 15% en factoring** y un **25% en confirming**.

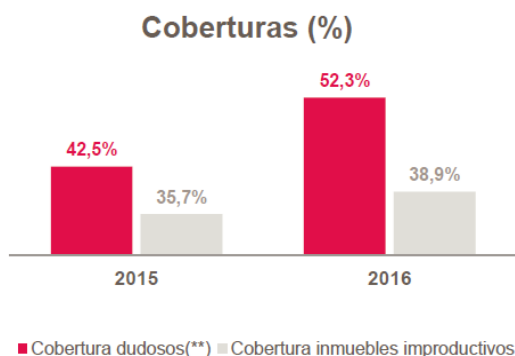
Igualmente, el incremento de la presencia de Popular en negocios de elevada rentabilidad, ha hecho posible que **los ingresos por participadas asciendan a 60 millones €**, una vez descontado el efecto negativo de Targobank. En este sentido, destacar las aportaciones de Allianz Popular, con 73 millones € (+4%), Wizink, con 66 millones € (+24%) o Euroautomatic Cash, con 14 millones € (+101%).

Así, Popular continúa **reforzando su modelo de negocio centrado en servicios de alto valor para las empresas y los particulares**. Esta fuerte actividad comercial ha permitido al banco **aumentar 7 p.b su cuota de mercado en créditos, alcanzando el 7,75%**, y **18 p.b. en depósitos, hasta el 6,13%**. El mantenimiento y aumento de dichas cuotas está supeditado a futuro al **objetivo prioritario de maximización de la rentabilidad**.



### Aumento de la ratio de cobertura - Reducción de activos improductivos

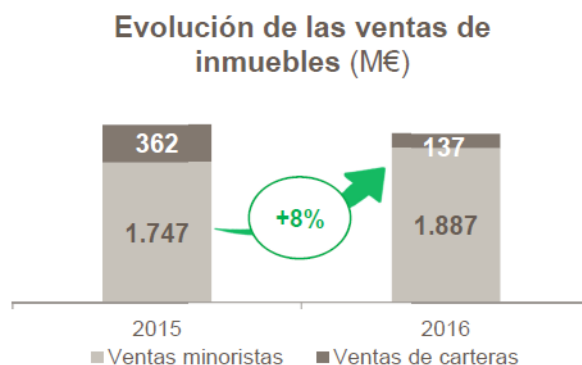
Tras el esfuerzo realizado en provisiones, la **ratio de cobertura aumenta 10 puntos porcentuales** y pasa del 42,5% a finales de 2015 al **actual 52,3%**.



(\*\*) Incluye provisiones cláusulas suelo, excluyendo cláusulas suelo: 2015=40,6% y 2016=49,6%.

El banco ha vendido por primera vez carteras por valor de 621 millones € fundamentalmente, de crédito dudoso, gracias a la gestión especializada de activos no productivos, apoyada en la reciente creación de unidad de Negocio Inmobiliario y Transformación de Activos.

Asimismo, las ventas de inmuebles alcanzan los 2.024 millones € con un incremento del 8% en las ventas minoristas. Esta tendencia debería continuar en 2017, de la misma forma que las ventas en tramo institucional, afectadas en 2016 por la incertidumbre política, que deberían crecer en 2017. Por su parte, las ventas de suelo han aumentado significativamente, con un incremento del 49%, hasta alcanzar los 603 millones €



### Solvencia y liquidez

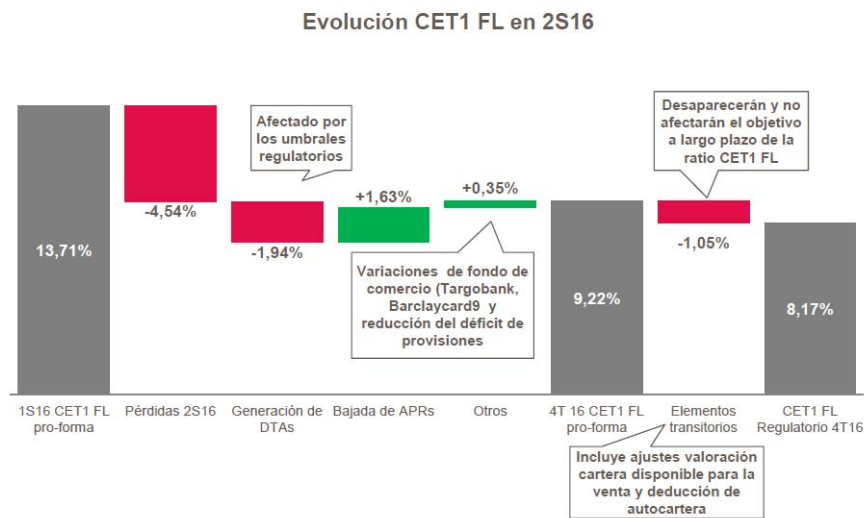
A cierre de 2016, Popular cuenta con una ratio CET1 *phased-in* del 12,12%, que cumple holgadamente los requisitos SREP del 7,875%. La ratio de capital total del banco, del 13,14%, cumple igualmente de forma holgada con dichos requisitos.

Por su parte, la ratio de capital **CET1 fully loaded proforma** se ha visto afectada por algunos elementos volátiles y por las pérdidas del último trimestre. A finales del segundo trimestre esta ratio se situaba en el 13,71% y posteriormente ha sufrido variaciones por diferentes cuestiones, unas ordinarias y otras extraordinarias. Teniendo en cuenta todos estos factores, la **ratio CET1 fully loaded proforma se sitúa en el 9,22%** y la **CET1 fully loaded se sitúa a finales de 2016 en el 8,17%**.

El banco cuenta con capacidad de generación de capital mediante:

- La **generación de beneficio**: por cada 100 millones de beneficio retenido, se generarán 22 p.b. de capital, debido a los DTAs y la ampliación de umbrales.
- La **reducción adicional de activos ponderados por riesgo** a medida que avanzamos en la reducción de activos no productivos. Por cada 1.000 millones € de NPAs, c. 20 p.b. de generación de capital.

- La **venta de autocartera y la reducción de minusvalías de renta fija**, que nos permitirá generar 105 p.b. de capital.
- Adicionalmente, otra de las alternativas del banco para generar capital de forma inorgánica sería la **desinversión en negocios no estratégicos**, que pueden generar unos 100 p.b. de capital.



Por último, cabe destacar que La **ratio LTD** registra un **record**, con el **103,5%**, muy cerca ya del objetivo del 100%.

## Resultados consolidados Grupo y rentabilidad

	(Datos en miles de euros)			(Datos en % de los ATMs)		
	31.12.15	31.12.16	Variación %	31.12.15	31.12.16	Variación %
Ingresos por intereses	3.508.688	2.929.747	(16,5)	2,22	1,84	(0,38)
- Gastos por intereses	1.257.452	833.159	(33,7)	0,80	0,49	(0,31)
<b>=Margen de intereses</b>	<b>2.251.236</b>	<b>2.096.588</b>	<b>(6,9)</b>	<b>1,42</b>	<b>1,35</b>	<b>(0,07)</b>
+ Ingresos por dividendos	13.138	10.731	(18,3)	0,01	0,01	(0,00)
+ Rdos.de entidades valoradas por método de la participación	47.422	59.895	26,3	0,03	0,04	0,01
+ Comisiones netas	595.322	538.671	(9,5)	0,38	0,35	(0,03)
± Resultado de operaciones financieras (neto)	517.260	200.728	(61,2)	0,33	0,13	(0,20)
± Diferencias de cambio (neto)	45.564	41.950	(7,9)	0,03	0,03	(0,00)
+ Otros ingresos de explotación	196.221	138.499	(29,4)	0,12	0,09	(0,03)
- Otros gastos de explotación	227.374	260.385	14,5	0,14	0,17	0,02
+ Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	33.241	33.501	0,8	0,02	0,02	0,00
- Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	41.119	34.426	(16,3)	0,03	0,02	(0,00)
<b>=Margen bruto</b>	<b>3.430.911</b>	<b>2.825.752</b>	<b>(17,6)</b>	<b>2,17</b>	<b>1,83</b>	<b>(0,34)</b>
- Gastos de administración:	1.603.687	1.887.256	17,7	1,01	1,22	0,21
Gastos de personal	935.833	1.237.465	32,2	0,59	0,80	0,21
Otros gastos generales de administración	667.854	649.791	(2,7)	0,42	0,42	(0,00)
- Amortizaciones	137.753	140.695	2,1	0,09	0,09	0,00
<b>=Margen típico de explotación</b>	<b>1.689.471</b>	<b>797.801</b>	<b>(52,8)</b>	<b>1,07</b>	<b>0,52</b>	<b>(0,55)</b>
- Provisiones o (-) reversión de provisiones	(35.028)	193.224	>	(0,02)	0,13	0,15
- Deterioro valor o (-) rever.deter.valor act.financ.no val.v.raz. cambios pyg	1.425.587	3.863.618	>	0,90	2,50	1,60
<b>=Resultado de la actividad de explotación</b>	<b>298.912</b>	<b>(3.259.041)</b>	<b>&lt;</b>	<b>0,19</b>	<b>(2,11)</b>	<b>(2,29)</b>
- Deterioro valor o (-) reversión deterioro valor de activos no financieros	(21.648)	381.404	>	(0,01)	0,25	0,26
+ Ganancias o (-) pérdidas baja en cuentas act. no financ. y partic. netas	127.875	70.341	(45,0)	0,08	0,05	(0,04)
+ Gan. o (-) pérd. act.no corr. y grupos enaj.elem. mant. venta no activ. interr.	(334.251)	(1.318.378)	<	(0,21)	(0,85)	(0,64)
<b>= Resultado antes de impuestos</b>	<b>114.184</b>	<b>(4.888.482)</b>	<b>&lt;</b>	<b>0,07</b>	<b>(3,16)</b>	<b>(3,23)</b>
- Impuesto sobre beneficios	8.250	(1.403.121)	<	0,01	(0,91)	(0,91)
+ Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	-	-	-	-	-	-
<b>= Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>105.934</b>	<b>(3.485.361)</b>	<b>&lt;</b>	<b>0,07</b>	<b>(2,25)</b>	<b>(2,32)</b>
- Resultado atribuido a la minoría	502	5	(99,0)	0,00	0,00	(0,00)
<b>= Resultado atribuido a la entidad dominante</b>	<b>105.432</b>	<b>(3.485.366)</b>	<b>&lt;</b>	<b>0,07</b>	<b>(2,25)</b>	<b>(2,32)</b>
Rentabilidad neta sobre activos ponderados por riesgo (RORWA) %				0,13	(4,70)	(4,84)
Eficiencia operativa (%)				46,74	66,79	20,05
En millones de euros:						
Activos totales medios				158.337	154.809	(3.528)
Act. totales medios ponderados por riesgo (RWA)				78.880	74.097	(4.784)
Recursos propios medios				12.727	13.961	1.233



### Balance

(Datos en miles de euros)	31.12.15	31.12.16	Variación % 12 meses
<b>ACTIVO</b>			
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	5.465.713	3.278.808	(40,0)
Activos financieros mantenidos para negociar	1.285.883	2.103.849	63,6
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	535.319	553.790	3,5
Activos financieros disponibles para la venta	25.193.155	15.384.097	(38,9)
Préstamos y partidas a cobrar:	105.076.291	99.104.146	(5,7)
Depósitos en entidades de crédito	4.301.561	4.159.264	(3,3)
De los que depósitos interbancarios	253.190	202.510	(20,0)
Créditos a la clientela	99.637.769	94.342.915	(5,3)
Renta fija	1.136.961	601.967	(47,1)
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	4.583.511	-
Derivados - contabilidad de coberturas	443.068	295.219	(33,4)
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo tipo interés	233.228	265.519	13,8
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	1.794.009	1.865.142	4,0
Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	17.524	17.543	0,1
Activos tangibles	1.697.785	2.195.131	29,3
Activos intangibles	2.571.879	2.612.566	1,6
Activos por impuestos	3.604.163	5.082.845	41,0
Otros activos	1.685.928	1.691.884	0,4
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para venta	9.045.928	8.891.678	(1,7)
<b>Total activo</b>	<b>158.649.873</b>	<b>147.925.728</b>	<b>(6,8)</b>
<b>PASIVO</b>			
Pasivos financieros mantenidos para negociar	1.043.063	1.643.755	57,6
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	599.419	604.707	0,9
Pasivos financieros a coste amortizado:	140.508.524	131.184.666	(6,6)
Depósitos de entidades de crédito	33.376.386	30.190.707	(9,5)
De los que depósitos interbancarios	2.728.852	1.881.236	(31,1)
Depósitos de la clientela	88.335.415	82.840.947	(6,2)
Valores negociables	15.989.048	15.024.126	(6,0)
Pasivos subordinados	2.066.951	2.039.472	(1,3)
Otros pasivos financieros	740.724	1.089.414	47,1
Derivados - contabilidad de coberturas	2.013.974	1.201.865	(40,3)
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo tipo interés	-	-	-
Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	486.829	484.284	(0,5)
Provisiones	383.359	534.306	39,4
Pasivos por impuestos	513.483	397.348	(22,6)
Capital social reembolsable a la vista	-	-	-
Otros pasivos	586.597	787.184	34,2
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-
<b>Total pasivo</b>	<b>146.135.248</b>	<b>136.838.115</b>	<b>(6,4)</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Fondos propios	12.719.992	11.364.901	(10,7)
Capital, reservas y otros instrumentos de capital	12.656.947	14.850.267	17,3
Resultado atribuibles a los propietarios de la dominante	105.432	(3.485.366)	<
Dividendos a cuenta (-)	(42.387)	-	(100,0)
Otro resultado global acumulado	(221.743)	(289.278)	30,5
Intereses minoritarios [participaciones no dominantes]	16.376	11.990	(26,8)
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>12.514.625</b>	<b>11.087.613</b>	<b>(11,4)</b>
<b>Total patrimonio neto y pasivo</b>	<b>158.649.873</b>	<b>147.925.728</b>	<b>(6,8)</b>



### Datos significativos grupo Banco Popular

<b>VOLUMEN DE NEGOCIO</b>	<b>31.12.15</b>	<b>31.12.16</b>
Activos totales gestionados	179.431.235	168.050.719
Activos totales en balance	158.649.873	147.925.728
Fondos propios	12.719.992	11.364.901
Recursos de clientes	85.420.921	84.641.529
Créditos a la clientela (bruto)	107.085.210	104.296.718

<b>RENTABILIDAD Y EFICIENCIA</b>	<b>31.12.15</b>	<b>31.12.16</b>
Activos totales medios	158.337.221	154.809.076
Act. Totales medios ponderados por riesgo (RWA)	78.880.371	74.096.705
Recursos propios medios	12.727.360	13.960.799
ROA (%)	0,07	(2,25)
RORWA (%)	0,13	(4,70)
ROTE (%)	1,20	(47,33)
Eficiencia Operativa (%)	46,74	66,79



<b>GESTIÓN DEL RIESGO</b>	<b>31.12.15</b>	<b>31.12.16</b>
Riesgos totales	142.582.977	134.162.738
Deudores morosos	18.339.525	19.601.578
Provisiones para insolvencias	7.793.422	10.243.088
Ratio de morosidad (%)	12,86	14,61
Ratio de cobertura de morosos y amortizados (%)	55,16	62,26
Ratio de cobertura de morosos sin amortizados (%)	42,50	52,26
Ratio de cobertura con garantías (%)	103,17	104,36
Ratio de cobertura de dudosos e inmuebles*	39,06	45,48
Ratio de coberturas de NPAs <sup>1</sup>	39,42	46,24

<b>RESULTADOS</b>	<b>31.12.15</b>	<b>31.12.16</b>
Margen de intereses	2.251.236	2.096.588
Margen bruto	3.430.911	2.825.752
Margen típico de explotación (Resultado antes de prov.)	1.689.471	797.801
Resultado antes de impuestos	114.184	(4.888.482)
Resultado consolidado del periodo	105.934	(3.485.361)
Resultado atribuido a la entidad dominante	105.432	(3.485.366)

\*La Tasa de cobertura de dudosos e inmuebles incluye las provisiones de suelos. Dicha tasa excluyendo las provisiones de suelos se situaría en 38,06% en 2015 y 44,12% en 2016.

<sup>1</sup>No incluye activos en renta. La tasa de NPAs excluyendo las provisiones de suelos se situaría en 38,38% en 2015 y 44,81% en 2016.