

# Resultados Primer Trimestre 2015



**1T 2015**

Francisco Gómez  
Consejero Delegado

Madrid 30 de abril 2015

**Popular**

1T

# Contenido

1.

Aspectos clave  
del trimestre

2.

Análisis de  
resultados

3.

Actividad  
comercial

4.

Gestión del riesgo

5.

Liquidez y  
solvencia

6.

Conclusiones y  
perspectivas

# 1.

## Aspectos clave del trimestre

# Aspectos clave del trimestre

1.

## Destacable cambio de tendencia en la evolución del crédito, especialmente en PYMEs

- En 1T15 se aprecia el **dinamismo comercial** con un crecimiento del **+1,2% en crédito rentable**
- **Mejora en cuotas de mercado** tanto en crédito como en depósitos

2.

## Se acelera la reducción de la morosidad, ventas récord de inmuebles y reducción de activos improductivos

- Continúa la reducción de la tasa de mora (-46 p.b. respecto al 4T14), que se sitúa en el **13,32%** y **aumenta la cobertura del crédito en 171 p.b.**
- **A pesar de la estacionalidad, el 1T15 marca un nuevo récord en ventas de inmuebles**, nuevamente con ventas de carteras mayoristas (174M€)
- Como consecuencia de lo anterior, **se reducen los activos improductivos en 117M€**

3.

## Sólida capacidad de generación de resultados

- **Margen de intereses y de clientes líder** en el sector, y con mayor peso de la **actividad comercial**
- **Beneficio neto** alcanza los **91M€**, un 6,1% más que en el 1T14

4.

## Fortaleza de liquidez y capital

- **Ratio créditos/depósitos** en el **112,6%**
- **CET1 regulatorio del 12,40%** (+90 p.b. vs. 4T14)

# 2.

## Análisis de resultados

# Cuenta de resultados y ratios

(Millones de euros)	1T-14 *	4T-14*	1T-15	1T15 vs. 1T14 (%)	1T15 vs. 4T14 (%)
<b>Margen de intereses</b>	<b>549</b>	<b>571</b>	<b>562</b>	<b>2,4%</b>	<b>-1,5%</b>
Comisiones	176	143	147	-16,8%	2,8%
ROF y otros ingresos	225	60	219	-2,5%	>
<b>Margen bruto</b>	<b>950</b>	<b>774</b>	<b>928</b>	<b>-2,3%</b>	<b>19,9%</b>
Costes de administración y amortizaciones	445	472	422	-5,2%	-10,7%
<b>Margen típico de explotación</b>	<b>505</b>	<b>302</b>	<b>506</b>	<b>0,2%</b>	<b>67,7%</b>
Pérdidas por deterioro netas	385	258	362	-6,0%	40,3%
De inversiones crediticias y otros	381	170	309	-18,8%	81,9%
De activos inmobiliarios y fondo de comercio	62	149	99	58,9%	-33,6%
Recuperación fallidos	-58	-60	-46	-20,6%	-24,5%
Plusvalías	3	-13	-21	>	>
<b>Rdo. antes de impuestos</b>	<b>123</b>	<b>30</b>	<b>122</b>	<b>-0,4%</b>	<b>&gt;</b>
<b>Beneficio neto atribuido</b>	<b>86</b>	<b>29</b>	<b>91</b>	<b>6,1%</b>	<b>&gt;</b>
<b>Ratio de mora</b>	<b>14,28%</b>	<b>13,78%</b>	<b>13,32%</b>	<b>-95 p.b.</b>	<b>-46 p.b.</b>
<b>Ratio cobertura sobre morosos</b>	<b>41,71%</b>	<b>41,43%</b>	<b>43,14%</b>	<b>142 p.b.</b>	<b>171 p.b.</b>
<b>Ratio eficiencia</b>	<b>42,83%</b>	<b>56,80%</b>	<b>41,89%</b>	<b>-94 p.b.</b>	<b>-1491 p.b.</b>
<b>Ratio crédito/depósitos</b>	<b>109,55%</b>	<b>113,38%</b>	<b>112,61%</b>	<b>306 p.b.</b>	<b>-77 p.b.</b>

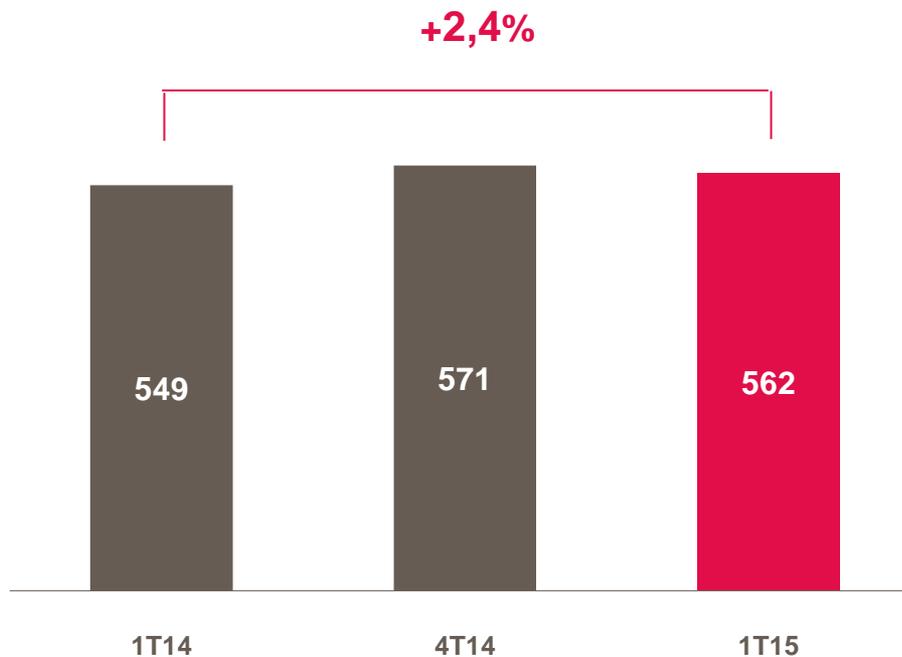
En aplicación de la interpretación CINIIF 21 sobre contabilización de Gravámenes, aplicable a las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos, en 2015, la aportación anual se contabilizará en el cierre de ejercicio como un pago único y, por tanto, no es periodificable a lo largo del ejercicio.

\*A efectos comparativos, se ha procedido a la re-expresión de la información financiera trimestral de 2014.

# El margen de intereses del 1T15 crece un 2,4% interanual

## Evolución del margen de intereses

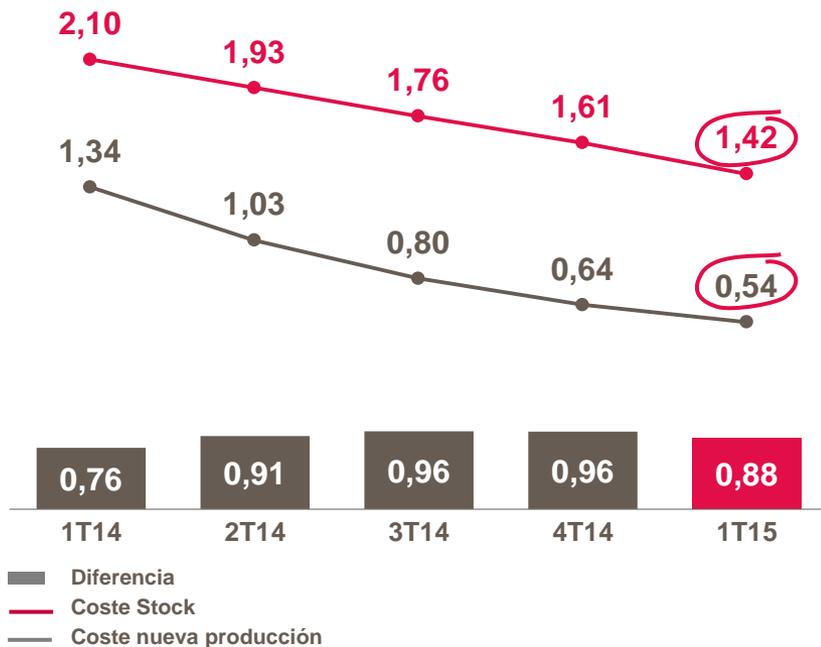
(millones de euros)



# Se mantiene la tendencia a la baja en el coste del pasivo de clientes

## Evolución coste de los depósitos plazo

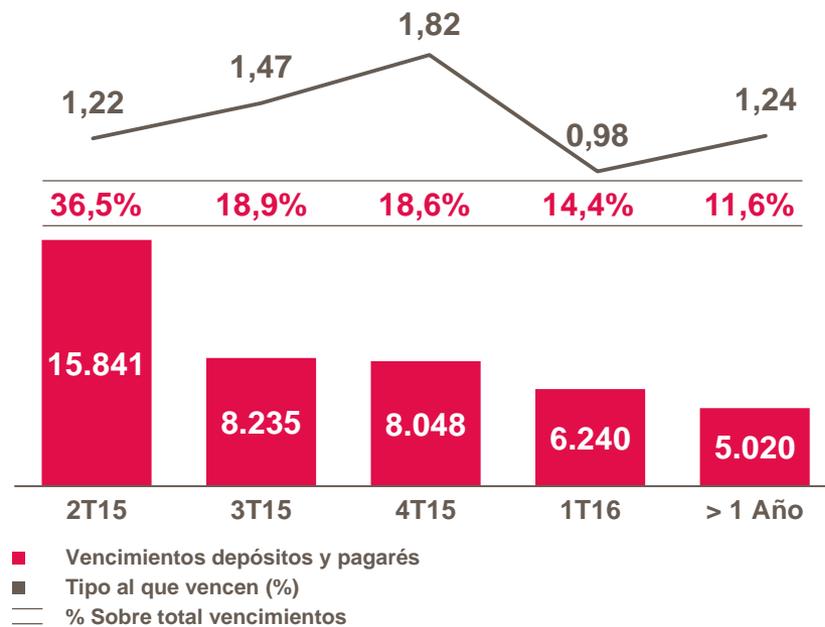
(Media trimestral en %)



## Evolución vencimientos de los depósitos plazo

(Millones de euros)

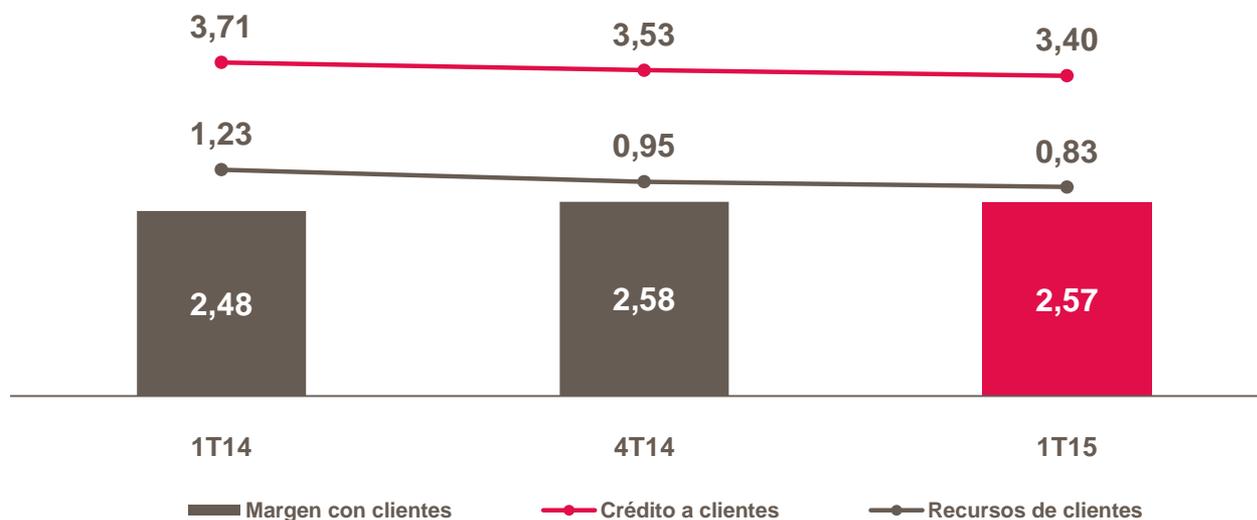
Datos al 31/03/2015



# Margen de clientes estable con respecto al 4T14, y superior interanualmente (+9 p.b.)

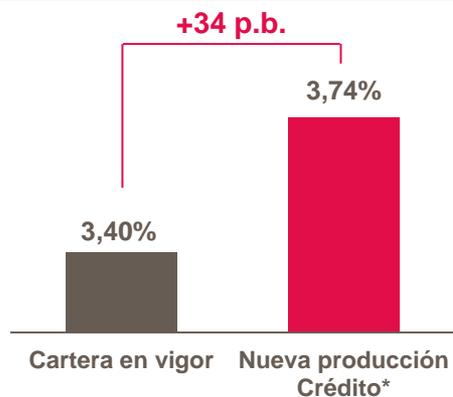
## Evolución de la rentabilidad y coste de clientes (incluido pagarés)

(%), Sin operaciones singulares



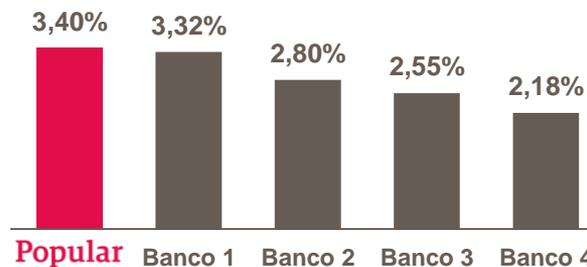
# Gestión activa de precios como demuestra el atractivo margen de clientes de la nueva producción

## Mayores tipos en la nueva contratación del crédito



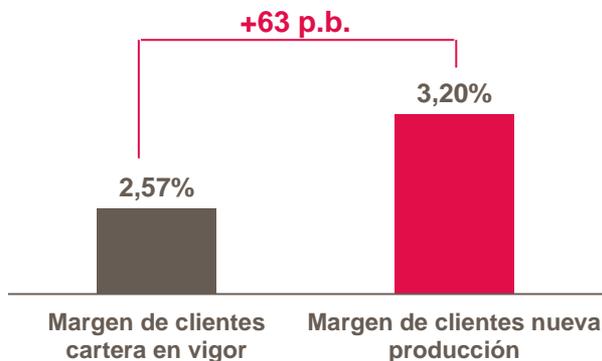
\*(Ex Oper. Singulares)

## Nuestra rentabilidad del crédito es superior a la de nuestros competidores



Comparables: Sabadell, CaixaBank, Bankinter y Bankia. Última información disponible

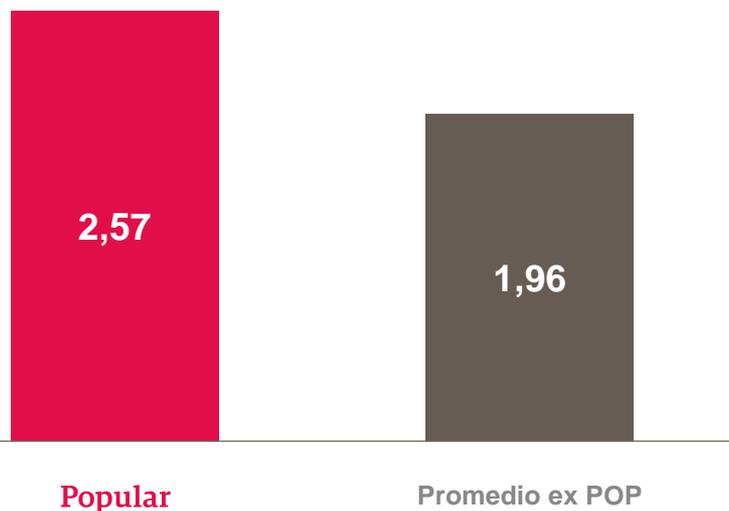
## Mayor margen de clientes de la nueva contratación



# Margen de intereses líder en el sector

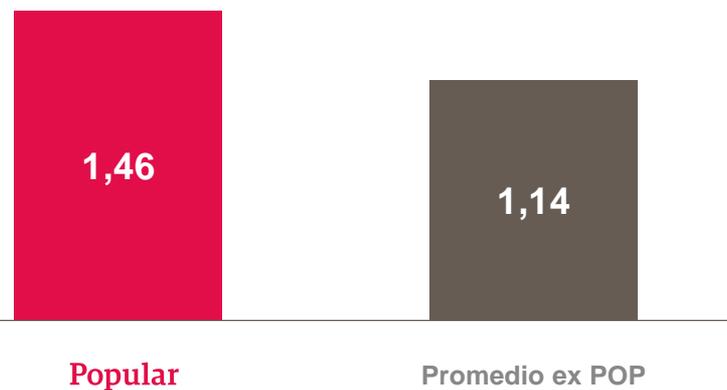
Comparativa margen de clientes 1T15

(%)



Comparativa M. Intereses 1T15 s/ ATM, ex-ALCO

(%)

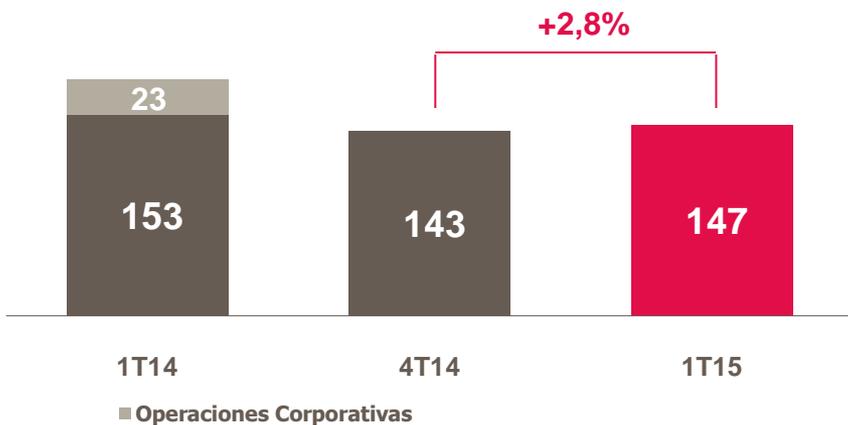


Bancos comparables: Banco Sabadell, Caixabank , Bankinter y Bankia. Última información disponible

# Crecimiento trimestral en comisiones del 2,8%. Buena evolución de los recursos fuera de balance

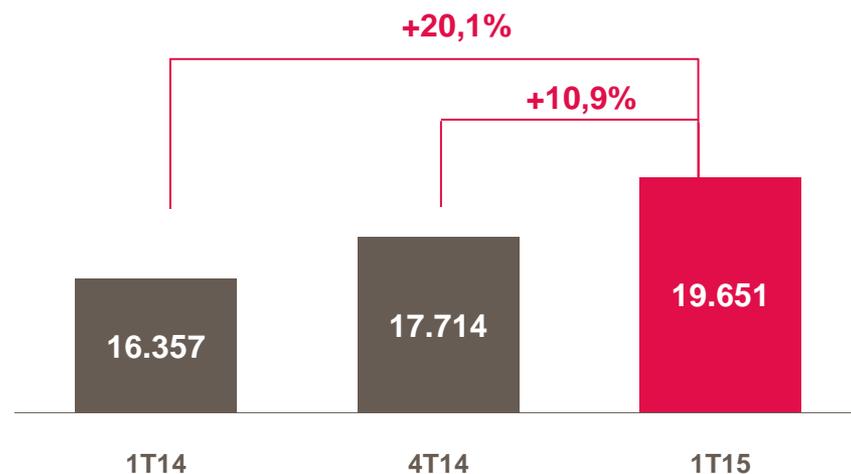
## Evolución comisiones

(Millones de euros)



## Fondos de inversión, planes de pensiones y otros

(Millones de euros)



# Buen comportamiento del ROF y otros ingresos

## ROF y otros ingresos

(Millones de euros)

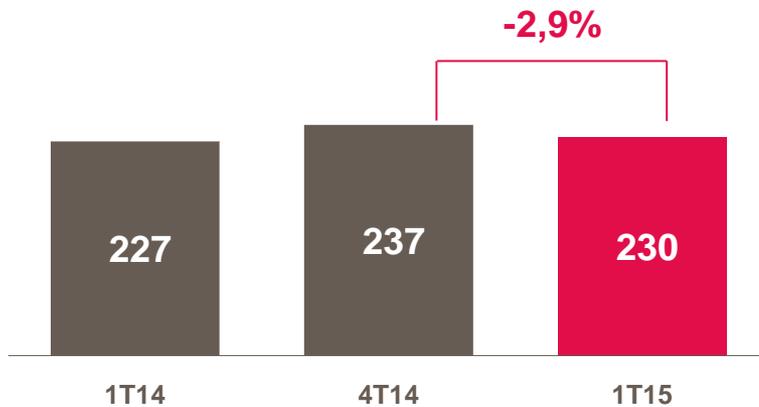


En aplicación de la interpretación CINIIF 21 sobre contabilización de Gravámenes, aplicable a las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos, en 2015, la aportación anual se contabilizará en el cierre de ejercicio como un pago único y, por tanto, no es periodificable a lo largo del ejercicio. A efectos comparativos, se ha procedido a la re-expresión de la información financiera trimestral de 2014.

# El 1T15 refleja un esfuerzo en gastos con una bajada del 11,6% respecto al 4T14

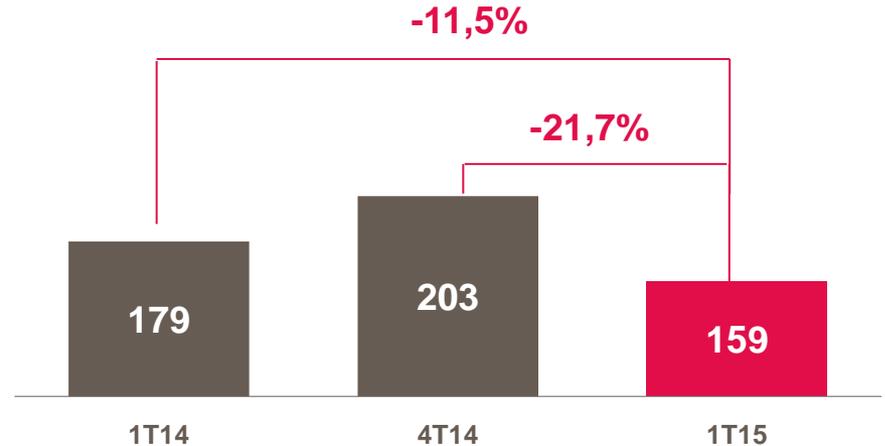
## Gastos de personal

(Millones de euros)



## Gastos generales

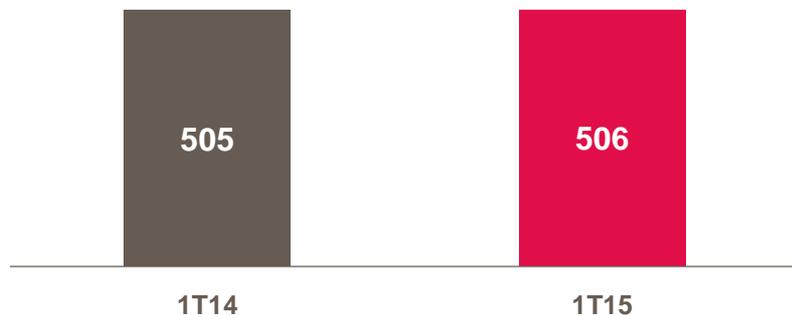
(Millones de euros)



# Se mantiene la recurrencia del margen de explotación y mejora la ratio de eficiencia hasta el 41,9%

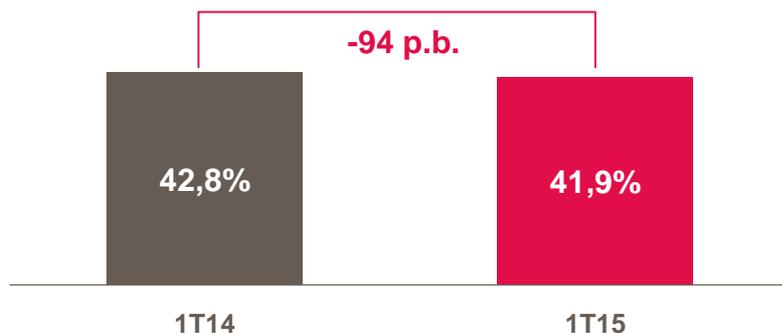
## Margen de explotación

(Millones de euros)



## Ratio de eficiencia

(%)

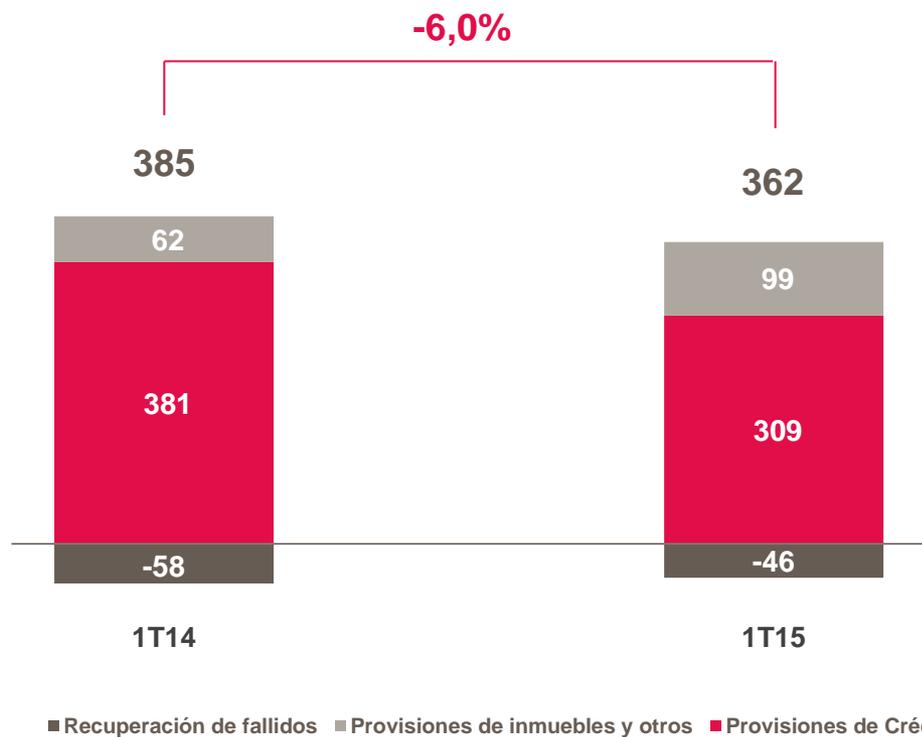


En aplicación de la interpretación CINIIF 21 sobre contabilización de Gravámenes, aplicable a las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos, en 2015, la aportación anual se contabilizará en el cierre de ejercicio como un pago único y, por tanto, no es periodificable a lo largo del ejercicio. A efectos comparativos, se ha procedido a la re-expresión de la información financiera trimestral de 2014.

# Continúa la tendencia a la baja en la dotación de provisiones

## Dotaciones a provisiones de crédito e inmuebles

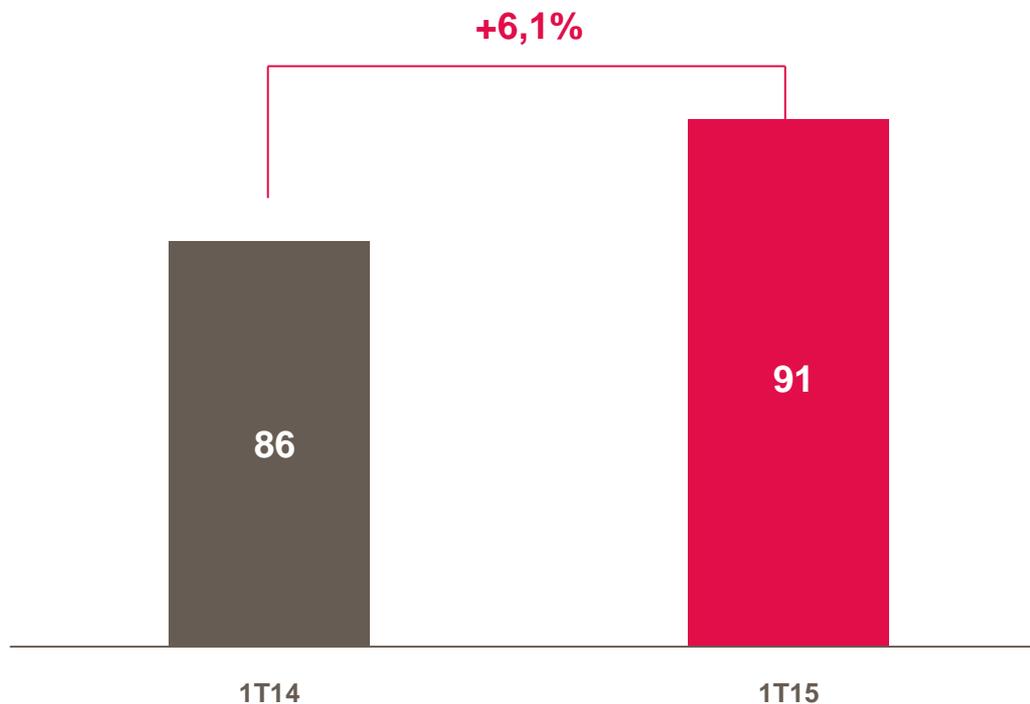
(Millones de euros)



# El beneficio neto crece un 6,1% interanual hasta los 91M€

## Beneficio Neto

(Millones de euros)



En aplicación de la interpretación CINIIF 21 sobre contabilización de Gravámenes, aplicable a las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos, en 2015, la aportación anual se contabilizará en el cierre de ejercicio como un pago único y, por tanto, no es periodificable a lo largo del ejercicio. A efectos comparativos, se ha procedido a la re-expresión de la información financiera trimestral de 2014.

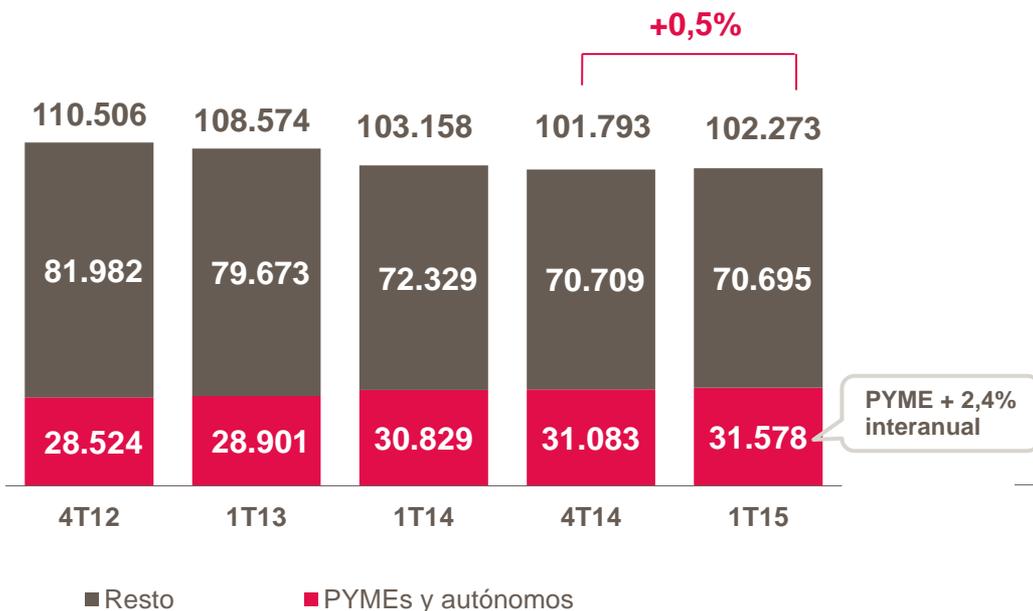
# 3.

## Actividad comercial

# Cabe destacar el cambio de tendencia en la evolución del crédito tanto bruto como rentable

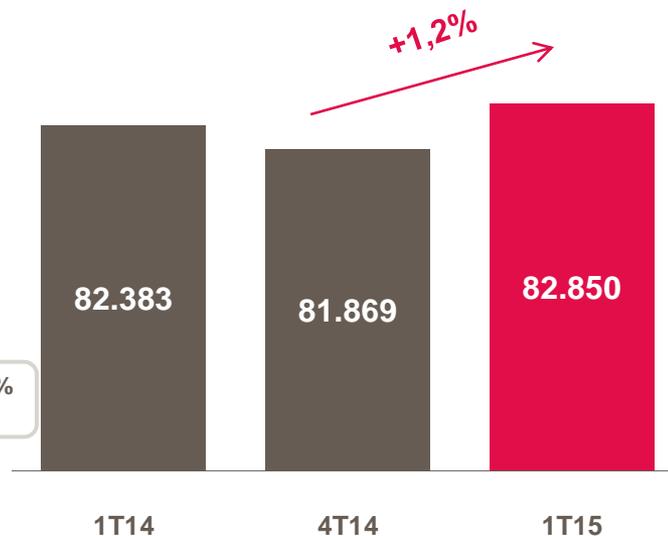
## Evolución del crédito bruto

(Millones de euros)



## Evolución del crédito rentable

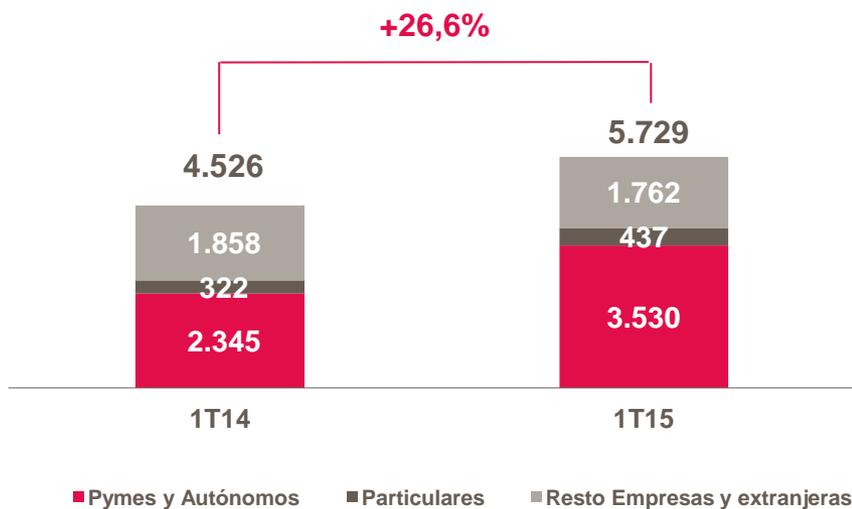
(Millones de euros)



# Crecimiento del 26,6% interanual en la nueva contratación de crédito

## Evolución contratación crédito

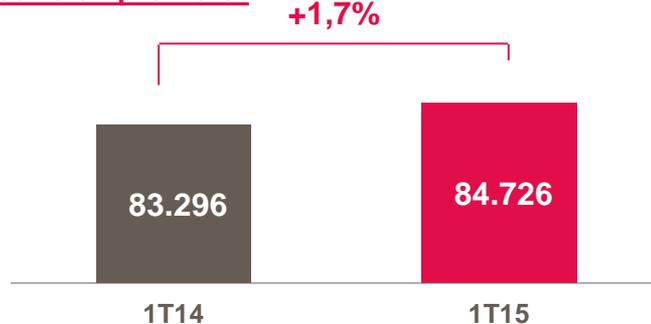
(Millones de euros)



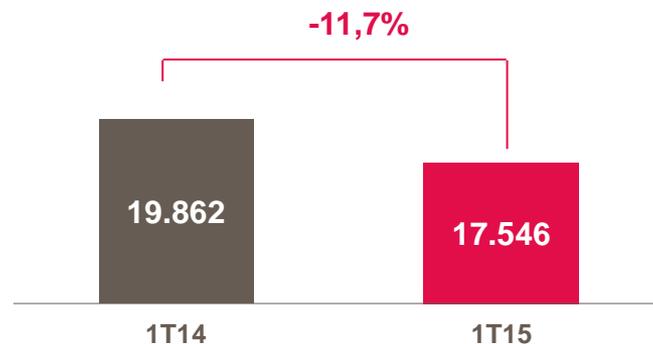
## Evolución del crédito bruto

(Millones de euros)

### Crédito ex-promotor



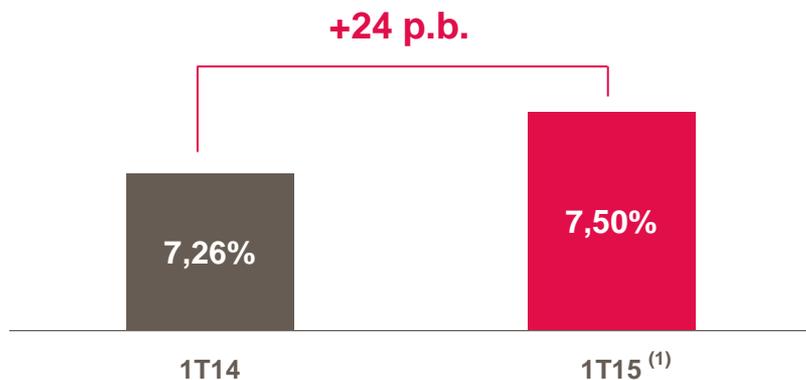
### Crédito promotor



# Se mantiene la positiva tendencia en los datos de cuotas de mercado de crédito

## Evolución cuota de mercado de crédito

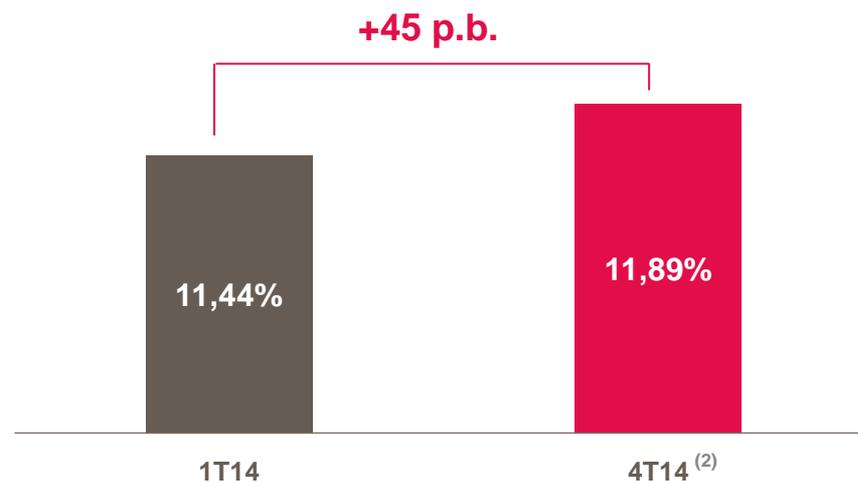
(%)



Fuente: Banco de España y elaboración propia

## Evolución cuota de mercado de empresas

(%)



Fuente: Banco de España y elaboración propia

<sup>(1)</sup> Dato de 1T15 a febrero 2015. <sup>(2)</sup> Último dato disponible



# ...mientras nos especializamos en segmentos de empresas ya existentes y potenciamos otros complementarios

## Especialización en los ya existentes

### Sector agroalimentario

- **650** oficinas agro
- **685** Gestores/Especialistas
- **918 M€** inversión nueva en 1T15

### Acuerdos con colectivos de empresas y entidad líder con SGR

- **48** acuerdos colectivos de empresas
- **#1 Líderes** en formalización de nuevas operaciones con SGR en 2013 y 2014

Popular



## Negocios complementarios

### Popular Óptima (rentas altas)

- Clientes: **85.408** (+3,1% intertrimestral)
- Recursos Gestionados: **20.750 M €**
- Fondos de Inversión: **+12,4%**
- Planes de Pensiones: **+3,1%**

### Consumo

- **+53%** de incremento en operaciones de consumo

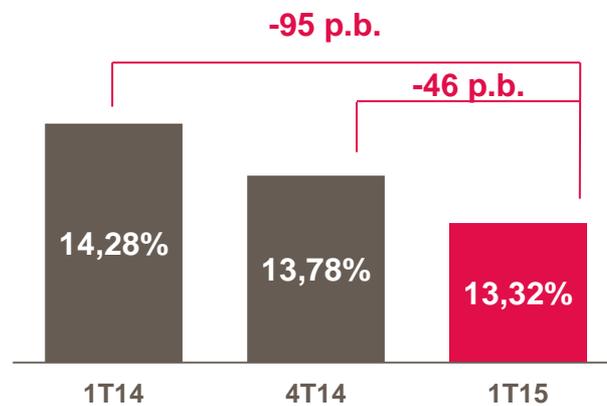
# 4.

## Gestión del riesgo

# Un trimestre más continúa el descenso de la mora, que cierra 95 p.b. por debajo del 1T14

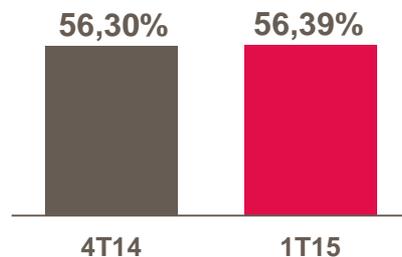
## Tasa de mora

(%)



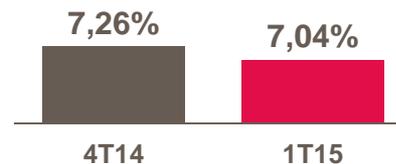
## Mora inmobiliaria

(%)



## Mora no inmobiliaria

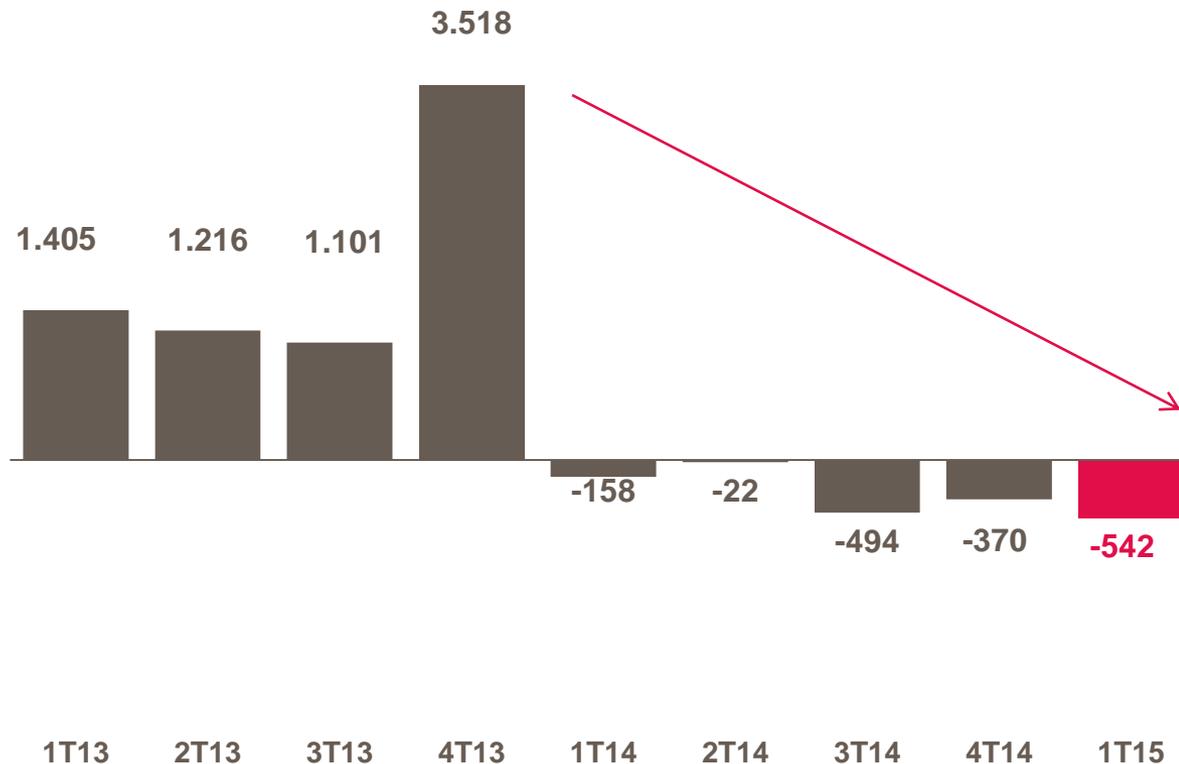
(%)



# Se acelera la reducción de la mora observada en anteriores trimestres

## Variación trimestral de morosos

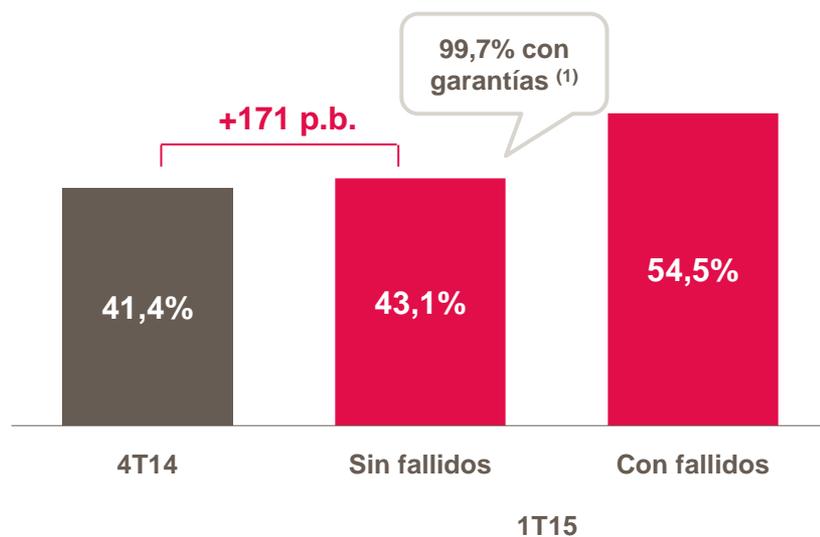
(Millones de euros)



# Mejora en el nivel de coberturas

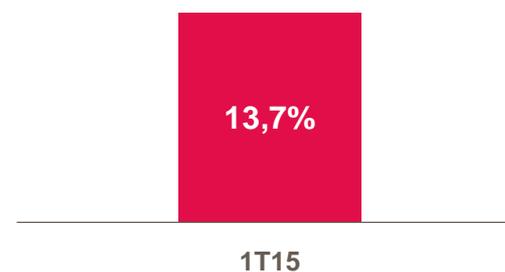
## Cobertura de crédito moroso

(%)



## Coberturas sobre riesgo crediticio total e inmuebles<sup>(2)</sup>

(%)

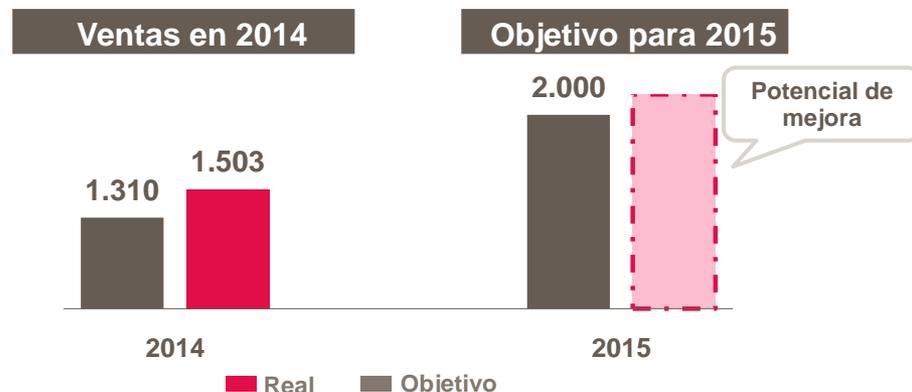
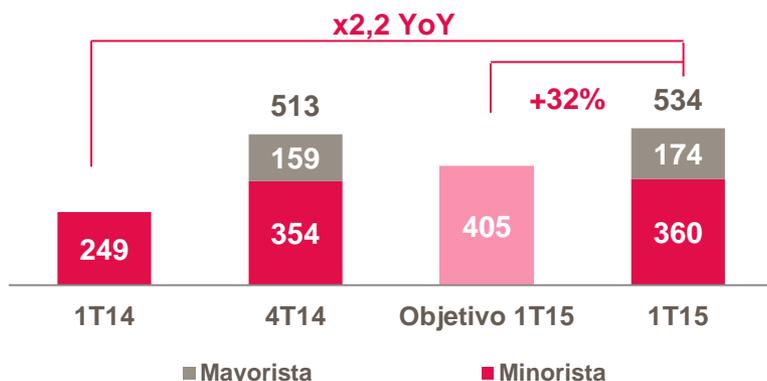


<sup>(1)</sup> Garantías netas de haircut de BdE <sup>(2)</sup> Crédito, avales, fallidos y adjudicados

# Seguimos marcando máximos en ventas de inmuebles con un elevado potencial y cerca de valor en libros...

## Venta de inmuebles <sup>(1)</sup>

(Millones de euros)



## Mix de ventas 1T 2015

(%)



Por producto

140,4 M€ de suelos vendidos en el 1T15

## Atractivo de las ventas por calidad de la localización

(%)



## Popular

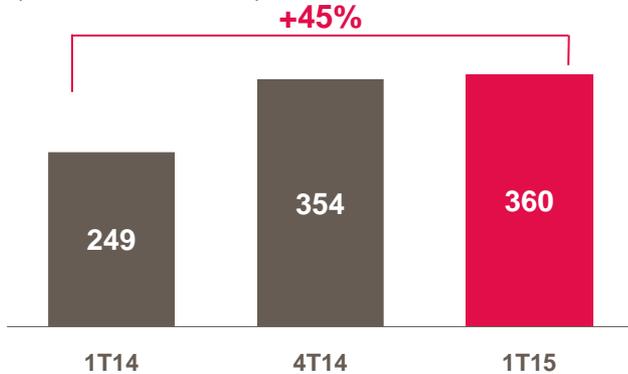
(1) No incluye ventas desde el balance del promotor

Nota: Calidad de la localización: Alta > 110% del poder adquisitivo medio, Media entre 90% - 110%, Baja < 90%

# ... principalmente en el tramo minorista donde las ventas aumentan un 45% y existe potencial de mejora

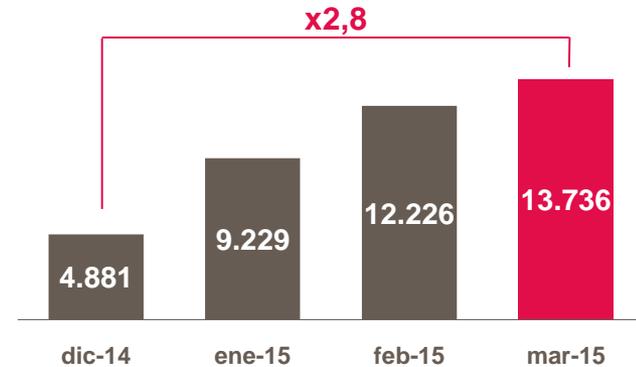
## Evolución de las ventas minoristas

(Millones de euros)



## Evolución visitas

(Número de visitas)



## Ventas por canal de distribución 1T15

(%) ■ Sucursales ■ Comercializadoras ■ Web



## Medidas para la mejora del capital humano y canales de distribución

Lanzamiento nueva web

Otras medidas

Nueva web  
alisedainmobiliaria.com

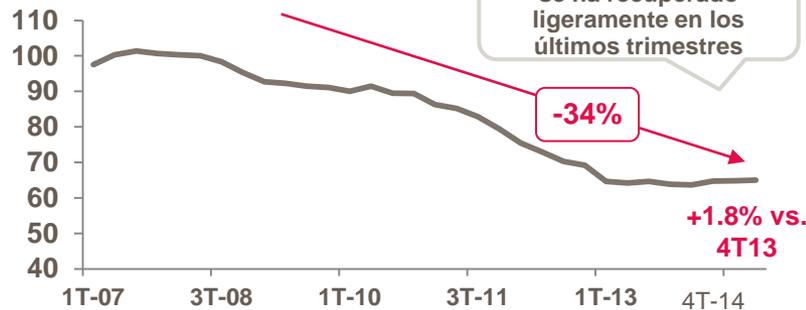


- Mejora de los RRHH
- Promoción y marketing
- Industrialización de procesos
- Innovación

# Los indicadores apuntan una recuperación del sector inmobiliario y se está produciendo en regiones donde tenemos más exposición

## Recuperación del precio del mercado inmobiliario

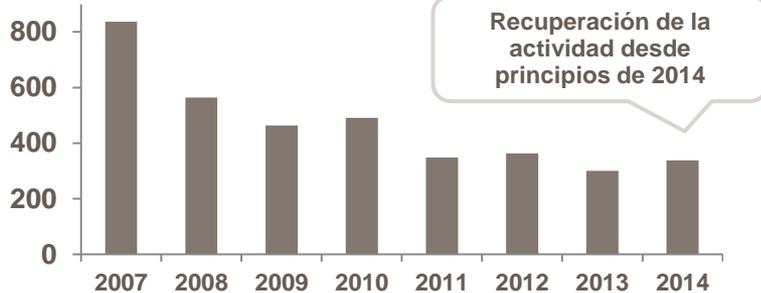
Índice de precios (2007:100)



Fuente: INE (Instituto Nacional de Estadística)

## Demanda del mercado inmobiliario

# transacciones, miles

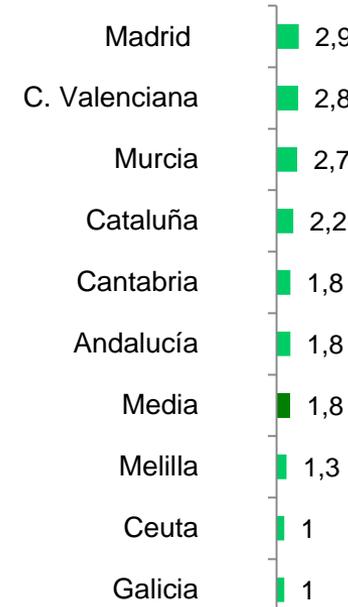


Fuente: Ministerio de Fomento

## Índice de precios de la vivienda por región

En %. 4T14

### Regiones más dinámicas



### Por debajo de la media



c. 80% de nuestra exposición situada en regiones más dinámicas

17% de nuestra exposición en zonas menos dinámicas y 3% en aquellas con precios a la baja

Resultados Primer Trimestre 2015

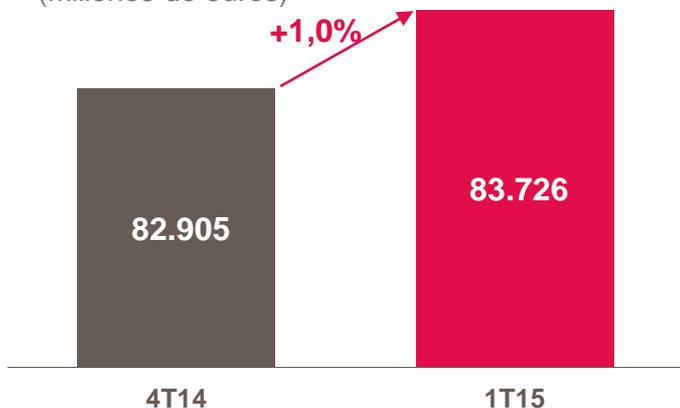
# 5.

## Liquidez y solvencia

# Crecimiento en el trimestre de los recursos minoristas, y de los fondos de inversión

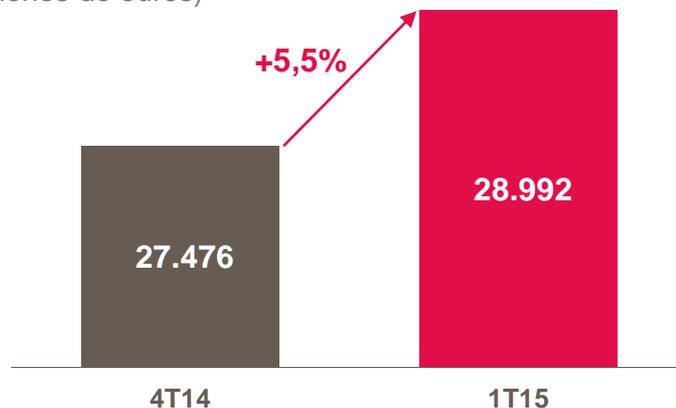
## Evolución de los recursos de los clientes

(Millones de euros)



## Evolución de las cuentas vista

(Millones de euros)



## Evolución fondos de inversión, planes de pensiones y otros

(Millones de euros)



**Popular**

Cuenta Nómina

Pídele más a tu nómina

**Sin**  
comisiones<sup>1</sup>  
de administración  
y mantenimiento

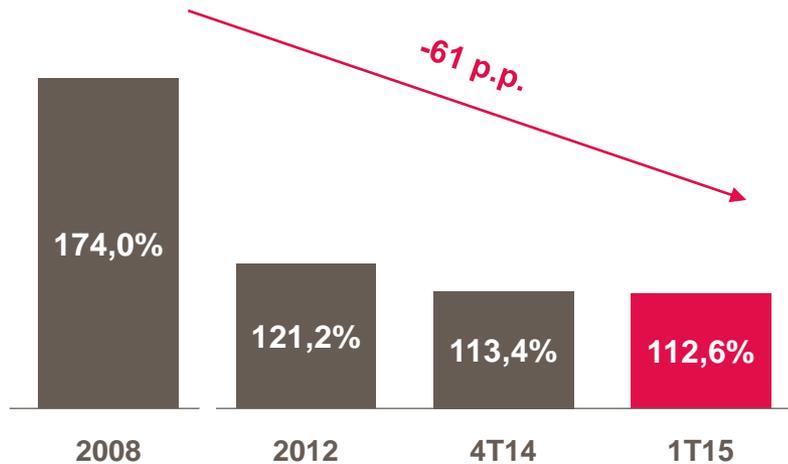
**2%**  
de devolución  
en tus recibos de hogar<sup>2</sup>

Min. bonificable de 4€ al mes, equivalente a una facturación mínima de 200€ mensuales. Máx. 14€ mes

# El buen comportamiento del crédito nos ha permitido acudir a la subasta dinámica de marzo del TLTRO

## Ratio créditos / depósitos

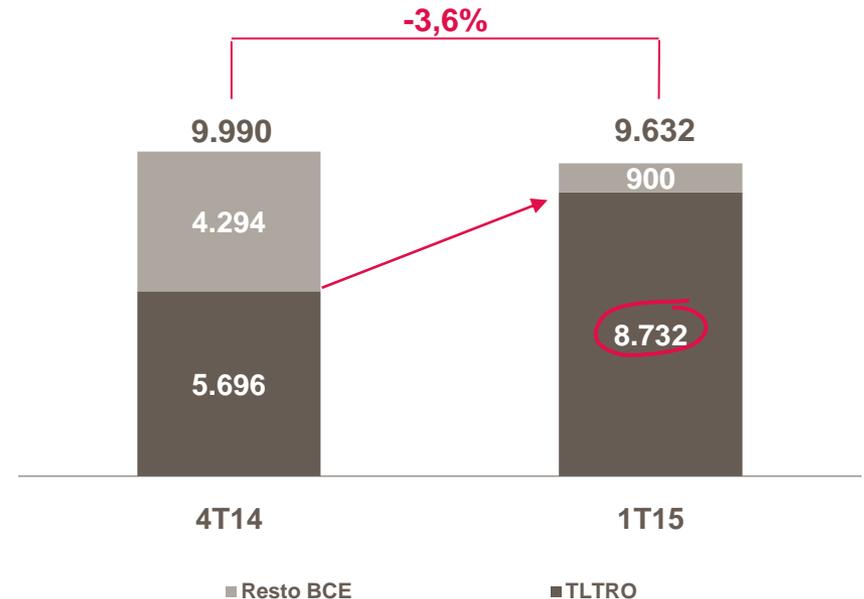
(%)



## Exposición total BCE

(Millones de euros)

TLTRO: Dispuesta al 100% a Mar-15 (8.732M €)



# Sólidas ratios de solvencia y un capital de alta calidad

## Elevada calidad del Capital:

---

- Sin potencial impacto por tratamiento de participaciones en aseguradoras (“Danish Compromise”)
- Limitada monetización de DTAs
- No inclusión de plusvalías latentes en el cálculo de capital
- Mayor densidad de activos ponderados por riesgo que la industria
- Sin impacto por la ponderación de bonos no UE

Common Equity Tier 1  
(phased in) ▶ 12,40%

Common Equity Tier 1  
(fully loaded, pro forma) ▶ 10,54%

Ratio de apalancamiento  
(fully loaded, pro forma) ▶ 5,95%

# 6.

## Conclusiones y perspectivas

# Perspectivas 2015

1. El afianzamiento de **la recuperación económica contribuirá a estabilizar el negocio bancario**, si bien éste aún se verá condicionado por el mínimo entorno de tipos de interés y la regulación
2. **Continúan apreciándose signos positivos en la demanda de crédito**, especialmente en PYMEs, y Popular continúa afianzando su liderazgo en la industria
3. **La disminución de las entradas en mora y el incremento de las ventas de inmuebles siguen siendo una prioridad** y esperamos que las buenas cifras del trimestre al menos se consoliden durante los próximos trimestres
4. **Popular cuenta con una elevada fortaleza de capital** que junto con la mejora de la rentabilidad esperada, **permitirá aumentar gradualmente la retribución al accionista** durante los próximos años

Q&A

# Muchas gracias



Más información:  
[ir@bancopopular.es](mailto:ir@bancopopular.es)

# Popular

# Aviso legal

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.

La información contenida en el presente documento se refiere a la fecha que figura en el mismo, y se basa en informaciones obtenidas de fuentes consideradas como fiables. 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, ni de realización o cancelación de inversiones. Ni siquiera sirve como base para algún tipo de contrato o compromiso contractual, ni deberá ser considerado como asesoramiento de ninguna clase.

El Grupo Banco Popular no asume responsabilidad alguna por las pérdidas, directas o indirectas, que se puedan derivar del uso de este documento o de su contenido, el cual no podrá ser reproducido, distribuido o publicado, ni total ni parcialmente, sin el previo consentimiento por escrito del Banco.