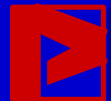


Banco Popular

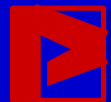
Diciembre 2001

INSTITUTO ESPAÑOL DE
ANALISTAS
FINANCIEROS



EVOLUCIÓN RECIENTE

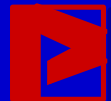
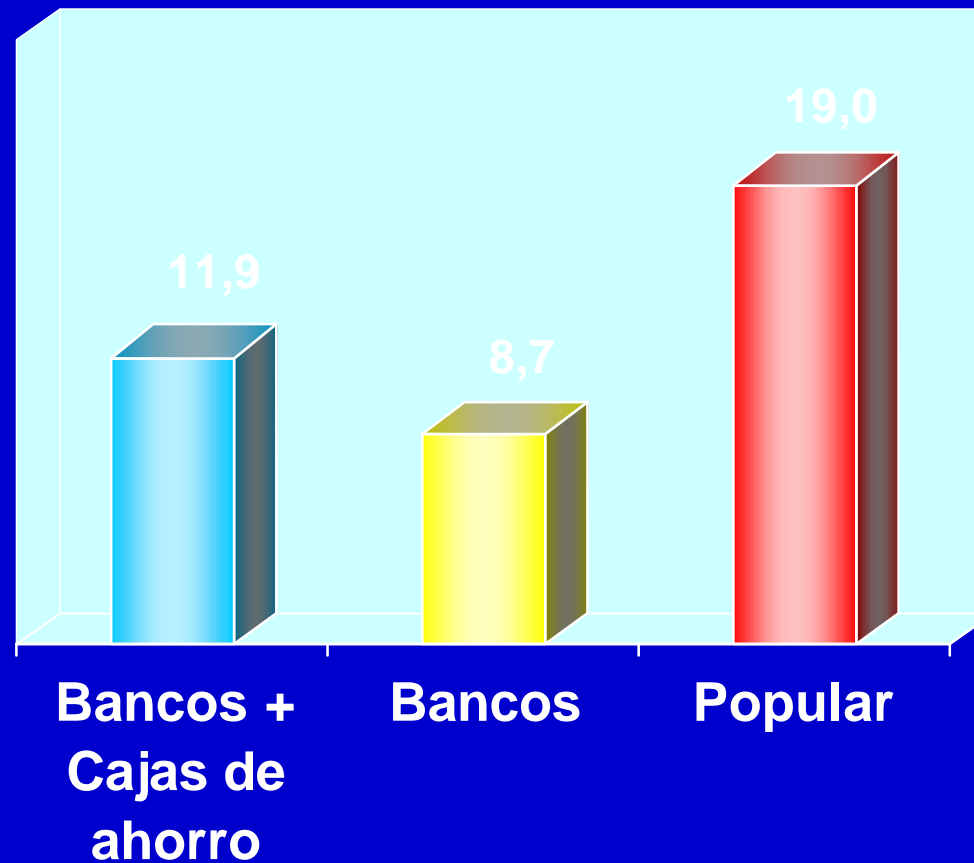
- Resultados de los nueve meses



EVOLUCIÓN RECIENTE

Crédito al sector privado residente

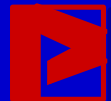
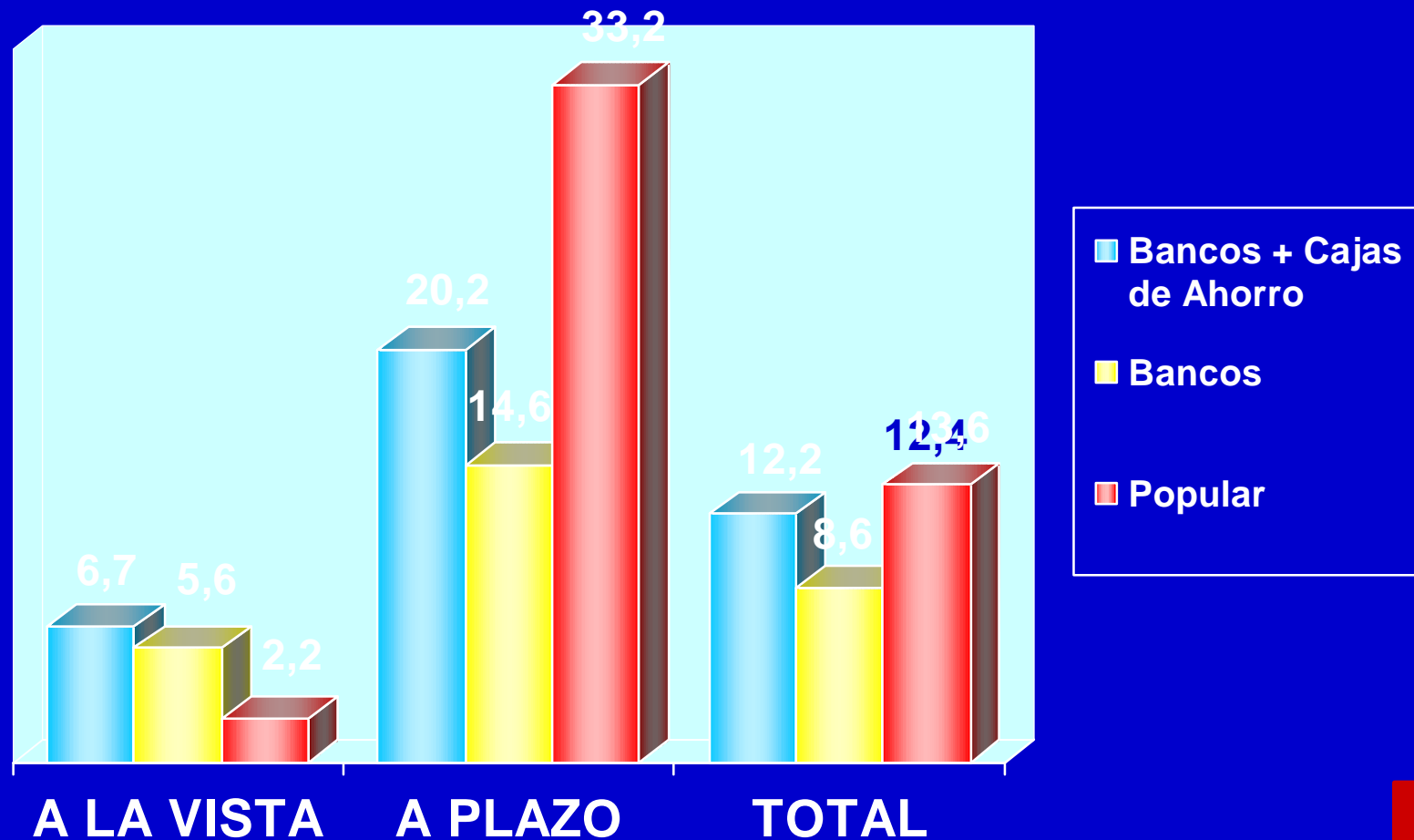
(30/09/01, variación anual en %)



EVOLUCIÓN RECIENTE

Crecimiento de los depósitos del sector privado residente

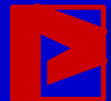
(30/09/01, variación anual en %)



CRECIMIENTO DE LA INVERSIÓN

(30/09/01)

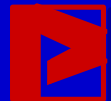
	Variación en % 12 meses	% de la inversión crediticia
Descuento comercial	16,5	14,3
Préstamos hipotecarios	31,0	40,2
Préstamos personales y deudores a la vista	14,1	35,0
Leasing	18,7	6,8
Factoring	27,3	2,7



CRECIMIENTO DE LA INVERSIÓN

Cuotas de mercado

	30/06/01	30/06/00
Descuento comercial	11,6	10,1
Préstamos hipotecarios	3,6	3,3
Préstamos personales y deudores a la vista	4,3	3,9
Leasing	9,3	9,1
Factoring	6,4	6,8



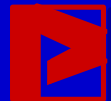
OTROS PRODUCTOS

(30/09/01)

	Cuota de mercado	Variación en % 12 meses
Planes de pensiones*	7,6	20,4
Fondos de inversión	3,2	(17,0)
Tarjetas de débito	15,2 (**)	14,7
Tarjetas de crédito	16,0 (**)	18,7
Tarjetas privadas y combustible	n.d.	54,9
Cajeros automáticos	6,5 (e)	12,2

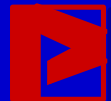
(*) Patrimonio gestionado en planes individuales

(**) Porcentaje sobre total sistema 4B



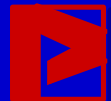
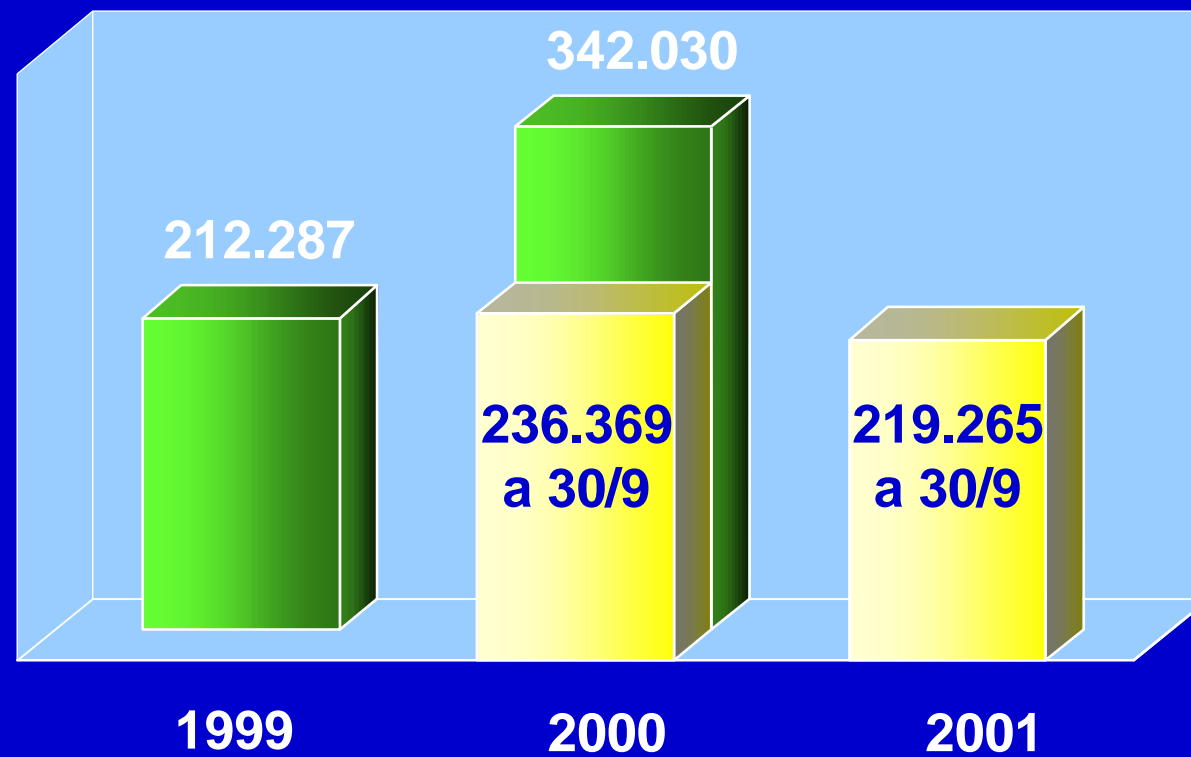
EXPANSIÓN DE LA RED

	<u>Sept. 01</u>	<u>Sept. 00</u>	<u>%</u>
Sucursales	2.130	2.058	3,5
Cajeros	3.192	2.845	12,2
Tarjetas	3.909.567	2.553.604	53,1
Clientes	4.169.886	3.844.960	8,5
Empleados	12.265	11.902	3,0



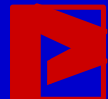
ESFUERZO COMERCIAL

NUEVOS CLIENTES



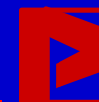
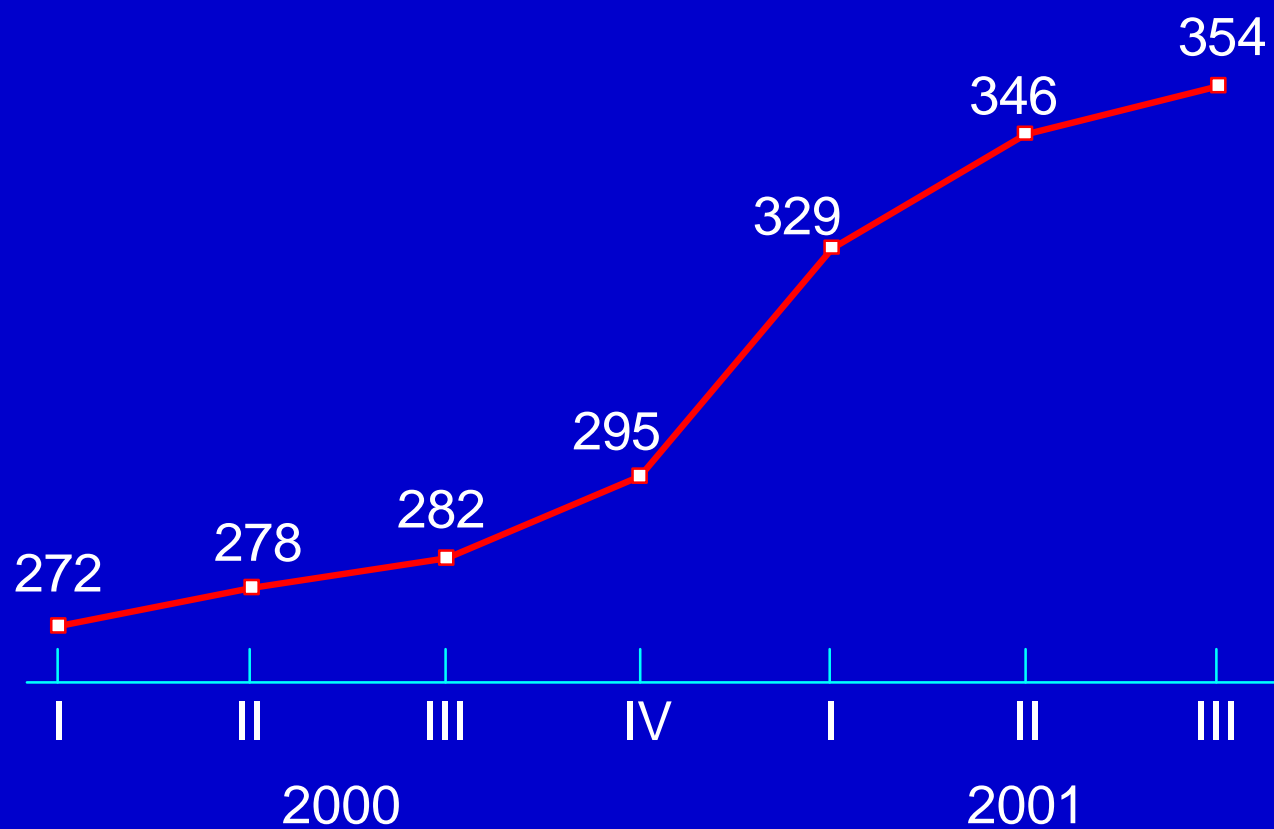
RESULTADOS CONSOLIDADOS

<i>(30/09/01)</i>	Millones de euros	Variación en % 12 meses	Variación homogénea en %
Margen intermediación	1.029	23,7	23,7
Productos de servicios	424	6,1	6,1
Margen ordinario	1.481	17,0	17,0
Costes operativos:	555	12,7	7,9
Gastos de personal	402	13,3	6,6
Otros	153	11,2	11,2
Margen de explotación	846	21,6	25,0
Bfo. antes de impuestos	647	7,1	7,1
Bfo. neto atribuible	424	16,1	16,1



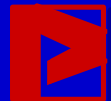
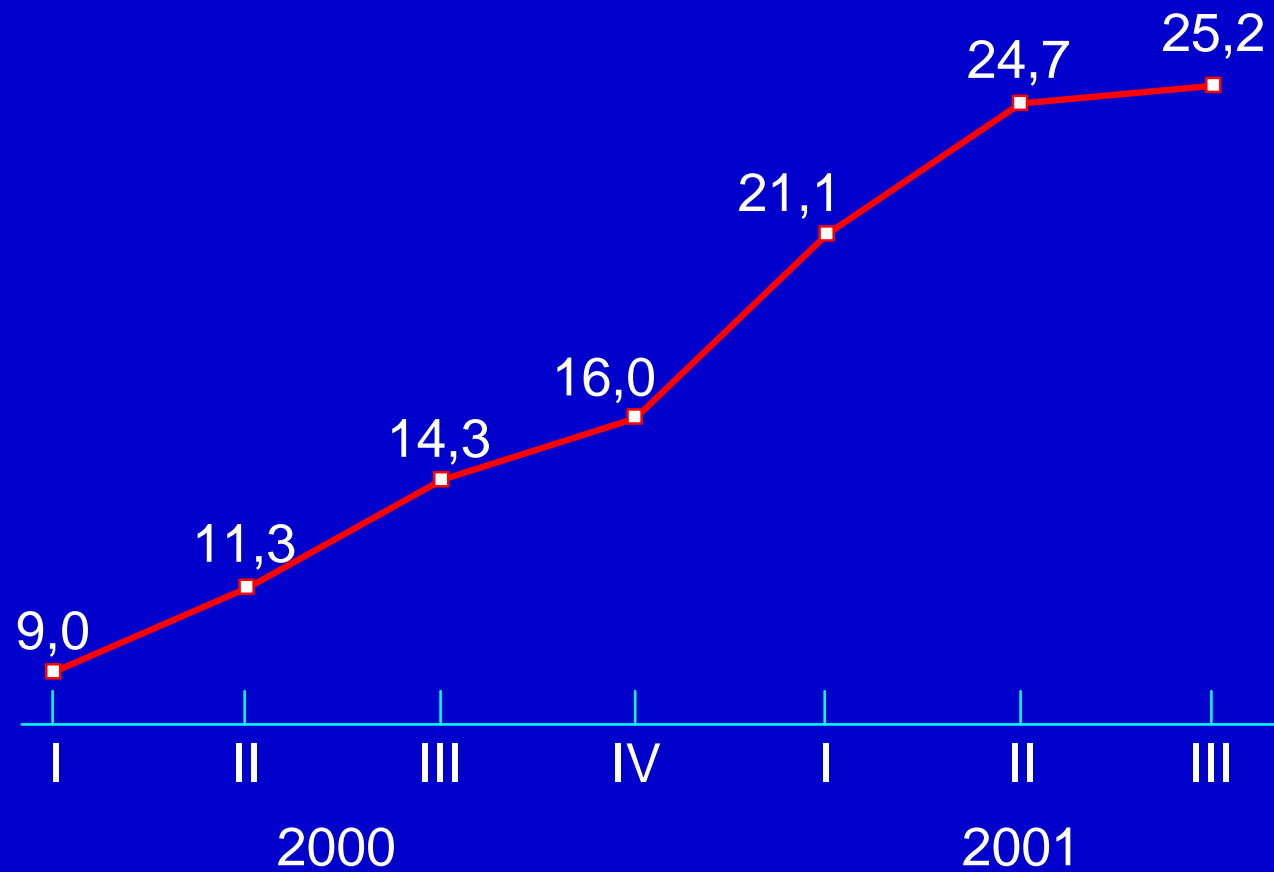
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN

(Millones de euros)



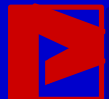
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN

(Variación anual por trimestres en %)



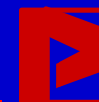
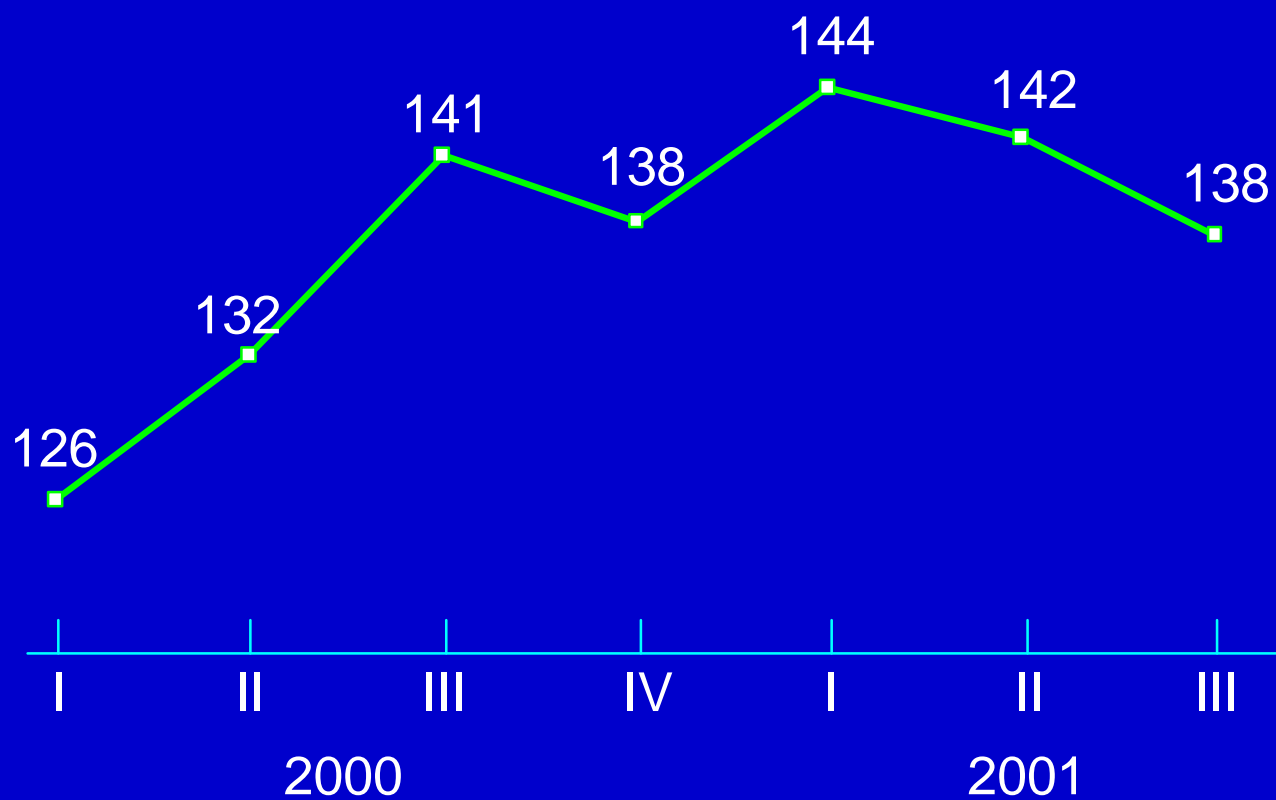
RESULTADOS CONSOLIDADOS

<i>(30/09/01)</i>	Millones de euros	Variación en % 12 meses	Variación homogénea en %
Margen intermediación	1.029	23,7	23,7
Productos de servicios	424	6,1	6,1
Margen ordinario	1.481	17,0	17,0
Costes operativos:	555	12,7	7,9
Gastos de personal	402	13,3	6,6
Otros	153	11,2	11,2
Margen de explotación	846	21,6	25,0
Bfo. antes de impuestos	647	7,1	7,1
Bfo. neto atribuible	424	16,1	16,1



PRODUCTOS DE SERVICIOS

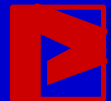
(Millones de euros)



PRODUCTOS DE SERVICIOS

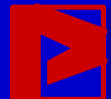
(30/09/01)

	Millones de euros	Variación en % 12 meses	Peso en %
Total ingresos por servicios	424	6,1	100,0
Por operaciones activas	56	12,3	13,1
Prestación de avales y otros.	36	15,9	8,4
Mediación en cobros y pagos	168	17,0	39,6
Administración de act. financieros	123	(6,9)	29,0
Fondos de inversión	72	(17,7)	16,9
Otros	51	14,4	12,1
Administ. cuentas a la vista y otros	41	(4,5)	9,9

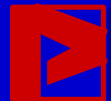
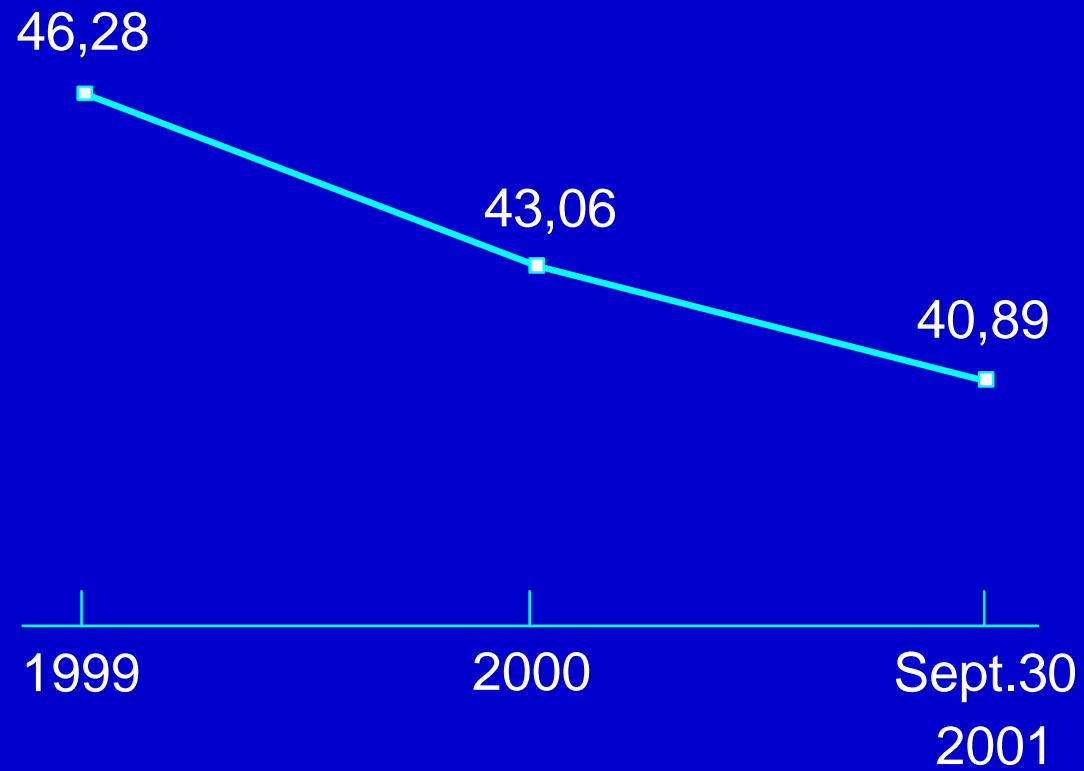


RESULTADOS CONSOLIDADOS

<i>(30/09/01)</i>	Millones de euros	Variación en % 12 meses	Variación homogénea en %
Margen intermediación	1.029	23,7	23,7
Productos de servicios	424	6,1	6,1
Margen ordinario	1.481	17,0	17,0
Costes operativos:	555	12,7	7,9
Gastos de personal	402	13,3	6,6
Otros	153	11,2	11,2
Margen de explotación	846	21,6	25,0
Bfo. antes de impuestos	647	7,1	7,1
Bfo. neto atribuible	424	16,1	16,1

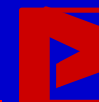
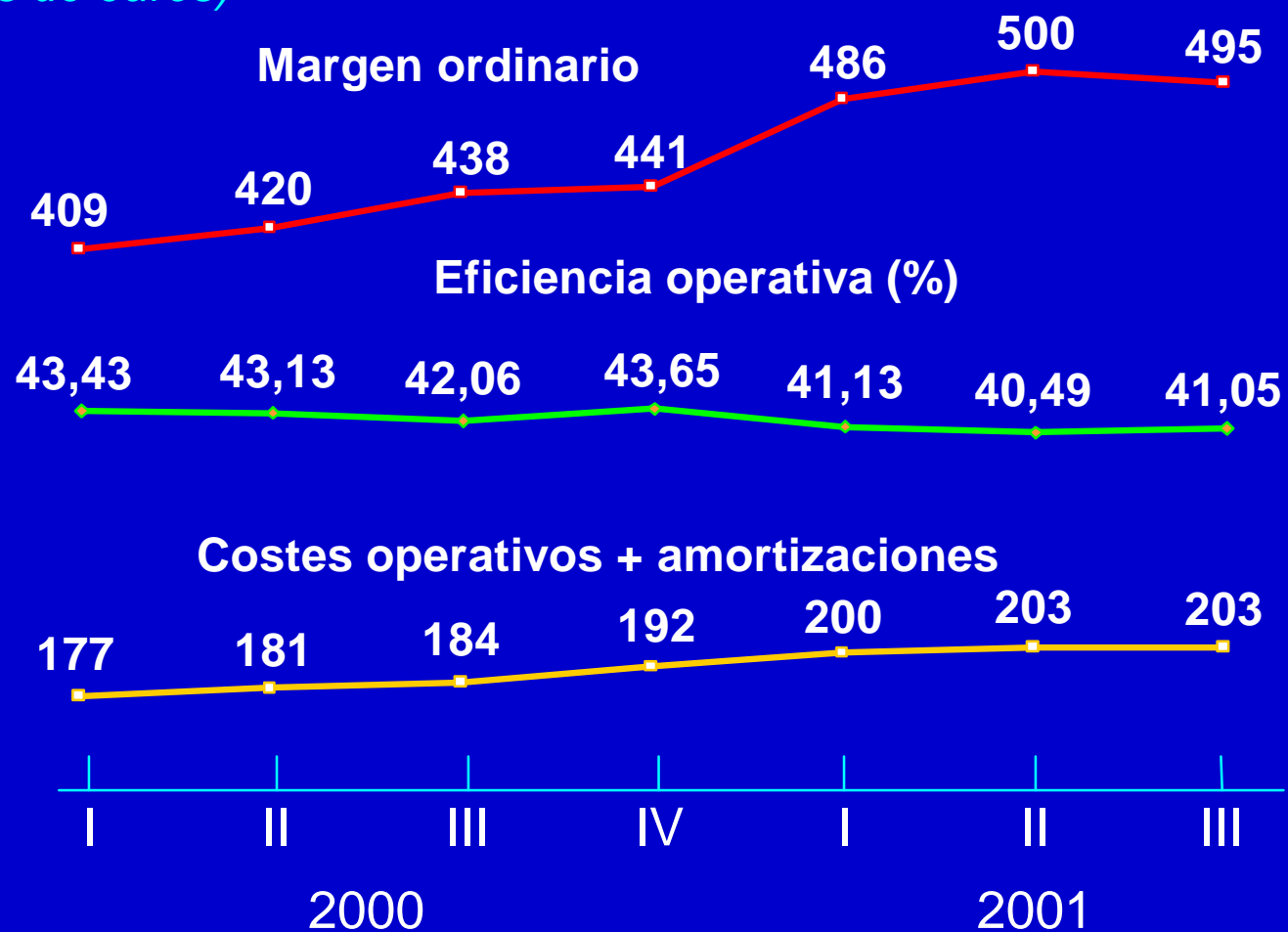


RATIO DE EFICIENCIA (incluye amortizaciones)

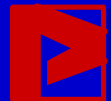
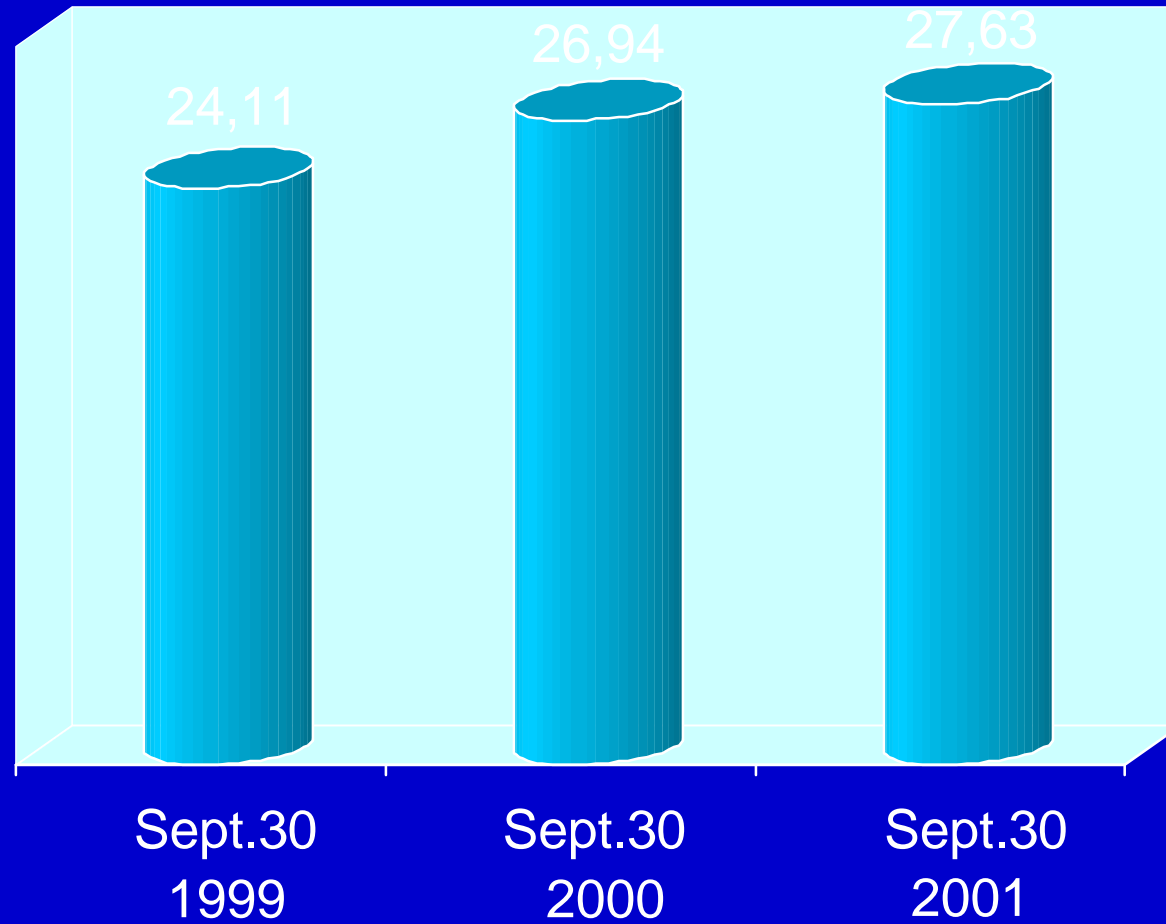


EVOLUCIÓN DE LA EFICIENCIA

(Millones de euros)

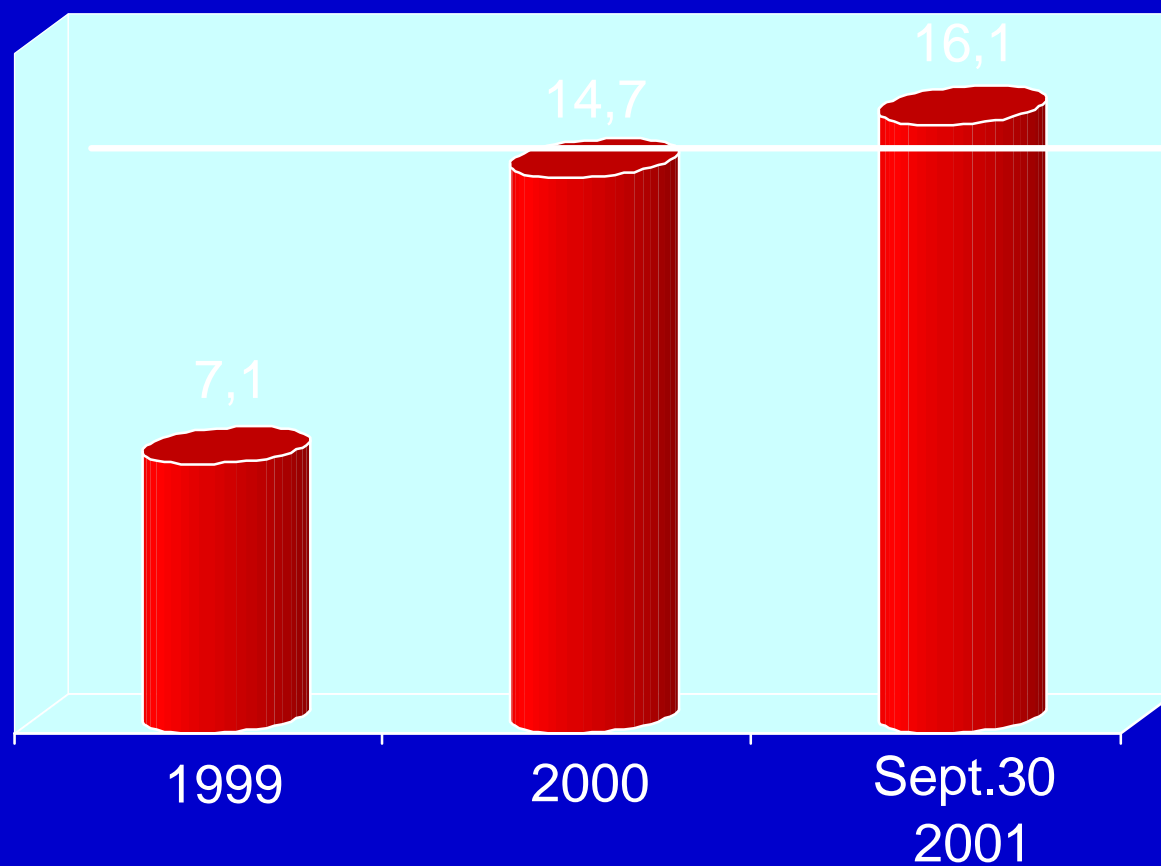


ROE (%)

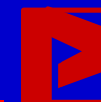


BPA

(Variación anual en %)

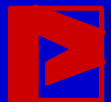


Crecimiento del
beneficio recurrente



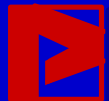
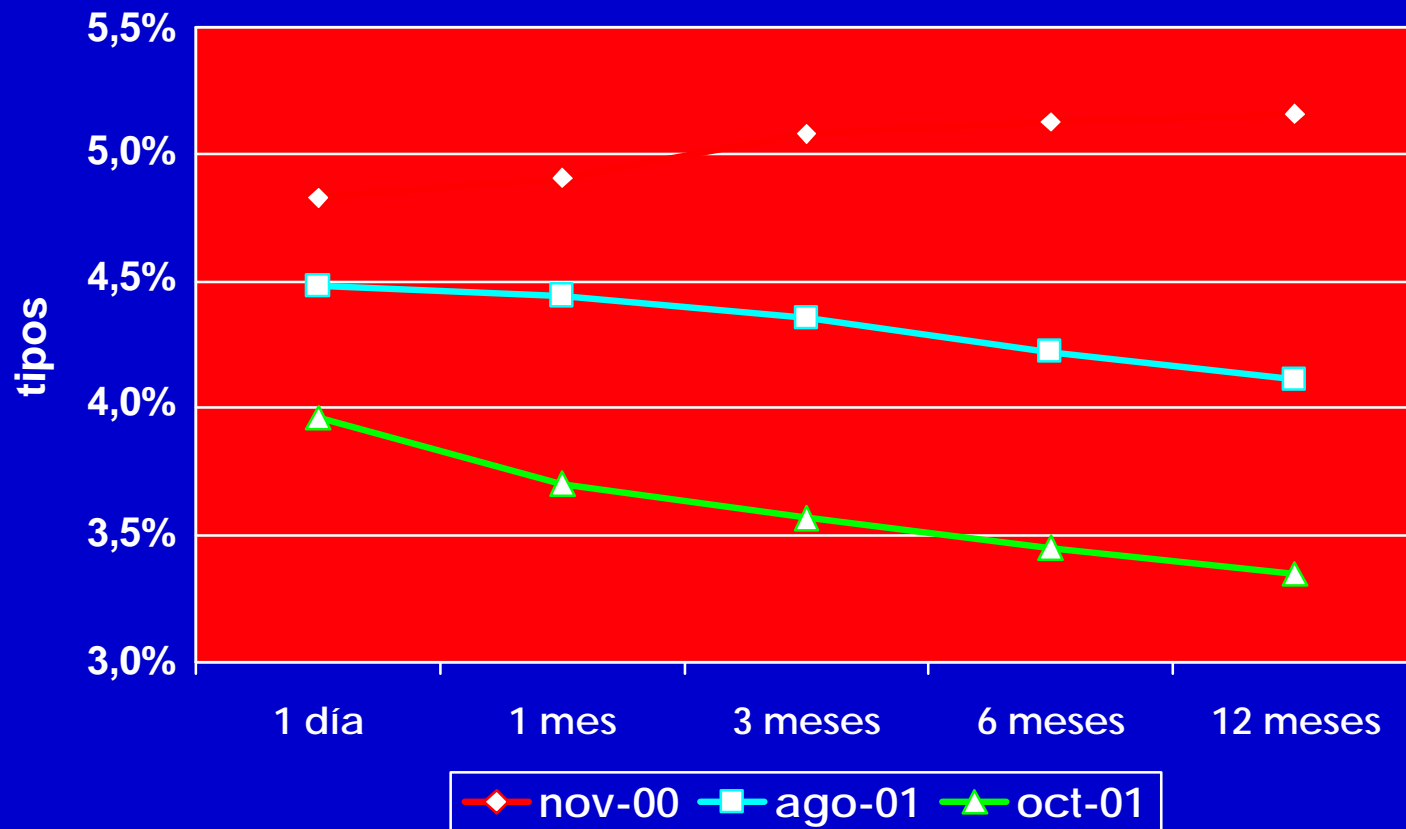
AMENAZAS SOBRE EL MARGEN DE INTERMEDIACION EN 2002

- Bajada de los tipos de interés
- Debilidad en la demanda de crédito



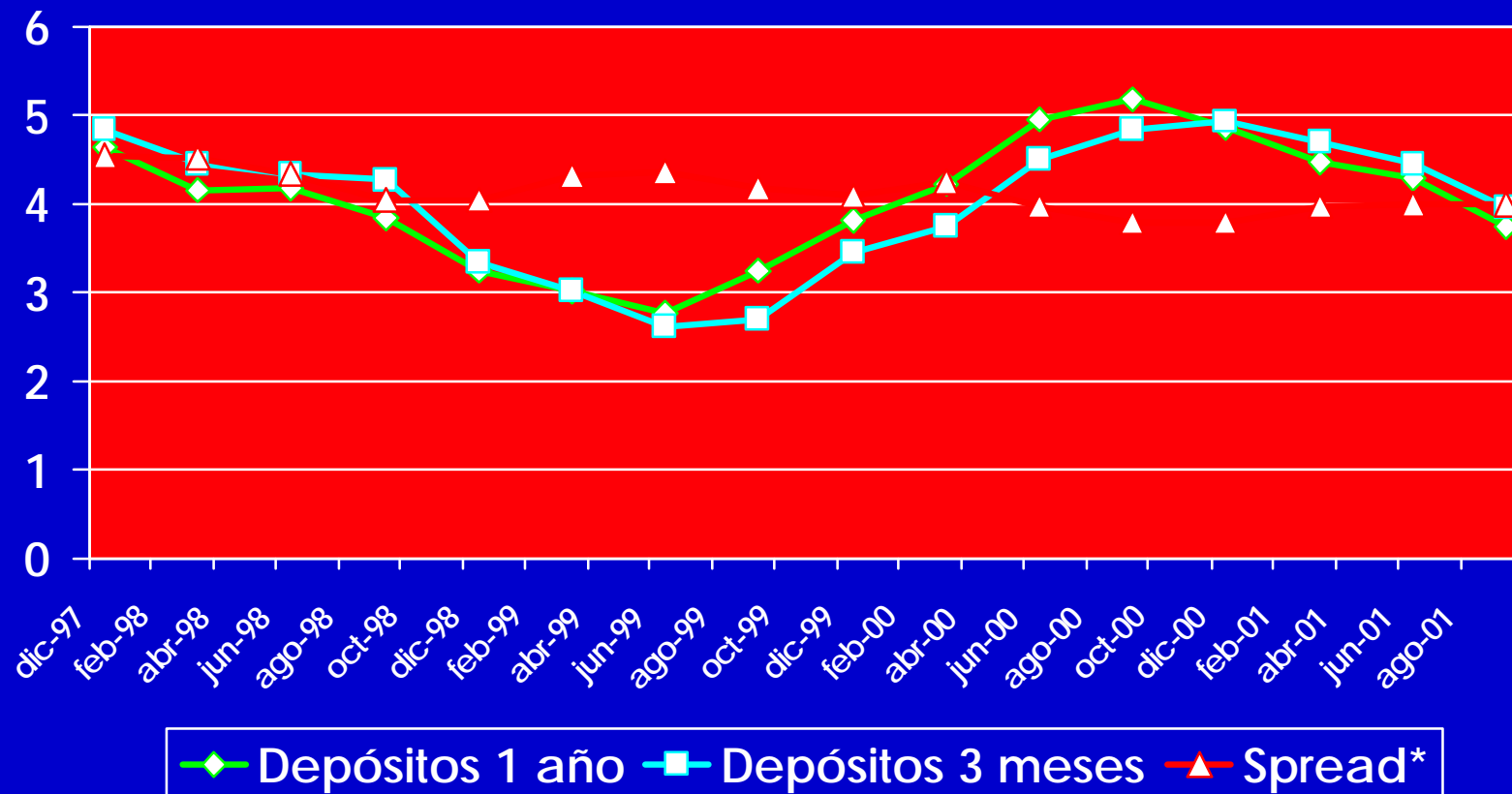
BAJADA EN LOS TIPOS DE INTERÉS

Depósitos interbancarios

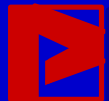


BAJADA EN LOS TIPOS DE INTERÉS

Spread de Popular versus mercado



•Diferencial entre el tipo de rendimiento de los activos rentables y el coste de los recursos onerosos.



BAJADA EN LOS TIPOS DE INTERÉS

Margen de clientes

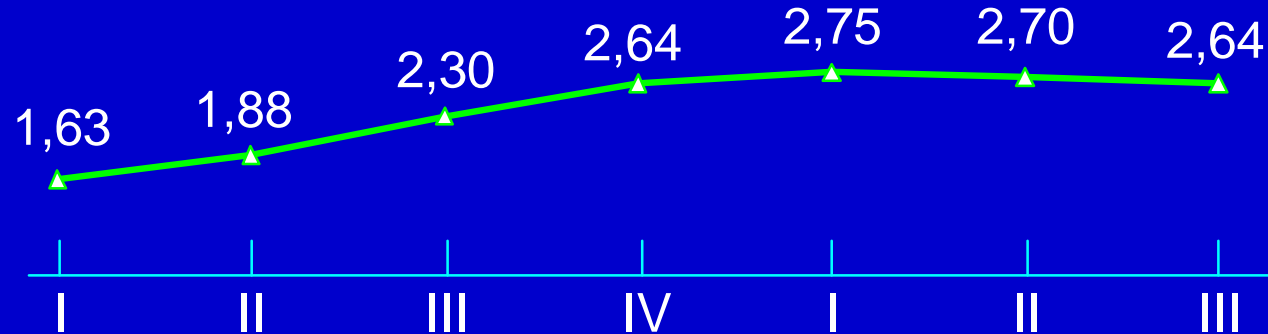
Rendimiento del crédito (*anualizado en %*)



Margen con clientes (*puntos*)

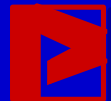


Coste de los recursos (*anualizado en %*)



2000

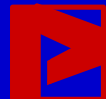
2001



BAJADA EN LOS TIPOS DE INTERÉS

Efecto sobre rendimientos y costes

	Desde hasta	→				
		Dic 99/ Sep 00	Dic 99/ Dic 00	Dic 99/ Mar 01	Dic 99/ Jun 01	Dic 99/ Sep 01
Descuento comercial		0,89	1,27	1,20	1,00	0,96
Préstamos hipotecarios		0,49	0,82	1,12	1,25	1,25
Préstamos al consumo		0,69	1,02	1,16	1,17	0,95
Deudores a la vista		0,80	1,14	1,28	1,26	1,17
Leasing		0,40	0,80	0,96	1,02	0,98
TOTAL		0,65	0,99	1,14	1,16	1,09
Depósitos a la vista		0,15	0,32	0,34	0,26	0,31
Depósitos a plazo		1,01	1,45	1,59	1,59	1,44
Pagarés y empréstitos		1,14	1,46	1,23	0,99	0,58
TOTAL		0,62	0,97	1,13	1,08	1,05
Diferencia		0,03	0,02	0,01	0,08	0,04



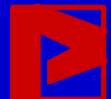
BAJADA EN LOS TIPOS DE INTERÉS

Duración

Septiembre 2001

Periodo considerado 365

	Saldo Mill Euros	Tipo (%)	VAN Mill Euros	Duración Días	VAN Mill Euros	Duración Días
TOTAL EMPLEOS	30.038,4	6,11	30.643,7	212,54	29.490,6	127,51
MERCADO MONETARIO	4.545,7	4,06	4.511,0	34,76	4.564,8	32,46
INVER. CREDITICIAS	24.380,4	6,57	24.944,3	165,79	24.355,2	143,69
CARTERA DE VALORES	1.112,3	4,23	1.128,4	1.966,23	570,6	196,93
TOTAL RECURSOS	20.780,2	3,60	20.942,1	87,97	20.392,1	67,12
MERCADO MONETARIO	7.334,1	4,05	7.372,5	47,49	7.275,8	35,39
DEPÓSITOS CLIENTES	12.134,6	3,26	12.249,9	116,78	11.738,1	89,13
CARTERA DE VALORES	1.311,5	4,29	1.319,7	46,76	1.318,2	46,34
RECURSOS PROPIOS	2.492,5		9.701,6	481,43		



BAJADA EN LOS TIPOS DE INTERÉS

Sensibilidad a los tipos de interés

Para una variación de 100 pb. en los tipos de interés

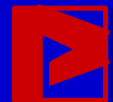


Sensibilidad Margen de Intermediación* \pm 26,0 mill. euros



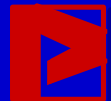
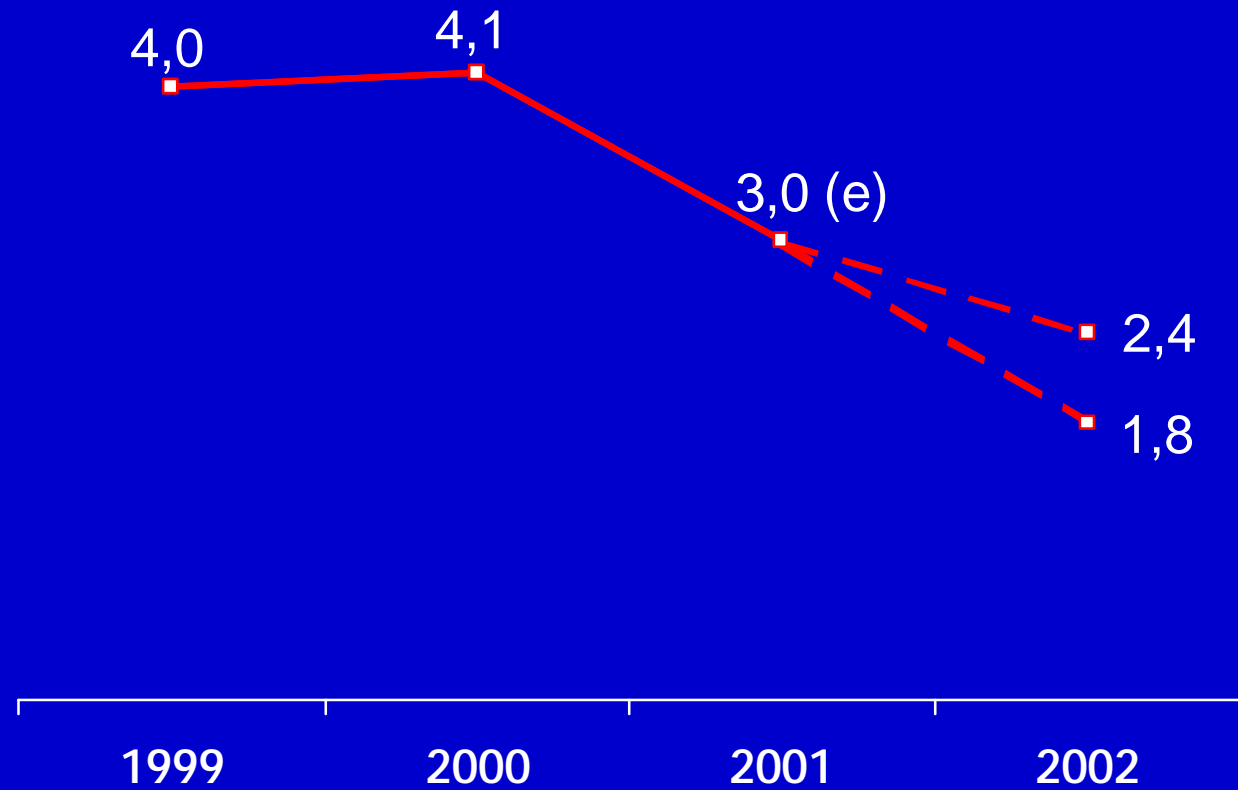
\pm 1,32 % Margen Ordinario

$$* (VAN_a * (1 - DUR_a)) - (VAN_p * (1 - DUR_p))$$

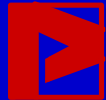


DEBILIDAD EN LA DEMANDA DE CRÉDITO

Crecimiento del PIB en España



OTRAS PREOCUPACIONES: CALIDAD DEL ACTIVO

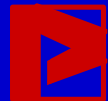


OTRAS PREOCUPACIONES: CALIDAD DEL ACTIVO

Concentración del riesgo

Septiembre 2001

RIESGO POR CLIENTE <i>(miles de euros)</i>	En %	% de morosos sobre riesgo total
Superior a 6.000	14,63	0,02
Entre 3.000 y 6.000	5,28	0,00
Entre 1.200 y 3.000	10,74	0,26
Entre 600 y 1.200	8,96	0,44
Entre 300 y 600	10,08	0,49
Entre 120 y 300	11,60	0,69
Entre 60 y 120	17,15	0,87
Entre 24 y 60	8,95	1,04
Inferior a 24	12,61	2,60
TOTAL	100,00	0,77

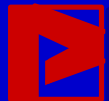


OTRAS PREOCUPACIONES: CALIDAD DEL ACTIVO

Distribución del riesgo

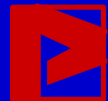
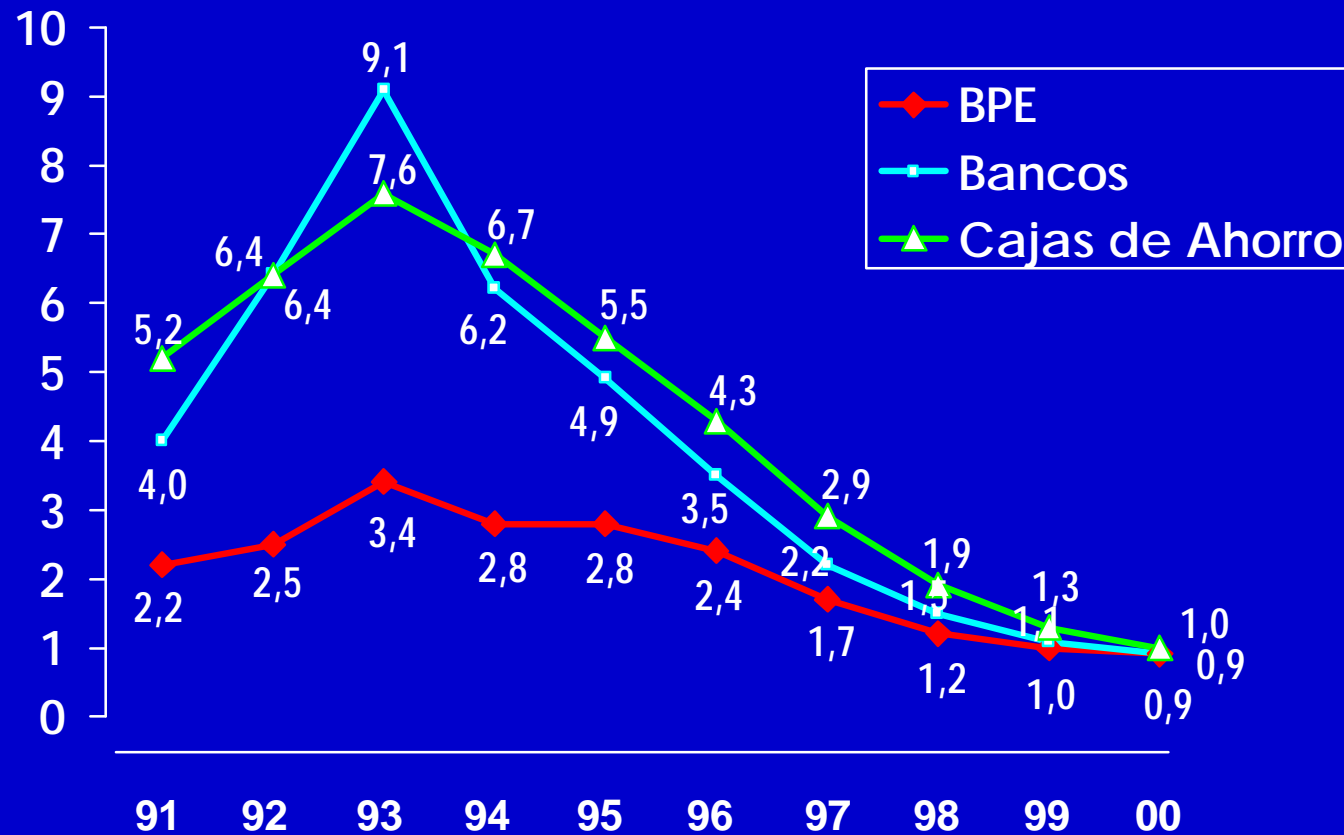
Septiembre 2001

SECTOR	Porcentajes		
	Morosos sobre riesgo total	Fallidos sobre riesgo total	Distribución
Agricultura	0,53	0,16	2,80
Industria	0,77	0,25	21,12
Construcción	0,63	0,18	13,64
Servicios	0,70	0,23	35,54
Particulares	1,32	0,30	24,75
Otros	7,73	0,10	2,15
TOTAL	1,01	0,24	100,00



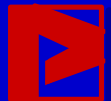
OTRAS PREOCUPACIONES: CALIDAD DEL ACTIVO

Deudores morosos / Crédito al sector privado residente (%)



REACCIÓN ANTE UN CAMBIO DE ESCENARIO

- Aumento del perímetro de negocio
- Énfasis sobre la actividad comercial
- Control de costes



AUMENTO DEL PERÍMETRO DE NEGOCIO

OBJETIVO



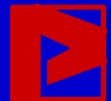
Patrimonios particulares medios y altos

MEDIOS



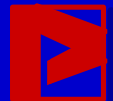
- **Nuevo Banco***: crecimiento externo
- **Eurogestión**: crecimiento interno

** Iberagentes Popular Banca Privada*



ÉNFASIS SOBRE LA ACTIVIDAD COMERCIAL

- **Objetivos de las sucursales orientados hacia productos de mayor rentabilidad**
- **Incremento del número de campañas comerciales**

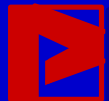


CONTROL DE COSTES

Expansión selectiva de la red

**Recorte de programas tecnológicos no
esenciales a C/P**

Ahorro de Gastos Generales



BANCO POPULAR ESPAÑOL

Velázquez 34. 28001 Madrid

Teléfono: 34 915207000. Fax: 34 915779208

Internet: <http://www.bancopopular.es>

