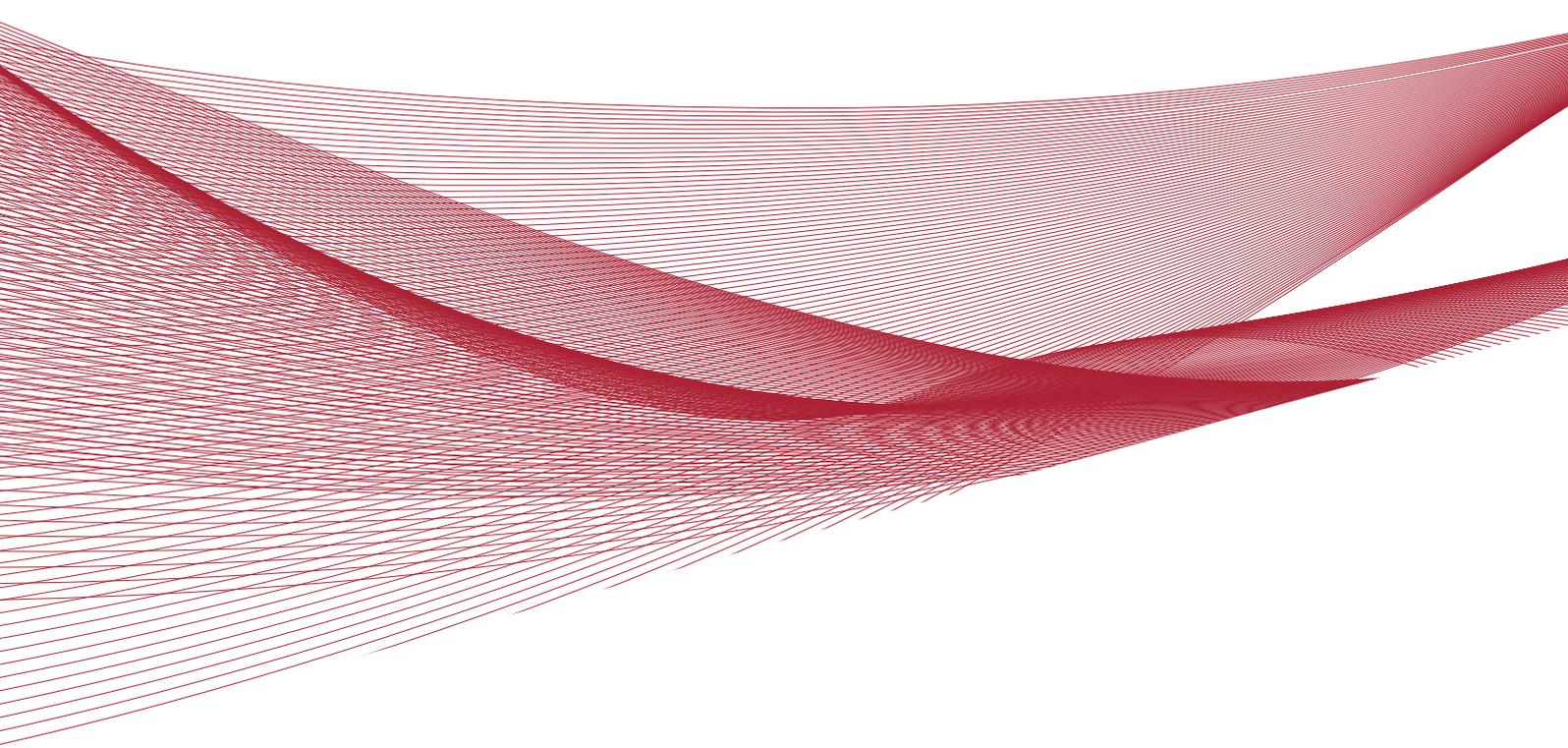


informe trimestral

4T13



octubre  
noviembre  
diciembre





## Datos significativos

(Datos en miles de euros)	31.12.13	31.12.12	Var. %
<b>VOLUMEN DE NEGOCIO</b>			
Activos totales gestionados	164.224.417	172.259.038	(4,7)
Activos totales en balance	147.851.693	157.618.118	(6,2)
Fondos propios	11.925.494	10.797.878	10,4
Pasivos asociados a la clientela	84.908.447	83.052.413	2,2
Créditos a la clientela (bruto)	109.939.270	117.298.902	(6,3)
<b>SOLVENCIA</b>			
Core capital EBA (%)	11,21	10,06	
Tier 1 (%)	11,99	10,25	
Ratio BIS (%)	12,26	11,03	
Apalancamiento Basilea III fully loaded (%)	6,08 <sup>1</sup>		
<b>GESTIÓN DEL RIESGO</b>			
Riesgos totales	148.728.317	155.582.005	(4,4)
Deudores morosos	21.225.441	13.976.733	51,9
Provisiones para insolvencias	8.524.616	9.146.044	(6,8)
Ratio de morosidad (%)	14,27	8,98	
Ratio de cobertura de morosos y amortizados (%)	50,97	73,65	
Ratio de cobertura de morosos sin amortizados (%)	40,16	65,44	
Ratio de cobertura con garantías (%)	99,21 <sup>2</sup>	115,16	
<b>RESULTADOS</b>			
Margen de intereses	2.447.083	2.718.756	(10,0)
Margen bruto	3.706.650	3.777.816	(1,9)
Margen típico de explotación (Resultado antes de prov.)	1.953.859	2.016.374	(3,1)
Resultado antes de impuestos	459.471	(3.491.719)	>
Resultado consolidado del periodo	328.149	(2.460.943)	>
Resultado atribuido a la entidad dominante	325.299	(2.461.023)	>
<b>RENTABILIDAD Y EFICIENCIA</b>			
Activos totales medios	153.830.234	151.151.473	1,8
Act. totales medios ponderados por riesgo (RWA)	86.090.160	94.745.000	(9,1)
Recursos propios medios	10.933.749	10.694.997	2,2
ROA (%)	0,21	(1,63)	
RORWA (%)	0,38	(2,60)	
ROE (%)	2,98	(23,01)	
Eficiencia operativa (%)	43,18	42,48	
<b>DATOS POR ACCIÓN<sup>3</sup></b>			
Número final de acciones diluidas (miles)	2.120.025 <sup>4</sup>	2.032.986	4,3
Número medio de acciones (miles)	1.928.032 <sup>4</sup>	1.825.105	5,6
Última cotización (euros)	4,39	2,93	49,7
Capitalización bursátil	9.296.310 <sup>5</sup>	5.956.649	56,1
Valor contable de la acción (euros)	6,01	5,86	2,5
Beneficio por acción (euros)	0,175 <sup>4</sup>	(1,350)	>
Precio/Valor contable	0,73	0,50	
Precio/Beneficio (anualizado)	25,06	(2,17)	
<b>OTROS DATOS</b>			
Número de accionistas	265.060	316.050	(16,1)
Número de empleados:	16.027	16.501	(2,9)
España:	14.179	14.680	(3,4)
Hombres	8.939	9.371	(4,6)
Mujeres	5.240	5.309	(1,3)
Extranjero:	1.848	1.821	1,5
Hombres	1.122	1.121	0,1
Mujeres	726	700	3,7
Número de oficinas:	2.244	2.475	(9,3)
España	2.045	2.267	(9,8)
Extranjero	199	208	(4,3)
Número de cajeros automáticos	2.804	3.120	(10,1)

1. Ratio de apalancamiento Basilea III, fully loaded según CRR.

2. Ratio de cobertura sobre el riesgo incluyendo el valor de las garantías después de aplicar los descuentos definidos en el Anexo IX de la Circular 4/2004 de Banco de España.

3. Los datos anteriores al contrasplit de junio 2013 (1x5) se han ajustado para que la serie sea homogénea.

4. Se incluyen 35.515 miles de títulos de obligaciones necesariamente convertibles en noviembre 2015, 158.767 convertibles en enero 2014, 17.788 convertibles en marzo 2014 y 11.403 convertibles en diciembre 2014.

5. El cálculo incluye los títulos derivados de las obligaciones necesariamente convertibles.





## Balance

(Datos en miles de euros)	31.12.13	31.12.12	Variación %
<b>ACTIVO</b>			
Caja y depósitos en bancos centrales	2.835.041	2.117.182	33,9
Cartera de negociación	1.510.517	2.096.851	(28,0)
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	363.680	493.623	(26,3)
Cartera de inversión	16.229.930	21.857.472	(25,7)
Inversiones crediticias:	108.855.521	114.444.133	(4,9)
Crédito a la clientela	102.047.217	108.809.293	(6,2)
Otras inversiones crediticias	5.428.249	4.658.658	16,5
De los que depósitos interbancarios	301.249	430.048	(29,9)
Renta fija	1.380.055	976.182	41,4
Ajustes a activos financieros por macro-coberturas	159.571	222.647	(28,3)
Derivados de cobertura	578.761	678.357	(14,7)
Activos no corrientes en venta	6.300.549	4.896.644	28,7
Participaciones	841.555	811.356	3,7
Contratos de seguros vinculados a pensiones	142.948	144.530	(1,1)
Activos por reaseguros	14.462	4.878	>
Activo material	1.879.085	1.892.725	(0,7)
Activo intangible	2.980.653	2.655.084	12,3
Activos fiscales	3.597.122	3.703.759	(2,9)
Resto de activos	1.562.298	1.598.877	(2,3)
<b>Total activo</b>	<b>147.851.693</b>	<b>157.618.118</b>	<b>(6,2)</b>

<b>PASIVO</b>			
Cartera de negociación	954.284	1.491.141	(36,0)
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	601.367	560.157	7,4
Pasivos financieros a coste amortizado:	131.320.889	141.726.166	(7,3)
Pasivos de entidades de crédito	21.903.405	34.966.637	(37,4)
De los que depósitos interbancarios	2.020.691	3.712.762	(45,6)
Depósitos de la clientela	89.988.300	79.830.212	12,7
Débitos representados por valores negociables	16.282.375	23.442.605	(30,5)
Pasivos subordinados	2.324.019	2.170.454	7,1
Otros pasivos financieros	822.790	1.316.258	(37,5)
Derivados de cobertura	1.473.749	2.048.864	(28,1)
Pasivos por contratos de seguros	372.981	347.502	7,3
Provisiones	533.456	508.047	5,0
Pasivos fiscales	546.854	461.230	18,6
Resto de pasivos	421.311	519.590	(18,9)
<b>Total pasivo</b>	<b>136.224.891</b>	<b>147.662.697</b>	<b>(7,7)</b>

<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Fondos propios	11.925.494	10.797.878	10,4
Capital, reservas y otros instrumentos de capital	11.600.195	13.258.901	(12,5)
Resultado del ejercicio	325.299	(2.461.023)	
Dividendo pagado y anunciado	-	-	
Ajustes por valoración	(350.069)	(886.614)	(60,5)
Intereses minoritarios	51.377	44.157	16,4
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>11.626.802</b>	<b>9.955.421</b>	<b>16,8</b>
<b>Total patrimonio neto y pasivo</b>	<b>147.851.693</b>	<b>157.618.118</b>	<b>(6,2)</b>

## GAP Comercial

<b>(Datos en miles de euros)</b>	<b>31.12.13</b>
Crédito a la clientela neto	102.047.217
Adquisición temporal de activos (incluidos ajustes por valoración)	(7.104.324)
<b>Total crédito a la clientela neto (ex ATAs) (a)</b>	<b>94.942.893</b>
Cuentas vista	24.006.682
Depósitos a plazo	50.757.994
Otras cuentas y ajustes por valoración	698.703
<b>Subtotal depósitos de la clientela (ex CTAs)</b>	<b>75.463.379</b>
Pagarés minoristas	653.741
Créditos de Intermediación <sup>1</sup>	7.769.934
Titulizaciones vendidas a terceros	534.312
Valores negociables distribuidos a través de la red comercial <sup>2</sup>	1.165.071
Cuentas de recaudación	354.010
<b>Total recursos de clientes (b)</b>	<b>85.940.447</b>
GAP (a-b)	9.002.446
LTD (a/b)	110%

1. Financiación ICO y BEI, directamente recibida para la contratación de crédito a empresas.

2. Se incluyen obligaciones convertibles, participaciones preferentes y deuda subordinada distribuidos a través de la red comercial.

## Recursos gestionados

(Datos en miles de euros)	31.12.13	31.12.12	Variación %
Depósitos de la clientela			
Administraciones Públicas	10.740.792	7.410.601	44,9
Depósitos de la clientela sector privado:	72.925.795	67.249.082	8,4
Residentes	64.380.436	58.802.462	9,5
No residentes	8.545.359	8.446.620	1,2
Ajustes por valoración (±)	184.380	233.576	(21,1)
Subtotal depósitos minoristas y AAPP	83.850.967	74.893.259	12,0
Depósitos con entidades de contrapartida central	6.137.333	4.936.953	24,3
Total depósitos de la clientela	89.988.300	79.830.212	12,7
Débitos representados por valores negociables sin ajustes:	15.917.942	22.846.880	(30,3)
Bonos y otros valores en circulación	14.922.018	15.740.074	(5,2)
Pagarés	995.924	7.106.806	(86,0)
Ajustes por valoración (±)	364.433	595.725	(38,8)
Total débitos representados por valores negociables	16.282.375	23.442.605	(30,5)
Pasivos subordinados	2.324.019	2.170.454	7,1
<b>Total recursos en balance (a)</b>	<b>108.594.694</b>	<b>105.443.271</b>	<b>3,0</b>
Fondos de inversión	8.507.023	7.271.865	17,0
Gestión de patrimonios	766.098	720.438	6,3
Planes de pensiones	5.208.637	4.914.876	6,0
Primas de seguros	1.890.966	1.733.741	9,1
<b>Total otros recursos intermediados (b)</b>	<b>16.372.724</b>	<b>14.640.920</b>	<b>11,8</b>
<b>Total recursos gestionados (a+b)</b>	<b>124.967.418</b>	<b>120.084.191</b>	<b>4,1</b>

## Pasivos asociados a la clientela

(Datos en miles de euros)	31.12.13	31.12.12	Variación %
Cuentas vista	24.006.682	21.886.235	9,7
Depósitos a plazo	50.757.994	45.804.485	10,8
Cesión temporal de activos clientes	8.387.588	6.405.186	30,9
Otras cuentas y ajustes por valoración	698.703	797.353	(12,4)
<b>Subtotal depósitos minoristas</b>	<b>83.850.967</b>	<b>74.893.259</b>	<b>12,0</b>
Pagarés minoristas	653.741	6.561.110	>
Depósitos ICO	6.737.934	5.544.701	21,5
Titulizaciones vendidas a terceros	534.312	701.100	(23,8)
Valores negociables distribuidos a través de la red comercial <sup>1</sup>	1.165.071	1.303.879	(10,6)
Cuentas de recaudación	354.010	453.550	(21,9)
Cesión temporal de activos clientes	-8.387.588	-6.405.186	30,9
<b>Pasivos asociados a la clientela</b>	<b>84.908.447</b>	<b>83.052.413</b>	<b>2,2</b>

1. Se incluyen obligaciones convertibles, participaciones preferentes y deuda subordinada distribuidos a través de la red comercial.

## Crédito a la clientela

(Datos en miles de euros)	31.12.13	31.12.12	Variación %
Crédito a las Administraciones Públicas	1.594.489	3.839.449	(58,5)
Otros sectores privados:	108.095.776	113.226.801	(4,5)
Residentes	98.198.564	103.025.775	(4,7)
No residentes	9.897.212	10.201.026	(3,0)
<b>Total crédito a clientes</b>	<b>109.690.265</b>	<b>117.066.250</b>	<b>(6,3)</b>
Otros créditos	249.005	232.652	7,0
<b>Total crédito a la clientela</b>	<b>109.939.270</b>	<b>117.298.902</b>	<b>(6,3)</b>
Ajustes por valoración (±)	(7.892.053)	(8.489.609)	(7,0)
<b>Total</b>	<b>102.047.217</b>	<b>108.809.293</b>	<b>(6,2)</b>

## Crédito a la clientela por modalidades

(Datos en miles de euros)	31.12.13	31.12.12	Variación %
Crédito comercial	3.431.472	3.740.553	(8,3)
Deudores con garantía real	43.507.014	54.023.003	(19,5)
Hipotecaria	42.536.531	52.299.261	(18,7)
Resto	970.483	1.723.742	(43,7)
Adquisición temporal de activos	7.102.146	6.792.524	4,6
Deudores a plazo y otros créditos	32.777.653	36.301.223	(9,7)
Arrendamiento financiero	2.358.455	2.732.177	(13,7)
Activos dudosos	20.762.530	13.709.422	51,4
<b>Total crédito a la clientela</b>	<b>109.939.270</b>	<b>117.298.902</b>	<b>(6,3)</b>

## Gestión del riesgo\*

(Datos en miles de euros)	31.12.13	31.12.12	Variación	
			Absoluta	En %
<b>DEUDORES MOROSOS</b>				
Saldo al 1 de enero	13.976.733	7.323.272	6.653.461	90,9
Aumentos	12.743.770	9.436.275	3.307.495	35,1
Recuperaciones	3.661.402	3.735.750	(74.348)	(2,0)
Otras variaciones <sup>1</sup>	-	2.163.204	(2.163.204)	(100,0)
Variación neta	9.082.368	7.863.729	1.218.639	15,5
Incremento en %	65,0	107,4		
Amortizaciones	(1.833.660)	(1.210.268)	(623.392)	51,5
<b>Saldo al final del período</b>	<b>21.225.441</b>	<b>13.976.733</b>	<b>7.248.708</b>	<b>51,9</b>

1. En 2012 básicamente Banco Pastor

(Datos en miles de euros)	31.12.13	31.12.12	Variación	
			Absoluta	En %
<b>FONDOS PARA INSOLVENCIAS</b>				
Saldo al 1 de enero	9.146.044	2.530.076	6.615.968	>
Dotación del año:				
Bruta	7.799.992	7.286.282	513.710	7,1
Disponibile	(6.299.163)	(2.786.154)	(3.513.009)	>
Neta	1.500.829	4.500.128	(2.999.299)	(66,7)
Otras variaciones <sup>1</sup>	(291.731)	3.324.809	(3.616.540)	
Dudosos amortizados	(1.830.526)	(1.208.969)	(621.557)	51,4
<b>Saldo al final del período</b>	<b>8.524.616</b>	<b>9.146.044</b>	<b>(621.428)</b>	<b>(6,8)</b>
De los cuales provisiones subestándar	924.249	1.075.207	(150.958)	(14,0)

1. En 2012 básicamente Banco Pastor

(Datos en miles de euros)	Específico	Genérico	Riesgo-País	Total
Saldo al inicio del ejercicio	9.143.856	-	2.188	9.146.044
Dotaciones netas	1.501.627	-	(798)	1.500.829
Utilizaciones	1.830.526	-	-	1.830.526
Otras variaciones y trasposos	(291.728)	-	(3)	(291.731)
<b>Saldo al final del período</b>	<b>8.523.229</b>	<b>-</b>	<b>1.387</b>	<b>8.524.616</b>

\*Incluidos riesgos de firma de dudosa recuperación y con países en dificultades y las correspondientes coberturas por riesgo país

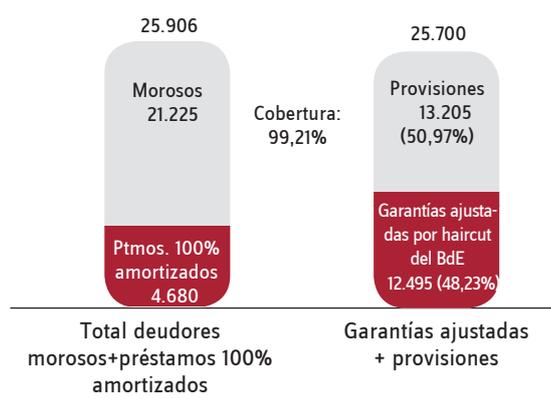
## Gestión del riesgo

(%)	31.12.13	31.12.12	Variación	
			Absoluta	En %
<b>MEDIDAS DE CALIDAD DEL RIESGO</b>				
Riesgos totales (miles de euros)	148.728.317	155.582.005	(6.853.688)	(4,4)
Morosidad (Morosos sobre riesgos totales)	14,27	8,98	5,29	
Prima de riesgo de crédito	1,12	3,92	(2,80)	
Margen típico sobre créditos a la clientela (medio)	1,90	1,88	0,02	

(Datos en miles de euros)	31.12.13
<b>COBERTURA POR TIPO DE MOROSO</b>	
Deudores morosos sin garantía hipotecaria o pignoratícia	5.374.618
Deudores morosos con garantía hipotecaria o pignoratícia	15.850.823
Valor de las garantías (incluyendo descuentos regulatorios)	12.495.440
Total deudores morosos	21.225.441
Préstamos 100% amortizados	4.680.226
Deudores morosos + Préstamos 100% amortizados	25.905.667
Total valor de las garantías*	12.495.440
Provisiones por insolvencia	8.524.616
Provisiones por insolvencia con amortizados	13.204.842
Cobertura de morosos y amortizados (%)	50,97
Cobertura de morosos sin amortizados (%)	40,16
Cobertura con garantías (%)	99,21

\* No incluye valor de garantías de amortizados

### Análisis de la cobertura (millones de euros)



(Datos en miles de euros)	31.12.13	31.12.12	Variación	
			Absoluta	En %
<b>DETERIORO DE ACTIVOS</b>				
Activos financieros	1.274.760	4.347.720	(3.072.960)	(70,7)
Por riesgo de crédito y dotaciones a provisiones	1.241.203	4.248.423	(3.007.220)	(70,8)
De los que: recuperación de fallidos	261.055	281.542	(20.487)	(7,3)
Por inversiones	33.557	99.297	(65.740)	(66,2)
Activos no financieros e inmuebles	1.183.426	1.310.507	(127.081)	(9,7)
<b>Total</b>	<b>2.458.186</b>	<b>5.658.227</b>	<b>(3.200.041)</b>	<b>(56,6)</b>

## Solvencia. EBA

(Datos en miles de euros)	31.12.13	31.12.12
Capital	7.353.348	6.355.198
Reservas	3.910.597	3.790.791
Convertibles	1.469.913	1.751.075
Minoritarios	43.944	45.380
Deducciones	(3.752.938)	(3.008.511)
<b>Total core capital EBA</b>	<b>9.024.864</b>	<b>8.933.933</b>
<b>Core capital EBA (%)</b>	<b>11,21</b>	<b>10,06</b>
Preferentes*	631.640	165.526
<b>Total recursos propios Tier 1</b>	<b>9.656.504</b>	<b>9.099.459</b>
<b>Ratio Tier 1 (%)</b>	<b>11,99</b>	<b>10,25</b>
<b>Recursos propios computables BIS</b>	<b>9.873.584</b>	<b>9.788.006</b>
<b>Ratio BIS (%)</b>	<b>12,26</b>	<b>11,03</b>
<b>Apalancamiento Basilea III fully loaded (%)<sup>1</sup></b>	<b>6,08</b>	
<b>Activos totales ponderados por riesgo</b>	<b>80.526.024</b>	<b>88.756.823</b>
de los que por riesgo de crédito	73.231.438	81.118.557
de los que por riesgo operacional	6.782.694	6.795.054
de los que por riesgo de mercado	511.892	843.213

\* Incluye ONC

1. Ratio de apalancamiento Basilea III, fully loaded según CRR.

## Patrimonio

(Datos en miles de euros)	Fondos propios	Ajustes por valoración	Intereses minoritarios	Patrimonio neto
<b>Saldo al 31/12/2012</b>	<b>10.797.878</b>	<b>(886.614)</b>	<b>44.157</b>	<b>9.955.421</b>
Ampliación de capital	843.487	-	-	843.487
Movimiento de acciones propias	134.584	-	-	134.584
Resultado operaciones con acciones propias	(63.565)	-	-	(63.565)
Diferencias actuariales	(1.047)	(12.700)	-	(13.747)
Remuneración de convertibles	(107.253)	-	-	(107.253)
Operaciones de consolidación y otros (neto)	(2.957)	-	(132)	(3.089)
Operaciones corporativas	(932)	-	-	(932)
Ajustes por valoración	-	549.245	4.502	553.747
Beneficio neto a 31 de diciembre 2013	325.299	-	2.850	328.149
Dividendos pagados/anunciados en 2013	-	-	-	-
<b>Saldo al 31/12/2013</b>	<b>11.925.494</b>	<b>(350.069)</b>	<b>51.377</b>	<b>11.626.802</b>

## Obligaciones necesariamente convertibles

(Datos en miles de euros)	Importe	Consideración en balance	Precio de conversión	Fecha de conversión
BSOC I/2012	696.196	Pasivo subordinado	Variable. A precio de mercado. Floor:3,85€	Enero 2014
BSOC II/2012	646.375	Patrimonio neto	Fijo: 18,20€	Noviembre 2015
BSOC III/2012	78.000	Pasivo subordinado	Variable. A precio de mercado. Floor:2,50€	Marzo 2014
BSOC IV/2012	50.000	Pasivo subordinado	Variable. A precio de mercado. Floor:2,50€	1/3 Junio 2014 1/3 Dic. 2014
<b>TOTAL</b>	<b>1.470.571</b>			

## Resultados consolidados y rentabilidad

	(Datos en miles de €)			(Datos en % de los ATM, elevados al año)		
	31.12.13	31.12.12	Variación en %	31.12.13	31.12.12	Variación
Intereses y rendimientos asimilados	4.917.044	5.496.413	(10,5)	3,20	3,64	(0,44)
-Intereses y cargas asimiladas	2.469.961	2.777.657	(11,1)	1,61	1,84	(0,23)
<b>=Margen de intereses</b>	<b>2.447.083</b>	<b>2.718.756</b>	<b>(10,0)</b>	<b>1,59</b>	<b>1,80</b>	<b>(0,21)</b>
+Rendimiento de instrumentos de capital	17.793	4.106	>	0,01	-	0,01
+Rdos. de entidades valoradas por método de la participación	33.955	23.070	47,2	0,02	0,01	0,01
+Comisiones netas	769.921	793.670	(3,0)	0,50	0,53	(0,03)
±Rdos. de operaciones financieras (neto)	462.106	304.837	51,6	0,30	0,20	0,10
±Diferencias de cambio (neto)	53.376	55.148	(3,2)	0,04	0,04	-
±Otros resultados de explotación	(77.584)	(121.771)	(36,3)	(0,05)	(0,08)	0,03
<b>=Margen bruto</b>	<b>3.706.650</b>	<b>3.777.816</b>	<b>(1,9)</b>	<b>2,41</b>	<b>2,50</b>	<b>(0,09)</b>
-Gastos de administración:	1.600.678	1.604.723	(0,3)	1,04	1,06	(0,02)
Gastos de personal	946.661	949.734	(0,3)	0,61	0,63	(0,02)
Otros gastos generales de administración	654.017	654.989	(0,1)	0,43	0,43	-
-Amortizaciones	152.113	156.719	(2,9)	0,10	0,10	-
<b>=Margen típico de explotación</b>	<b>1.953.859</b>	<b>2.016.374</b>	<b>(3,1)</b>	<b>1,27</b>	<b>1,34</b>	<b>(0,07)</b>
-Deterioro de activos financieros y dotaciones a provisiones	1.274.760	4.347.720	(70,7)	0,83	2,88	(2,05)
-Deterioro de resto de activos	1.183.426	1.310.507	(9,7)	0,77	0,87	(0,10)
±Resultados de venta de activos (neto)	963.798	150.134	>	0,63	0,10	0,53
<b>=Resultado antes de impuestos</b>	<b>459.471</b>	<b>(3.491.719)</b>		<b>0,30</b>	<b>(2,31)</b>	<b>2,61</b>
-Impuesto sobre beneficios	131.322	(1.030.776)		0,09	(0,68)	0,77
+Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	-	-		-	-	-
<b>=Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>328.149</b>	<b>(2.460.943)</b>		<b>0,21</b>	<b>(1,63)</b>	<b>1,84</b>
-Resultado atribuido a la minoría	2.850	80	>	-	-	-
<b>=Resultado atribuido a la entidad dominante</b>	<b>325.299</b>	<b>(2.461.023)</b>		<b>0,21</b>	<b>(1,63)</b>	<b>1,84</b>
Rentabilidad neta sobre activos ponderados por riesgo (RORWA) (%)				0,38	(2,60)	2,98
Rentabilidad neta recursos propios (ROE) (%)				2,98	(23,01)	25,99
Eficiencia operativa (%)				43,18	42,48	0,70
En millones de euros:						
Activos totales medios				153.830	151.151	2.680
Act. totales medios pond. por riesgo (RWA)				86.090	94.745	(8.655)
Recursos propios medios				10.934	10.695	239

## Resultados consolidados trimestrales

(Datos en miles de €)	2012				2013			
	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T
Intereses y rendimientos asimilados	1.342.929	1.440.890	1.375.087	1.337.507	1.296.640	1.276.911	1.213.844	1.129.649
-Intereses y cargas asimiladas	650.065	697.901	707.386	722.305	704.071	617.010	610.153	538.727
<b>=Margen de intereses</b>	<b>692.864</b>	<b>742.989</b>	<b>667.701</b>	<b>615.202</b>	<b>592.569</b>	<b>659.901</b>	<b>603.691</b>	<b>590.922</b>
+Rendimiento de instrumentos de capital	382	1.980	867	877	5.539	5.053	3.615	3.586
+Rdos. de entidades valoradas por método de la participación	12.794	1.053	2.648	6.575	4.922	6.731	10.074	12.228
+Comisiones netas	186.316	223.207	191.878	192.269	190.285	197.767	194.771	187.098
±Rdos. de operaciones financieras (neto)	53.832	135.323	53.102	62.580	41.821	134.658	157.461	128.166
±Diferencias de cambio (neto)	12.355	15.498	14.794	12.501	12.490	13.641	14.530	12.715
±Otros resultados de explotación	(23.424)	(29.415)	(40.281)	(28.651)	(20.192)	(17.087)	6.910	(47.215)
<b>=Margen bruto</b>	<b>935.119</b>	<b>1.090.635</b>	<b>890.709</b>	<b>861.353</b>	<b>827.434</b>	<b>1.000.664</b>	<b>991.052</b>	<b>887.500</b>
-Gastos de administración:	365.464	414.851	395.417	428.991	386.018	393.434	392.336	428.890
Gastos de personal	221.706	245.778	237.882	244.368	230.707	236.248	234.711	244.995
Otros gastos generales de administración	143.758	169.073	157.535	184.623	155.311	157.186	157.625	183.895
-Amortizaciones	31.085	35.871	34.503	55.260	36.479	39.528	38.628	37.478
<b>=Margen típico de explotación</b>	<b>538.570</b>	<b>639.913</b>	<b>460.789</b>	<b>377.102</b>	<b>404.937</b>	<b>567.702</b>	<b>560.088</b>	<b>421.132</b>
-Deterioro de activos financieros y dotaciones a provisiones	310.290	428.238	252.425	3.356.767	249.654	252.874	314.178	458.054
-Deterioro de resto de activos	88.534	106.258	83.988	1.031.727	198.887	278.455	180.447	525.637
±Resultados de venta de activos (neto)	235	(1.753)	(1.004)	152.656	194.654	47.014	9.476	712.654
<b>=Resultado antes de impuestos</b>	<b>139.981</b>	<b>103.664</b>	<b>123.372</b>	<b>(3.858.736)</b>	<b>151.050</b>	<b>83.387</b>	<b>74.939</b>	<b>150.095</b>
-Impuesto sobre beneficios	39.395	28.544	48.002	(1.146.717)	46.385	16.444	17.563	50.930
+Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>=Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>100.586</b>	<b>75.120</b>	<b>75.370</b>	<b>(2.712.019)</b>	<b>104.665</b>	<b>66.943</b>	<b>57.376</b>	<b>99.165</b>
-Resultado atribuido a la minoría	407	(292)	(208)	173	443	805	507	1.095
<b>=Resultado atribuido a la entidad dominante</b>	<b>100.179</b>	<b>75.412</b>	<b>75.578</b>	<b>(2.712.192)</b>	<b>104.222</b>	<b>66.138</b>	<b>56.869</b>	<b>98.070</b>

## Rentabilidades trimestrales

(Datos en % de los activos totales medios, elevados al año)	2012				2013			
	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T
Intereses y rendimientos asimilados	3,78	3,76	3,58	3,43	3,33	3,25	3,16	3,04
-Intereses y cargas asimiladas	1,83	1,82	1,84	1,85	1,81	1,57	1,59	1,45
<b>=Margen de intereses</b>	<b>1,95</b>	<b>1,94</b>	<b>1,74</b>	<b>1,58</b>	<b>1,52</b>	<b>1,68</b>	<b>1,57</b>	<b>1,59</b>
+Rendimiento de instrumentos de capital	-	0,01	-	-	0,01	0,01	0,01	0,01
+Rdos. de entidades valoradas por método de la participación	0,04	-	0,01	0,02	0,01	0,02	0,03	0,03
+Comisiones netas	0,53	0,58	0,50	0,49	0,49	0,50	0,51	0,50
±Rdos. de operaciones financieras (neto)	0,14	0,35	0,14	0,16	0,11	0,34	0,41	0,35
±Diferencias de cambio (neto)	0,03	0,04	0,04	0,03	0,03	0,04	0,04	0,04
±Otros resultados de explotación	(0,06)	(0,07)	(0,11)	(0,07)	(0,05)	(0,04)	0,01	(0,13)
<b>=Margen bruto</b>	<b>2,63</b>	<b>2,85</b>	<b>2,32</b>	<b>2,21</b>	<b>2,12</b>	<b>2,55</b>	<b>2,58</b>	<b>2,39</b>
-Gastos de administración:	1,03	1,08	1,03	1,10	0,99	1,00	1,02	1,16
Gastos de personal	0,62	0,64	0,62	0,63	0,59	0,60	0,61	0,66
Otros gastos generales de administración	0,41	0,44	0,41	0,47	0,40	0,40	0,41	0,50
-Amortizaciones	0,09	0,10	0,09	0,14	0,09	0,10	0,10	0,10
<b>=Margen típico de explotación</b>	<b>1,51</b>	<b>1,67</b>	<b>1,20</b>	<b>0,97</b>	<b>1,04</b>	<b>1,45</b>	<b>1,46</b>	<b>1,13</b>
-Deterioro de activos financieros y dotaciones a provisiones	0,87	1,12	0,66	8,62	0,64	0,65	0,82	1,23
-Deterioro de resto de activos	0,25	0,28	0,22	2,65	0,51	0,71	0,47	1,42
±Resultados de venta de activos (neto)	-	-	-	0,39	0,50	0,12	0,02	1,92
<b>=Resultado antes de impuestos</b>	<b>0,39</b>	<b>0,27</b>	<b>0,32</b>	<b>(9,90)</b>	<b>0,39</b>	<b>0,21</b>	<b>0,19</b>	<b>0,40</b>
-Impuesto sobre beneficios	0,11	0,07	0,12	(2,94)	0,12	0,04	0,04	0,13
+Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>=Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>0,28</b>	<b>0,20</b>	<b>0,20</b>	<b>(6,96)</b>	<b>0,27</b>	<b>0,17</b>	<b>0,15</b>	<b>0,27</b>
-Resultado atribuido a la minoría	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>=Resultado atribuido a la entidad dominante</b>	<b>0,28</b>	<b>0,20</b>	<b>0,20</b>	<b>(6,96)</b>	<b>0,27</b>	<b>0,17</b>	<b>0,15</b>	<b>0,27</b>
Rentabilidad neta sobre activos ponderados por riesgo (RORWA) (%)	0,43	0,73	0,31	(11,38)	0,12	0,30	0,27	0,48
Rentabilidad neta recursos propios (ROE) (%)	4,01	2,89	2,83	(96,89)	3,89	2,45	2,09	3,51
Eficiencia operativa (%)	39,08	38,04	44,39	49,80	46,65	39,32	39,59	48,33
En millones de euros:								
Activos totales medios	141.963	153.281	153.487	155.875	155.770	157.223	153.903	148.426
Act. totales medios pond. por riesgo (RWA)	92.639	96.088	96.007	95.296	88.730	88.160	85.508	81.963
Recursos propios medios	10.005	10.420	10.685	11.197	10.719	10.799	10.883	11.182

## Rendimientos y costes

(Datos en miles de euros y tipos elevados al año)								
	31.12.13				31.12.12			
	Saldos medios	Peso (%)	Productos o costes	Tipos (%)	Saldos medios	Peso (%)	Productos o costes	Tipos (%)
Intermediarios financieros	6.024.590	3,92	31.376	0,52	4.870.943	3,22	38.378	0,79
Créditos a clientes (a)	102.819.684	66,84	4.197.631	4,08	107.352.998	71,02	4.820.036	4,49
Cartera de valores	24.747.742	16,09	680.494	2,75	20.403.405	13,50	629.892	3,09
Otros activos	20.238.218	13,15	7.543	0,04	18.524.128	12,26	8.107	0,04
<b>Total empleos (b)</b>	<b>153.830.234</b>	<b>100,00</b>	<b>4.917.044</b>	<b>3,20</b>	<b>151.151.473</b>	<b>100,00</b>	<b>5.496.413</b>	<b>3,64</b>
Intermediarios financieros	27.529.487	17,90	367.210	1,33	32.077.903	21,22	502.127	1,57
Recursos de clientes (c)	90.741.778	58,99	1.558.415	1,72	81.344.377	53,81	1.738.958	2,14
Cuentas corrientes	15.946.000	10,37	72.616	0,47	15.414.171	10,20	82.109	0,53
Ahorro y plazo	67.495.030	43,87	1.387.692	2,06	57.102.463	37,77	1.419.216	2,49
Depósitos con cámaras	5.289.585	3,44	18.408	0,35	3.293.179	2,18	19.495	0,59
Pagarés minoristas	2.011.163	1,31	79.699	3,96	5.534.564	3,66	218.138	3,94
Valores negociables y otros	19.101.041	12,41	531.390	2,78	21.909.745	14,50	513.555	2,34
Otros pasivos con coste	367.608	0,24	12.946	3,52	357.791	0,24	23.017	6,43
Otros recursos	5.156.571	3,35	-	-	4.766.660	3,15	-	-
Recursos propios	10.933.749	7,11	-	-	10.694.997	7,08	-	-
<b>Total recursos (d)</b>	<b>153.830.234</b>	<b>100,00</b>	<b>2.469.961</b>	<b>1,61</b>	<b>151.151.473</b>	<b>100,00</b>	<b>2.777.657</b>	<b>1,84</b>
<i>Margen con clientes (a-c)</i>				2,36				2,35
<i>Margen de intereses (b-d)</i>				1,59				1,80

## Rendimientos y costes trimestrales

(Datos en % y tipos elevados al año)																
	2012								2013							
	1T		2T		3T		4T		1T		2T		3T		4T	
	Peso	Tipo														
Intermediarios financieros	3,12	0,93	2,56	1,10	3,05	0,69	4,15	0,57	3,61	0,45	3,99	0,43	4,07	0,44	4,00	0,77
Créditos a clientes (a)	72,11	4,60	71,52	4,63	70,88	4,43	69,69	4,31	67,08	4,23	66,13	4,15	66,87	4,04	67,32	3,90
Cartera de valores	13,49	3,19	13,51	3,09	13,21	3,18	13,78	2,90	16,69	2,81	17,15	2,81	15,79	2,75	14,64	2,61
Otros activos	11,28	0,05	12,41	0,05	12,86	0,03	12,38	0,04	12,62	0,04	12,73	0,04	13,27	0,04	14,04	0,04
<b>Total empleos (b)</b>	<b>100,00</b>	<b>3,78</b>	<b>100,00</b>	<b>3,76</b>	<b>100,00</b>	<b>3,58</b>	<b>100,00</b>	<b>3,43</b>	<b>100,00</b>	<b>3,33</b>	<b>100,00</b>	<b>3,25</b>	<b>100,00</b>	<b>3,16</b>	<b>100,00</b>	<b>3,04</b>
Intermediarios financieros	18,13	1,62	19,86	1,90	23,76	1,43	22,88	1,37	19,11	1,37	18,76	1,27	17,70	1,27	15,92	1,44
Recursos de clientes (c)	55,13	2,09	54,98	2,11	51,43	2,18	53,81	2,17	56,66	1,99	58,42	1,74	59,67	1,69	61,31	1,45
Cuentas corrientes	10,41	0,71	10,32	0,53	10,22	0,42	9,87	0,47	9,75	0,45	10,05	0,45	10,40	0,45	11,30	0,54
Ahorro y plazo	36,04	2,65	39,04	2,45	35,04	2,55	37,28	2,50	40,66	2,35	43,46	2,10	45,36	2,04	46,16	1,74
Depósitos con cámaras	6,78	0,82	1,99	0,37	1,61	0,25	2,28	0,41	3,29	0,29	3,74	0,39	3,28	0,40	3,44	0,32
Pagarés minoristas	1,90	3,69	3,63	3,84	4,57	3,99	4,38	4,09	2,96	4,03	1,17	3,97	0,63	3,76	0,41	3,35
Valores negociables y otros	16,49	2,26	15,18	1,81	14,01	2,56	12,50	2,85	12,85	3,16	12,37	2,46	12,43	2,77	12,01	2,73
Otros pasivos con coste	0,20	6,05	0,26	4,04	0,25	8,70	0,24	6,96	0,25	3,90	0,24	3,34	0,23	3,27	0,23	3,55
Otros recursos	3,00	-	2,92	-	3,59	-	3,39	-	4,25	-	3,34	-	2,90	-	3,00	-
Recursos propios	7,05	-	6,80	-	6,96	-	7,18	-	6,88	-	6,87	-	7,07	-	7,53	-
<b>Total recursos (d)</b>	<b>100,00</b>	<b>1,83</b>	<b>100,00</b>	<b>1,82</b>	<b>100,00</b>	<b>1,84</b>	<b>100,00</b>	<b>1,85</b>	<b>100,00</b>	<b>1,81</b>	<b>100,00</b>	<b>1,57</b>	<b>100,00</b>	<b>1,59</b>	<b>100,00</b>	<b>1,45</b>
<i>Margen con clientes (a-c)</i>		2,51		2,52		2,25		2,14		2,24		2,41		2,35		2,45
<i>Margen de intereses (b-d)</i>		1,95		1,94		1,74		1,58		1,52		1,68		1,57		1,59

## Comisiones netas

<b>(Datos en miles de €)</b>					
				<b>Pesos (%)</b>	
	<b>31.12.13</b>	<b>31.12.12</b>	<b>Variación en %</b>	<b>31.12.13</b>	<b>31.12.12</b>
<b>Servicios bancarios</b>	<b>735.130</b>	<b>747.370</b>	<b>(1,6)</b>	<b>95,5</b>	<b>94,2</b>
Comisiones por administración de cartera	95.198	81.647	16,6	12,4	10,3
Cartera de valores	28.169	28.214	(0,2)	3,7	3,5
Gestión de patrimonios	3.714	3.015	23,2	0,5	0,4
Fondos de inversión	45.836	40.249	13,9	5,9	5,1
Planes de pensiones	17.479	10.169	71,9	2,3	1,3
Otros servicios bancarios	537.687	563.343	(4,6)	69,8	71,0
Compra-venta de valores y divisas	11.756	10.393	13,1	1,5	1,3
Administración de cuentas a la vista	114.550	107.880	6,2	14,9	13,6
Prestación de avales y otras garantías	148.368	145.729	1,8	19,3	18,4
Servicios en operaciones activas	40.373	44.961	(10,2)	5,2	5,7
Mediación en cobros y pagos	81.610	89.241	(8,6)	10,6	11,2
Otros	141.030	165.139	(14,6)	18,3	20,8
Medios de pago	102.245	102.380	(0,1)	13,3	12,9
<b>Impagados</b>	<b>34.791</b>	<b>46.300</b>	<b>(24,9)</b>	<b>4,5</b>	<b>5,8</b>
<b>Total</b>	<b>769.921</b>	<b>793.670</b>	<b>(3,0)</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

<b>2013</b>				
	<b>1T</b>	<b>2T</b>	<b>3T</b>	<b>4T</b>
<b>Servicios bancarios</b>	<b>180.007</b>	<b>187.205</b>	<b>187.808</b>	<b>180.110</b>
Comisiones por administración de cartera	22.253	24.433	23.848	24.664
Cartera de valores	6.893	8.666	5.853	6.757
Gestión de patrimonios	790	626	1.295	1.003
Fondos de inversión	10.349	10.678	12.342	12.467
Planes de pensiones	4.221	4.463	4.358	4.437
Otros servicios bancarios	133.054	136.243	134.550	133.840
Compra-venta de valores y divisas	2.583	2.685	3.119	3.369
Administración de cuentas a la vista	26.546	29.967	31.642	26.395
Prestación de avales y otras garantías	37.287	36.605	37.586	36.890
Servicios en operaciones activas	9.995	10.089	9.731	10.558
Mediación en cobros y pagos	20.161	20.776	20.427	20.246
Otros	36.482	36.121	32.045	36.382
Medios de pago	24.700	26.529	29.410	21.606
<b>Impagados</b>	<b>10.278</b>	<b>10.562</b>	<b>6.963</b>	<b>6.988</b>
<b>Total</b>	<b>190.285</b>	<b>197.767</b>	<b>194.771</b>	<b>187.098</b>

## Gastos de personal y generales

(Datos en miles de €)					
				Pesos (%)	
	31.12.13	31.12.12	Variación en %	31.12.13	31.12.12
<b>Gastos de personal:</b>	<b>946.661</b>	<b>949.734</b>	<b>(0,3)</b>	<b>59,1</b>	<b>59,2</b>
Sueldos y salarios	707.801	721.246	(1,9)	44,2	44,9
Cuotas de la Seguridad Social	179.002	174.006	2,9	11,2	10,9
Otros gastos de personal	29.393	28.920	1,6	1,8	1,8
Pensiones	30.465	25.562	19,2	1,9	1,6
<b>Gastos generales:</b>	<b>654.017</b>	<b>654.989</b>	<b>(0,1)</b>	<b>40,9</b>	<b>40,8</b>
Alquileres y servicios comunes	147.550	154.603	(4,6)	9,2	9,5
Comunicaciones	33.106	34.605	(4,3)	2,1	2,2
Conservación del inmovilizado	51.303	47.600	7,8	3,2	3,0
Recursos técnicos	153.660	145.291	5,8	9,6	9,1
Impresos y material de oficina	8.135	8.780	(7,3)	0,5	0,5
Informes técnicos y gastos judiciales	41.418	46.097	(10,2)	2,6	2,8
Publicidad y propaganda	32.879	49.155	(33,1)	2,1	3,1
Seguros	8.101	10.025	(19,2)	0,5	0,6
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	23.035	23.732	(2,9)	1,4	1,5
Viajes	9.210	10.621	(13,3)	0,6	0,7
IVA y otros	121.590	97.167	25,1	7,6	6,1
Otros gastos generales	24.030	27.313	(12,0)	1,5	1,7
<b>Total</b>	<b>1.600.678</b>	<b>1.604.723</b>	<b>(0,3)</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

2013				
	1T	2T	3T	4T
<b>Gastos de personal:</b>	<b>230.707</b>	<b>236.248</b>	<b>234.711</b>	<b>244.995</b>
Sueldos y salarios	172.311	177.802	178.911	178.777
Cuotas de la Seguridad Social	45.585	44.434	43.366	45.617
Otros gastos de personal	6.609	7.756	5.728	9.300
Pensiones	6.202	6.256	6.706	11.301
<b>Gastos generales:</b>	<b>155.311</b>	<b>157.186</b>	<b>157.625</b>	<b>183.895</b>
Alquileres y servicios comunes	37.253	35.574	36.276	38.447
Comunicaciones	8.629	7.517	7.425	9.535
Conservación del inmovilizado	11.084	12.882	12.863	14.474
Recursos técnicos	37.232	35.340	34.948	46.140
Impresos y material de oficina	2.134	2.061	2.016	1.924
Informes técnicos y gastos judiciales	9.048	11.729	11.099	9.542
Publicidad y propaganda	9.063	7.533	8.523	7.760
Seguros	1.608	2.616	1.346	2.531
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	6.523	6.100	3.708	6.704
Viajes	1.890	2.701	2.082	2.537
IVA y otros	25.721	27.226	31.281	37.362
Otros gastos generales	5.126	5.907	6.058	6.939
<b>Total</b>	<b>386.018</b>	<b>393.434</b>	<b>392.336</b>	<b>428.890</b>

## La acción Banco Popular

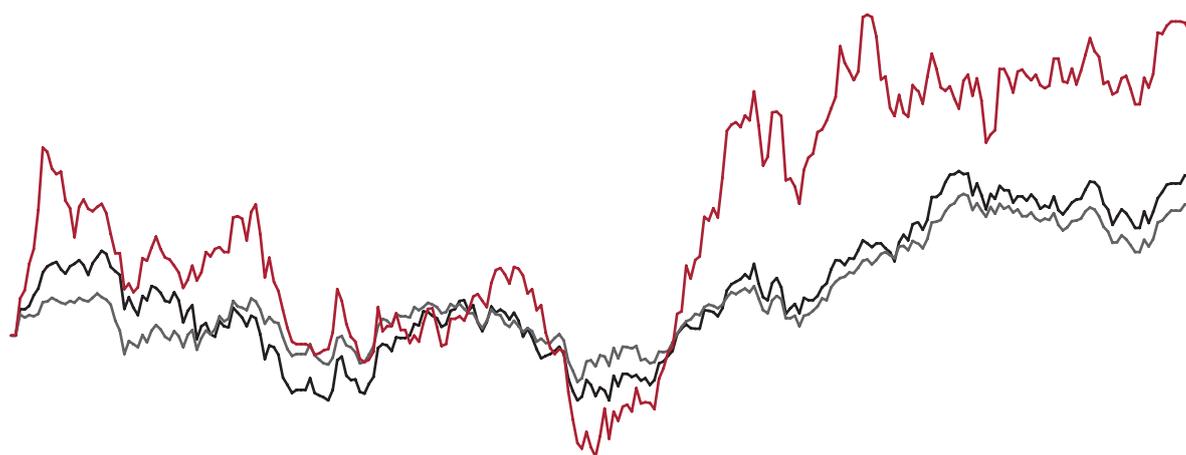
	31.12.13	31.12.12
<b>ACCIONISTAS Y COTIZACIÓN</b>		
Número de accionistas	265.060	316.050
Número de acciones en circulación (miles)	1.896.552	8.408.550
Última cotización (euros) <sup>1</sup>	4,39	2,93
Capitalización bursátil no diluida (miles de euros) <sup>2</sup>	8.316.381	4.927.410
Cotización máxima anual (euros) <sup>1</sup>	4,45	10,00
Cotización mínima anual (euros) <sup>1</sup>	2,36	2,71
<b>VOLUMEN DE CONTRATACIÓN</b>		
Contratación media diaria (miles de acciones)	19.307	23.127
Contratación media diaria (miles de euros)	67.950	28.710
<b>RATIOS BURSÁTILES</b>		
Valor contable por acción (euros) <sup>3</sup>	6,01	5,86
Precio/ Beneficio (anualizado)	25,06	(2,17)
Precio/Valor contable	0,73	0,50

1. Cotización a cierre de sesión. Las cotizaciones anteriores al contrasplit de junio 2013 (1x5) se han ajustado para que la serie sea homogénea

2. Calculada con la cotización de la acción sin ajustar por el contrasplit de junio 2013 (0,586€ a 31/12/12)

3. Ajustado por el contrasplit de junio 2013 (1x5). El cálculo incluye el importe de las obligaciones necesariamente convertibles y acciones diluidas

### Variación relativa de la acción de Banco Popular (31/12/2012 = 100)



31.12.12

30.12.13

■ Banco Popular ■ Ibox35 ■ Eurostoxx Banks



D) Activos no financieros, intangibles y existencias. Se valoran por el coste. Para la valoración del activo material, el Grupo Banco Popular no ha utilizado, con carácter general, la opción prevista en las NIIF de revalorizarlo, por lo que en balance se presentan a su coste de adquisición, regularizado, en su caso, conforme a las leyes de actualización aplicables, menos la correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

E) Activos no corrientes en venta. Dentro de este apartado, se registran los activos comprados o adjudicados.

#### **AVISO LEGAL**

El presente documento ha sido elaborado por Banco Popular y tiene carácter meramente informativo. Este documento puede contener previsiones y estimaciones relativas a la evolución del negocio y los resultados financieros del Grupo Banco Popular, que responden a las expectativas del Grupo Banco Popular y que, por su propia naturaleza, están expuestas a factores, riesgos y circunstancias que pueden afectar a los resultados financieros de tal forma que los mismos no coincidan con estas previsiones y estimaciones. Entre estos factores se incluyen, sin carácter limitativo, (i) los cambios en los tipos de interés, tipos de cambio y cualquier otra variable financiera, tanto en los mercados nacionales como en los internacionales, (ii) la situación económica, política, social o regulatoria, y (iii) las presiones competitivas. En caso de que estos factores, u otros factores similares, causaran la existencia de diferencias entre los resultados financieros de la entidad y estimaciones, u originaran cambios en la estrategia del Grupo, Banco Popular no se obliga a revisar públicamente el contenido de este informe.

Este documento contiene información resumida y no constituye una oferta, invitación o recomendación para suscribir o adquirir valor alguno, ni su contenido será base de contrato o compromiso alguno.





[www.bancopopular.es](http://www.bancopopular.es)