



Presentación de resultados 1s16

Popular

1.

Claves del trimestre

2.

Evolución del negocio

3.

Perspectivas



Claves del segundo trimestre de 2016

- 1. Brexit, volatilidad en los mercados y menor incertidumbre política en España**
- 2. Éxito en la ampliación de capital**
- 3. Medidas inmediatas del Plan: separación de la gestión por negocios y lanzamiento de un Plan de optimización operativa**

1. Volatilidad del entorno económico y financiero



Popular

Brexit, volatilidad en los mercados y menor incertidumbre política en España

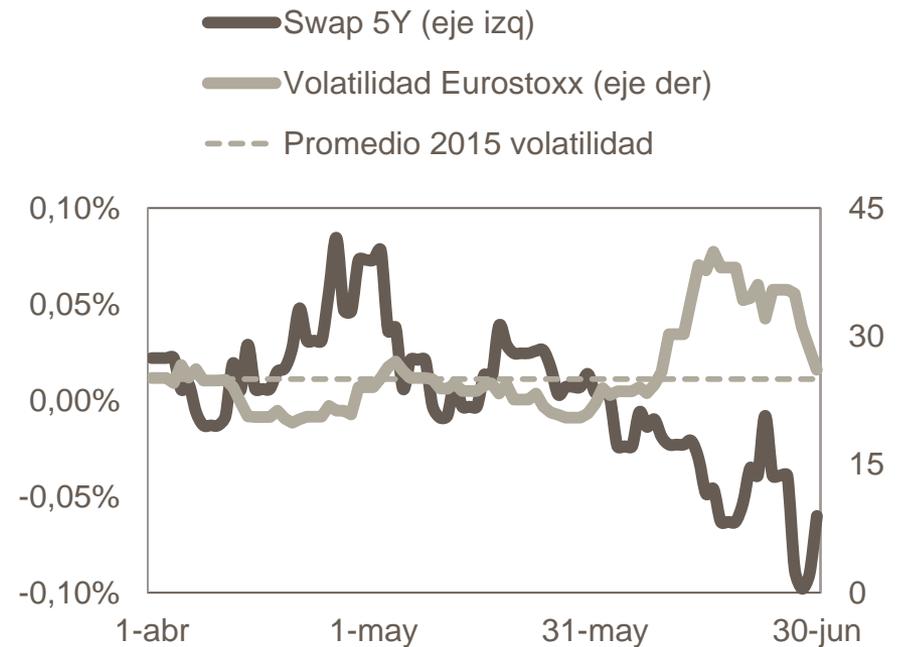
Enfriamiento de las
previsiones post-Brexit

Impacto estimado del FMI en
economías avanzadas

-0,1 pps en 2016

-0,2 pps en 2017

Fuerte volatilidad en los mercados
y tipos bajos



El resultado de las elecciones reduce la
incertidumbre en España

2. Ampliación de capital y Plan 2018



Popular

La ampliación de capital por importe de 2.505 M€ ha sido un éxito...

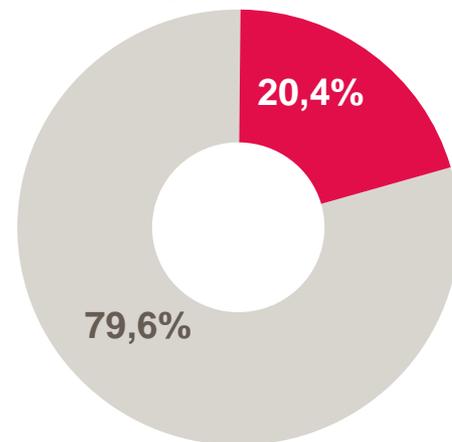
Fuerte demanda

3.401 M€

135,75% del importe de la ampliación

Apetito equilibrado y fuerte respaldo del Consejo

Distribución accionarial post ampliación



Free float

Consejo

... y permitirá acelerar la recuperación de la rentabilidad

Plan 2018		
% reducción de NPAs brutos	▶	≥ 45%
Cobertura de NPAs (%)	▶	≥ 50%
Ratio de eficiencia	▶	≤ 45%
CET 1 FL	▶	≥ 12%
ROTE ¹ (con CET 1 FL 12%)	▶	≥ 9%
Payout en efectivo	▶	≥ 40%

Fuente: Información de la compañía

(1) Relación del Resultado Neto Atribuido al Grupo después del pago de cupones de AT1 sobre los Fondos Propios Tangibles Medios

Estas cifras representan metas, no estimaciones. No existe ninguna garantía de que estas metas puedan o vayan a cumplirse y no debe interpretarse como una indicación de los resultados esperados por el Banco

3. Medidas inmediatas del Plan



Popular

1 Separación en la gestión de los negocios: negocio principal y negocio inmobiliario y asociado

Negocio principal

- Líder en rentabilidad y eficiencia
- Líder en pymes
- Líder en tarjetas

Foco en la rentabilidad

Negocio inmobiliario y asociado

- Gestión orientada a acelerar la reducción eficiente de los NPAs
- Con RR.HH. y técnicos especializados y enfocados
- Rentabilización del crédito normal

Foco en la desinversión de NPAs

El reporting del Grupo se ha adaptado al nuevo modelo de gestión

1 El negocio principal de Popular se caracteriza por su elevada rentabilidad

ROTE del
negocio
principal

16,2%

Liderazgo en el negocio de
pymes

~17% cuota de mercado en España

Liderazgo en el negocio de
consumo: tarjetas revolving

>30% cuota de mercado en
España y Portugal

Alto nivel de **eficiencia**

40,1% ratio de eficiencia
ex amortizaciones

Coste del riesgo moderado

56 pbs

2 Lanzamiento de un plan de optimización operativa



Estimaciones

Ahorro de ~ 175 M€ anuales a partir de 2017

Inversión de ~375 M€
(incluida en el Plan 2018)

Evolución del modelo operativo con foco en la eficiencia

1.

Claves del trimestre

2.

Evolución del negocio

3.

Perspectivas



Principales cifras de los negocios generales

Negocio principal

Activos totales
medios

128.151 M€

Beneficio
1º semestre

577 M€

Negocio inmobiliario y asociado

Activos totales
medios

28.321 M€

Beneficio
1º semestre

-483 M€

1. Negocio principal



Popular

Principales cifras del negocio principal

Ex floors 1.170 M€ (-3% YoY)

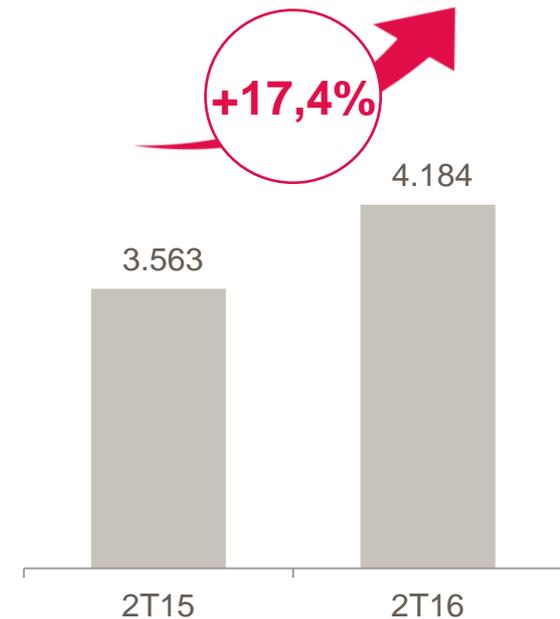
- Ingresos estables sin efecto de floors, Fondo de Resolución y ROF
- Contención de costes
- Negocio rentable
- Elevada rentabilidad (RoTE 16,2%) y eficiencia (40,1%)

P&G (Millones de euros)	1S15	1S16	YoY
Margen de intereses	1.205	1.122	-6,9%
Comisiones netas	289	273	-5,4%
Ingresos puesta en equivalencia	74	86	16,0%
ROF	319	176	-44,8%
Otros ingresos	40	-23	<
Margen bruto	1.927	1.636	-15,2%
Gastos y amortizaciones	734	713	-2,7%
Margen de explotación	1.194	922	-22,8%
Pérdidas por deterioro	214	226	5,6%
Impuestos, plusvalías y otros	-269	-119	-55,8%
Beneficio neto atribuido	711	577	-18,9%
Balance			
Crédito rentable	73.798	75.221	1,9%
Depósitos de la clientela	86.902	87.831	1,1%

Aspectos destacados del negocio: pymes (i)

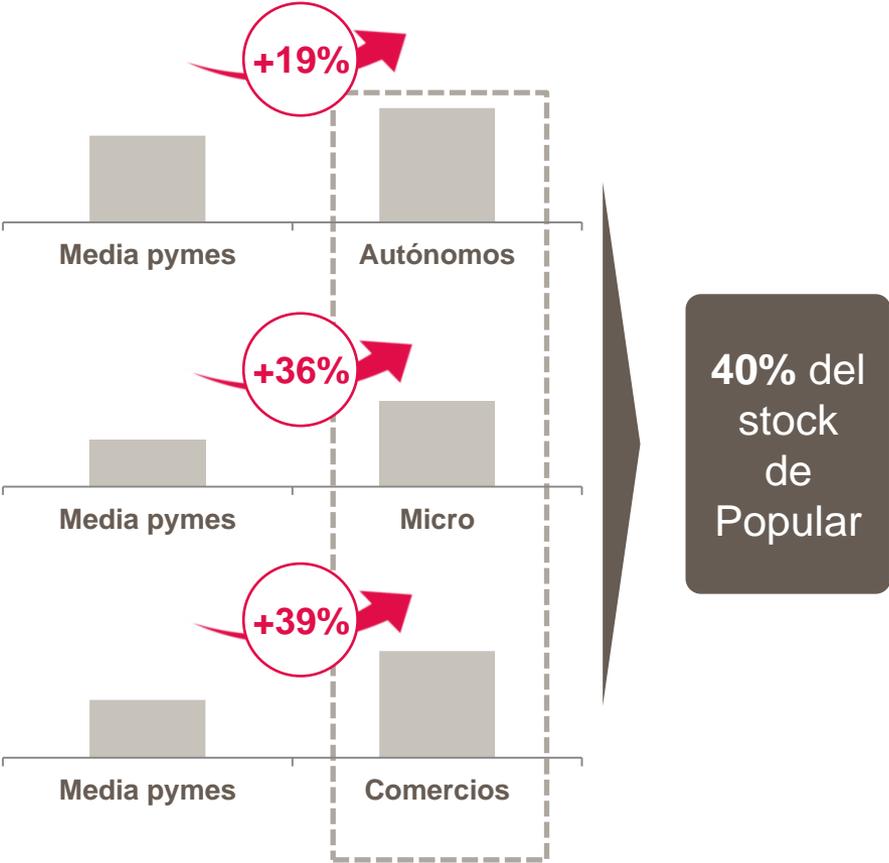
- Fuerte compromiso con las pymes y autónomos **~40.000 M€** de financiación concedida
- Amplia base de clientes **> 1 millón** de pymes cliente
- Foco del Grupo **61%** s/ total nueva producción
- Especialización **>1.000** gestores especializados
- Tipo de la cartera pyme **3,52%**

Nueva producción en pymes (M€)



Aspectos destacados del negocio: pymes (ii)

Capacidad para generar mayores márgenes
(tipos de interés de la nueva producción %)



Crecimiento y diversificación a los segmentos más dinámicos
(% s/ nueva producción)



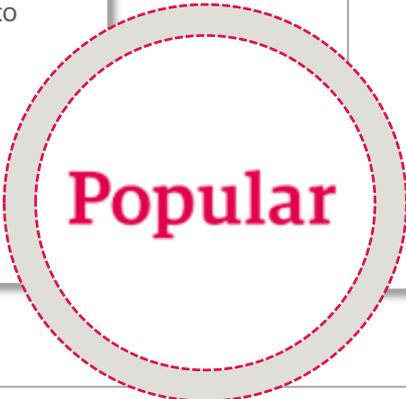
Aspectos destacados del negocio: pymes (iii)

Seguimos financiando las inversiones y el circulante de las PYMES

PYMES Y AUTÓNOMOS

¿Por qué somos el primer banco para las pymes?

- ✓ **+20%** en cuentas de crédito
- ✓ **+15%** en factoring
- ✓ **+14%** en confirming
- ✓ **+3%** en préstamos y leasing



Apoyamos la expansión internacional de la empresa española

- ✓ **+8%** créditos documentarios
- ✓ **+5%** garantías



Fuerte crecimiento en el sector agroalimentario, altamente específico

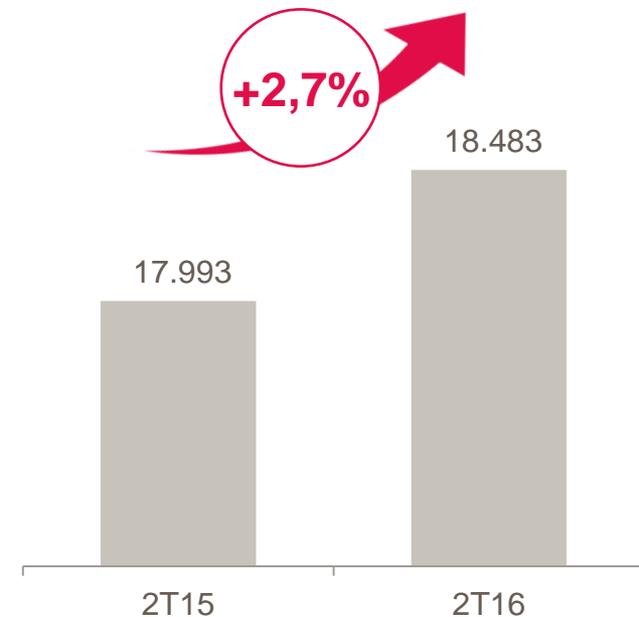


- ✓ **+6%** crecimiento del negocio
- ✓ **> 110** acuerdos activos
- ✓ Nueva inversión 2016: **1.635 M€**
- ✓ Nueva tarjeta Agro: **>10.000 uds**

Aspectos destacados del negocio: **banca corporativa, AA.PP. y grandes empresas**

- Buen comportamiento del coste del riesgo (1S16) **21 pbs**
- Nueva contratación **2,2x (QoQ)**
- Volumen de **pasivo** **+3,3%**

Inversión rentable en banca corporativa, AA.PP. y grandes empresas (M€)



Aspectos destacados del negocio: **Popular Consumer Finance**

Adquisición Barclaycard

- Elevada rentabilidad
- Liderazgo en cuota (~30% en Portugal)

Alianza estratégica



- Socio especialista en consumo
- Foco nacional e internacional

Lanzamiento

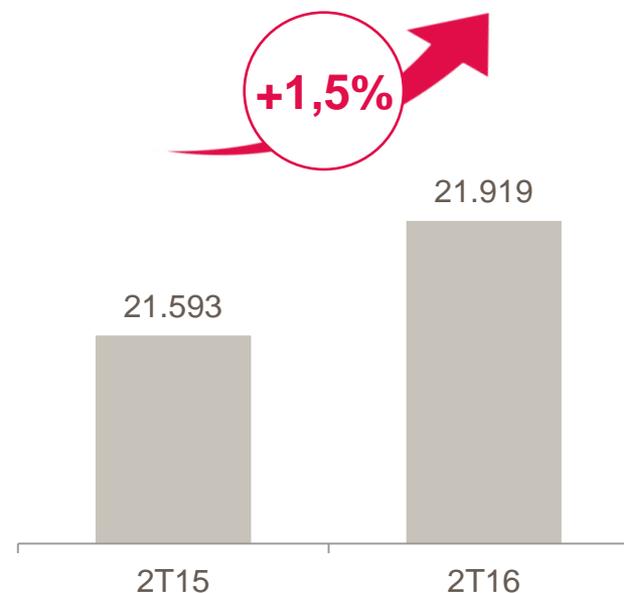


- Elevada rentabilidad
- ~1.900 M€ crédito
~2.800 M€ depósitos

Aspectos destacados del negocio: seguros, fondos y valores

- Cuota de mercado en FF.II. **+5 pbs**
- Gestión de patrimonios **+24,1%**
- Elevada rentabilidad **>100%**

Volumen gestionado en fondos, planes y seguros (M€)



2. Negocio inmobiliario y asociado



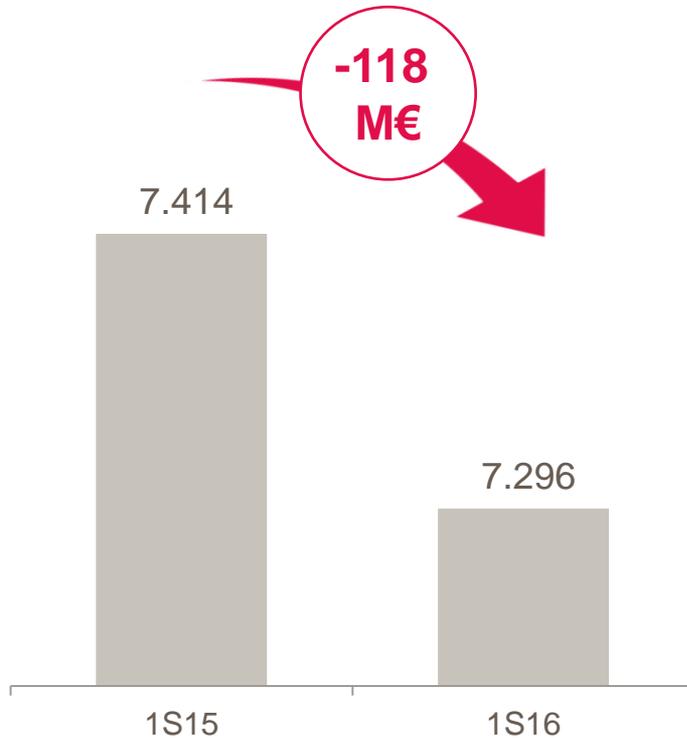
Popular

Principales magnitudes

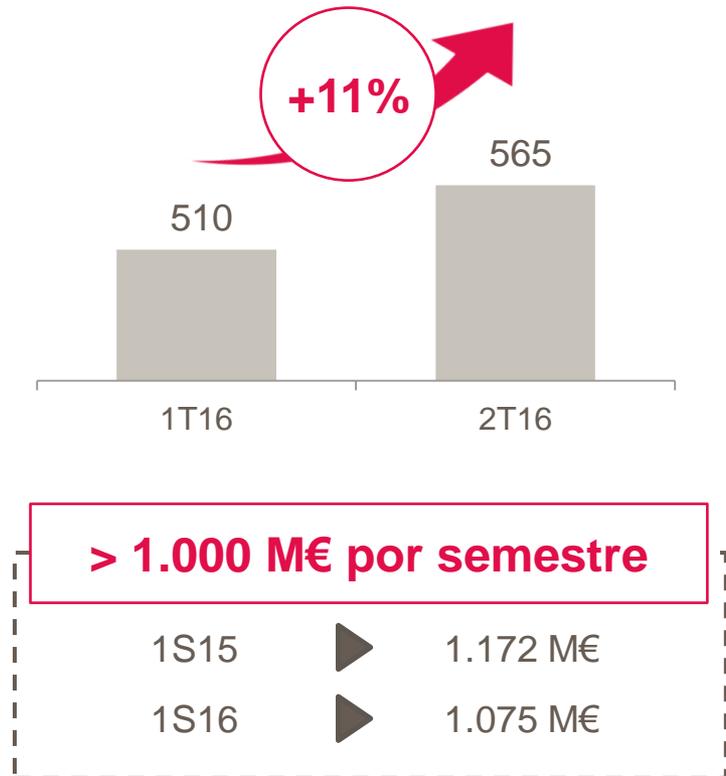
Crédito neto	15.643 M€
Crédito rentable	8.464 M€
Dudosos netos	7.296 M€
Adjudicados netos	11.150 M€
Provisiones	10.056 M€

Fuerte ritmo de ventas y reducción de activos improductivos

Disminuye el importe de dudosos (M€, netos)



Fuerte ritmo de ventas de inmuebles (M€)

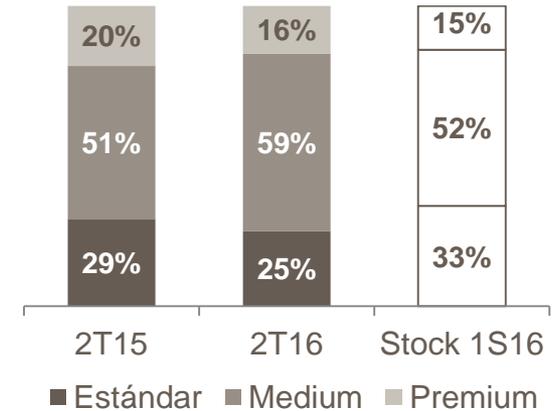


Distribución equilibrada de ventas y aumento de la venta de suelos

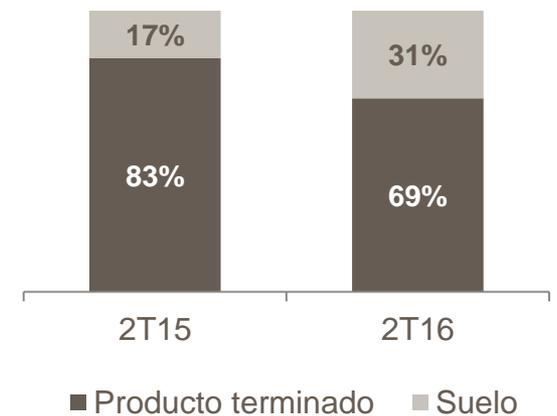
Distribución equilibrada de ventas de inmuebles



Calidad de las ventas



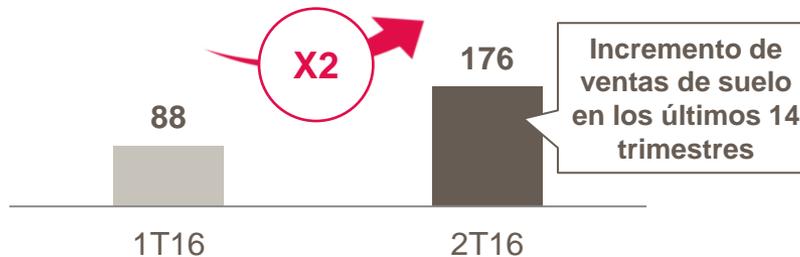
Tipología de ventas



Incremento de ventas de suelo y fuerte demanda minorista



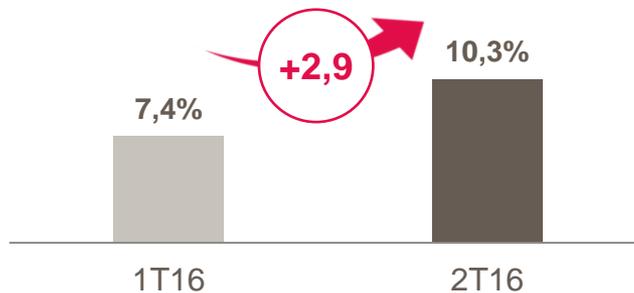
Incremento significativo de las ventas de suelo (€M)



Incremento de ventas minoristas (€M)



Incremento de ventas on line (% o/ total)



Sector en crecimiento

Precios de la vivienda

↑ 6,3% YoY

Precios suelo urbano

↑ 5,3% YoY

Nº transacciones (notarios)

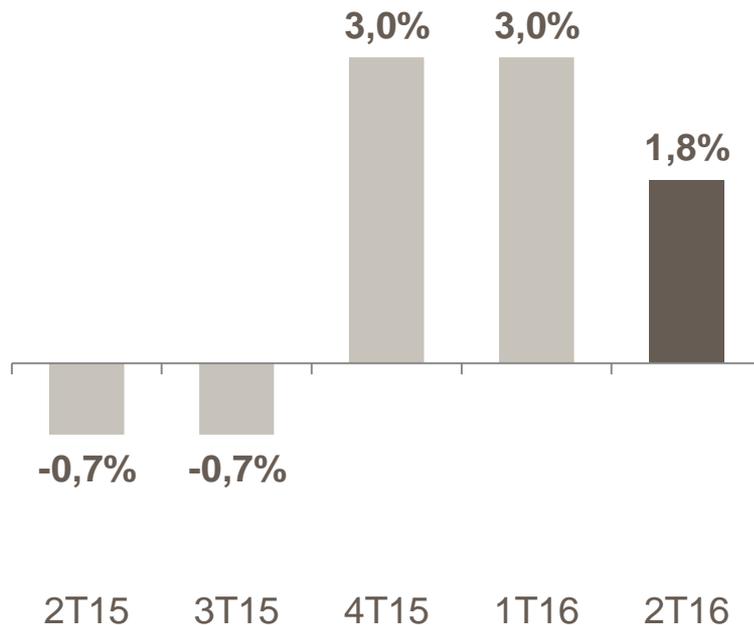
↑ 21% YoY

Importe venta de suelos

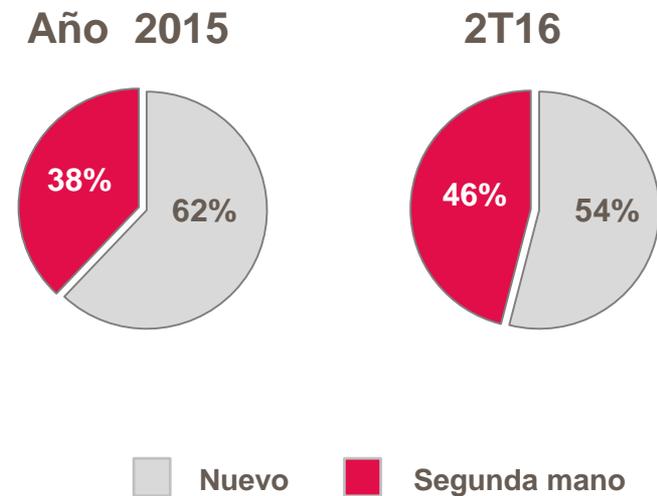
↑ 46% YoY

La venta de edificios terminados se sitúa por encima de su valor en libros

% de ganancias y pérdidas sobre valor contable neto



Distribución de las ventas residenciales



3. Principales cifras del grupo



Popular

Principales aspectos financiero del Grupo

Variaciones interanuales

Beneficio neto

94 M€ (-50%)

Durante el ejercicio el Banco destinará el beneficio obtenido a provisiones

Solvencia

CET 1 FL pro forma: 13,55% (+298 pbs)

CET 1 phase in: 15,25% (+281 pbs)

Leverage ratio: 7,15% (+103 pbs)

Recoge la ampliación de capital de 2.505 M€

Cuotas de mercado

Crédito: 7,68% (+6 pbs)

Depósitos: 6,08% (+7 pbs)

Ratio de eficiencia

48,13%

(+520 pbs)

Ratio Loan-to-deposits

107,1%

(-150 pbs)

Activos improductivos

NPAs netos: 21.770 M€

Cobertura de NPAs: 37%

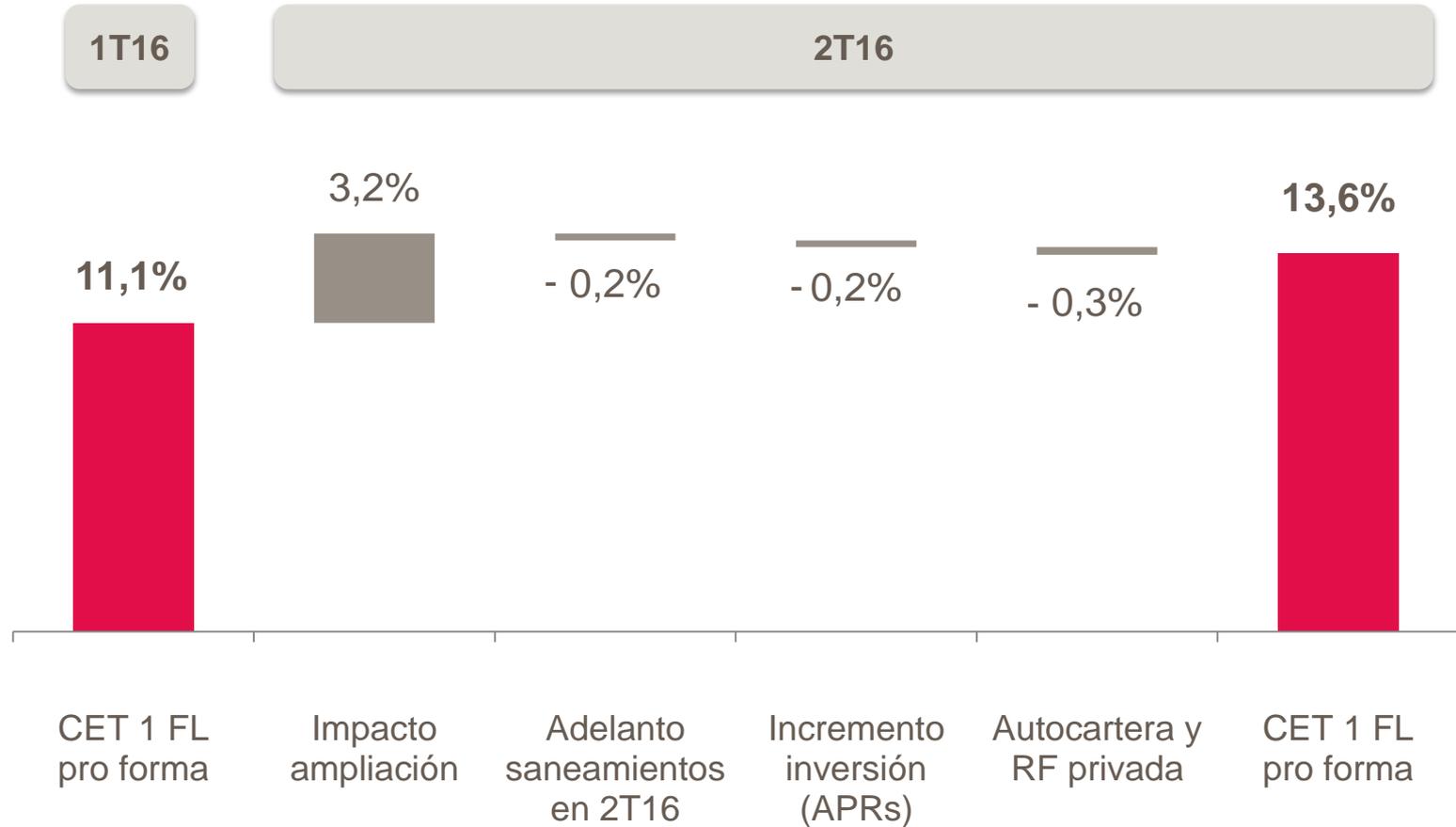
Cuenta de resultados del Grupo

▪ Aplicación de beneficio a provisiones

▪ La fortaleza del negocio principal permite afrontar un entorno desafiante

P&G (Millones de euros)	1S15	1S16	YoY
Margen de intereses	1.126	1.080	-4,1%
Comisiones netas	293	277	-5,6%
Ingresos puesta en equivalencia	34	66	91,7%
ROF	319	192	-39,9%
Otros ingresos	37	-25	<
Margen bruto	1.809	1.590	-12,1%
Gastos y amortizaciones	845	835	-1,1%
Margen de explotación	965	755	-21,8%
Pérdidas por deterioro	734	694	-5,5%
Impuestos, plusvalías y otros	-43	33	>
Beneficio neto atribuido	188	94	-50,0%
Provisiones extraordinarias	0	106	>
Beneficio neto ex provisiones extraordinarias	188	168	-10,6%
Balance			
Crédito rentable	83.399	83.685	0,3%
Depósitos de la clientela	87.091	88.092	1,1%

Evolución del capital tras la ampliación



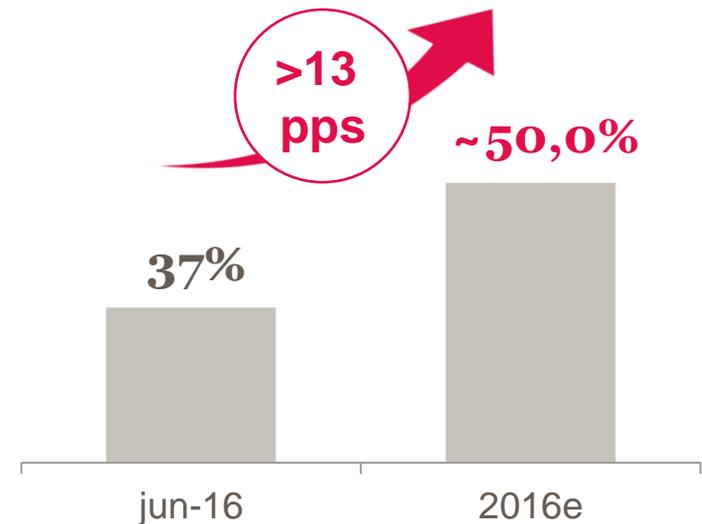
La aplicación de provisiones tras la ampliación mejorará la cobertura, manteniendo fortaleza de capital

Fortaleza del capital del
máxima calidad (%)

CET1 FL
estimado 2016

~10,8%

Fuerte mejora de la cobertura
de NPAs (%)



Análisis del Anejo IX en
proceso



Impacto potencial recogido en el
Plan 2018

1.

Claves del trimestre

2.

Evolución del negocio

3.

Perspectivas



Líneas de acción en los próximos trimestres

Gestión especializada y segmentada de cada negocio

**Asignación del capital de la ampliación a provisiones:
aproximación conservadora**

Optimización operativa y reducción de costes

Metas ambiciosas pero alcanzables

Plan 2018		
% reducción de NPAs brutos	▶	≥ 45%
Cobertura de NPAs (%)	▶	≥ 50%
Ratio de eficiencia	▶	≤ 45%
CET 1 FL	▶	≥ 12%
ROTE ¹ (con CET 1 FL 12%)	▶	≥ 9%
Payout en efectivo	▶	≥ 40%

Fuente: Información de la compañía

(1) Relación del Resultado Neto Atribuido al Grupo después del pago de cupones de AT1 sobre los Fondos Propios Tangibles Medios

Estas cifras representan metas, no estimaciones. No existe ninguna garantía de que estas metas puedan o vayan a cumplirse y no debe interpretarse como una indicación de los resultados esperados por el Banco

Muchas gracias

A thin, solid red line that starts at the left edge of the slide and extends diagonally upwards to the right edge, positioned below the text 'Muchas gracias'.

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.

El glosario de los términos empleados en esta presentación se puede encontrar en el informe trimestral de resultados.