

POPULAR NOMBRA A PEDRO LARENA CONSEJERO DELEGADO

El banco reestructura la gestión de su negocio y separa la actividad principal de la inmobiliaria y asociada

La entidad pone en marcha un firme plan de reducción de costes

- El beneficio neto del primer semestre es de 94 millones, tras dedicar la totalidad del beneficio del segundo trimestre estanco a provisiones.
- Popular obtiene un beneficio neto ordinario, ex-provisiones extraordinarias, de 168 millones € en el primer semestre del año.
- En el primer semestre, el negocio principal aportó 577 millones € al beneficio neto.
- El crédito rentable crece un 1,6%, apoyado en el negocio de pymes y autónomos; la cuota de mercado en crédito mejora 6 p.b. hasta el 7,68% y la de depósitos aumenta 7 p.b. hasta el 6,08%.
- Fuerte caída de los activos improductivos, por importe de 740 millones € en el semestre.
- La venta de inmuebles continúa a un ritmo muy fuerte, hasta un total acumulado de 1.075 millones € en el semestre y con un aumento del 50% en el tramo minorista, respecto al 1T 2016.
- Los gastos totales de administración se reducen un 1,5%.

Popular ha nombrado a **Pedro Larena consejero delegado de la entidad** en sustitución de **Francisco Gómez**, que ha llegado a un acuerdo de prejubilación con el banco. **Popular agradece a Francisco Gómez su dedicación durante los treinta años que ha permanecido en el Grupo y reconoce su capacidad de gestión: durante su periodo como consejero delegado ha impulsado de manera notable la actividad comercial.**

Pedro Larena, cuya función principal será la **gestión ordinaria del negocio** y tendrá la responsabilidad de ejecutar el **plan estratégico presentado en la ampliación de capital**, acumula una amplia experiencia en banca minorista, tanto en entidades financieras nacionales, como internacionales.

Popular inicia así una **nueva etapa de renovación y reestructuración de su negocio**, para lo que ha **separado la gestión de la actividad principal de la gestión del negocio inmobiliario y asociado**. En este sentido, la actividad principal registró un beneficio de 577 millones en el primer semestre; mientras que el negocio inmobiliario y asociado generó unas pérdidas acumuladas de -483 millones €

El objetivo de esta división es que **una parte de la organización esté centrada en la generación del negocio rentable y recurrente; y la otra, en la reducción de activos no productivos y en la rentabilización del negocio inmobiliario corriente.**

Además, la entidad va a emprender un **firme plan de reducción de costes**, con el objetivo de **optimizar y adecuar la capacidad productiva al nivel de ingresos actual**, que se encuentra fuertemente presionado por el entorno de tipos. El modelo operativo resultante estará focalizado en la **eficiencia y la rentabilidad**.

El **beneficio neto ordinario de Popular, ex-provisiones extraordinarias, en el primer semestre de 2016 ha sido de 168 millones €** un 10,6% menos que en el mismo periodo del año anterior. Esta variación se debe a la intensa reducción de los márgenes por los bajos tipos de interés, la supresión de las cláusulas suelo y la dotación de 52 millones al Fondo Único de Resolución del BCE.

Como ya había anunciado la entidad en la ampliación de capital y con el fin de acelerar el ritmo de desinversión de activos no productivos y potenciar así las fortalezas de su negocio principal, el banco ha dedicado **106 millones € a provisiones extraordinarias**. Al anticipar dichas provisiones, en el segundo trimestre estanco el beneficio reportado ha sido cero, por lo que **el beneficio neto acumulado del primer semestre de 2016 es de 94 millones €**

Si no se hubieran llevado a cabo las provisiones extraordinarias, el beneficio neto en el segundo trimestre estanco ascendería a 74 millones €. Los resultados del banco se basan, una vez más, en los **ingresos procedentes de la actividad recurrente de banca minorista**.

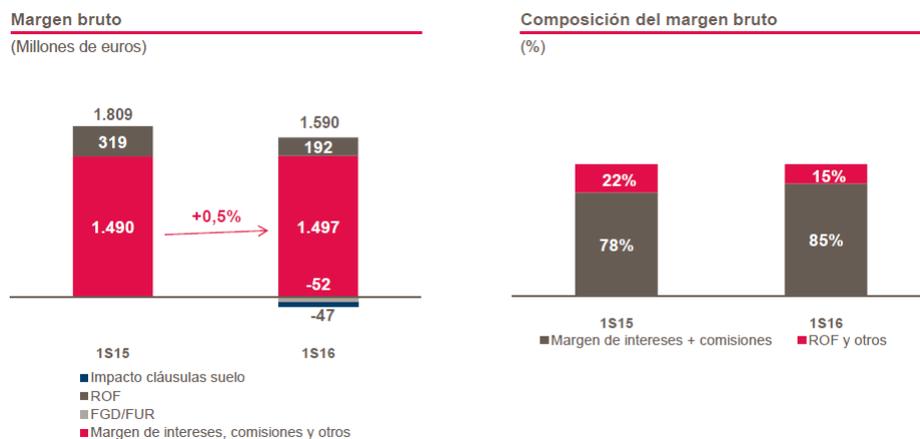
En cuanto al análisis de la cuenta de resultados, el **margen de intereses** experimenta un descenso del 4,1% respecto al primer semestre de 2015, alcanzando los **1.080 millones de euros**. Esta variación se debe al impacto por la eliminación de las cláusulas suelo, que ha sido de 47,1 millones € y a la menor aportación de 15 millones € de la cartera de renta fija. Por el contrario, **la contribución del negocio típico bancario aumenta en 16,8 millones € y continúa siendo el principal soporte del margen de intereses**.

Excluyendo el impacto de la eliminación de las cláusulas suelo, este margen alcanza los 1.127 millones, uno de los más elevados del sector medido sobre activos totales medios.

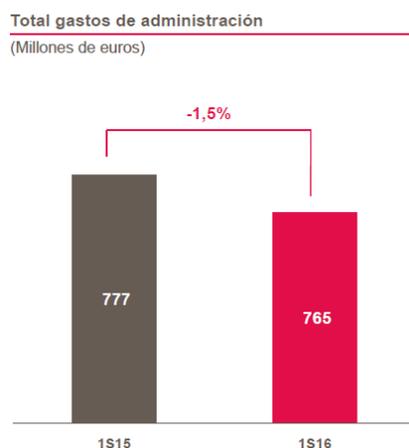
Por su parte, los negocios desarrollados mediante alianzas estratégicas han mostrado una evolución muy positiva durante este semestre y una aportación relevante al beneficio del grupo, con un importe de **66 millones €** un 91,7% más. Las **comisiones** alcanzan los **277 millones €** un 5,6% menos, y el **ROF** se sitúa en **192 millones €**

De esta forma, el **margen bruto se sitúa en 1.590 millones**, un 12,1% menos que en el primer semestre de 2015. En este sentido, cabe resaltar el aumento de los ingresos recurrentes del negocio, que se ven afectados por el impacto de las cláusulas suelo y, también, por la aportación al Fondo Único de Resolución.

Además, es de subrayar que **el 85% del margen bruto lo constituye el margen de intereses y las comisiones, es decir, el negocio recurrente bancario, frente al 78% de hace un año**. De hecho, esta magnitud aumenta un 0,5% respecto al mismo periodo del año anterior. Por tanto, hay una importante mejora en un entorno muy competitivo.



Las medidas adoptadas continúan dando sus frutos y, en el primer semestre del año, **Popular ha rebajado un 1,5% los gastos de administración respecto al primer semestre de 2015**. Por su parte, los gastos generales de administración descienden un 2,2% en el mismo periodo.



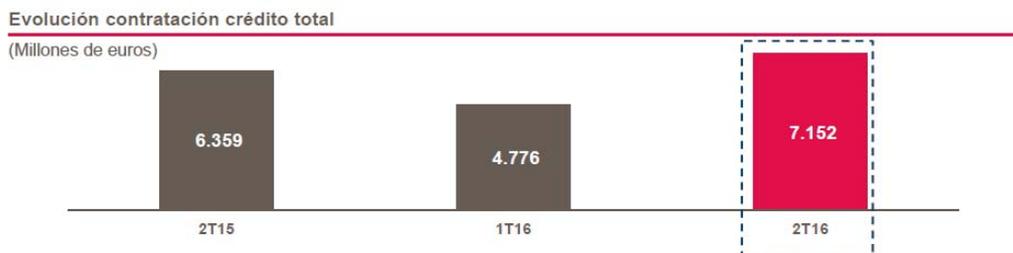
Por último, el **margen típico de explotación se sitúa en 755 millones €** un 21,8% menos que en 2015. Este epígrafe ex-ROF aumenta un 2,5% si se compara con el mismo periodo del año anterior, donde la aportación del ROF fue superior a la del primer semestre de este año. Es decir, **el margen típico de explotación muestra una menor dependencia del resultado por operaciones financieras**.

Tras este último margen de la cuenta de resultados, Popular constituyó **provisiones ordinarias por importe de 634 millones €** un 22% menos que en el primer semestre de 2015, para **obtener un beneficio neto ordinario, ex-provisiones extraordinarias, de 168 millones €**

Buen comportamiento de los volúmenes del crédito y aumento de cuota en créditos y depósitos

El **crédito rentable aumenta un 1,6%** respecto al primer trimestre, lo cual se refleja en casi todos los segmentos del mercado, como banca de particulares, banca privada, banca minorista de pymes y autónomos y, también, banca mayorista. Esto supone un **aumento de 6 p.b en la cuota de mercado en crédito** respecto al 2T de 2015, hasta alcanzar el **7,68%**. La fuerte actividad comercial con empresas ha permitido al banco acudir a la subasta dinámica del conocido **TLTRO y obtener 12.000 millones de euros**.

El **volumen de contratación crece durante el segundo trimestre en 2.376 millones €**, en especial, en el segmento de las pymes y los autónomos, que representa el 59% del crédito concedido por Popular en lo que va de año. Fruto de ese dinamismo en este segmento, el **banco ha aumentado su cuota de mercado de crédito a empresas en 26 p.b**, pasando del 12,11% del 1T2015 al 12,37% un año después.



En relación a los **recursos de clientes**, se ha producido un **importante aumento del pasivo a la vista** en los segmentos de particulares, pymes y autónomos, así como en las administraciones locales. De esta forma, se registra un **aumento de más de 1.300 millones €**, un 1,5% más respecto al 1T2016. Debido a dicha evolución, se **incrementa también la cuota de mercado de depósitos en 7 p.b** respecto al 2T2015 y se sitúa ya en el **6,08%**.

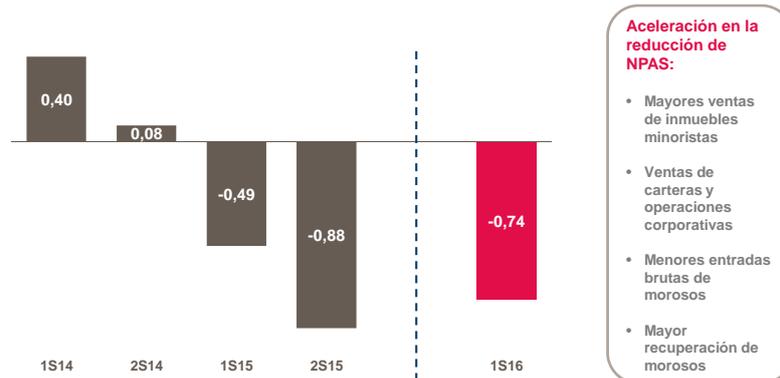
Es importante señalar que, un trimestre más, **continúa el descenso del coste de los depósitos a plazo**, que se sitúa en el 0,60%. Esta mejora se debe al **coste de la nueva producción, que es del 0,34%**. Desde la puesta en marcha de **“Tenemos un plan”** el banco ha conseguido **vincular a 175.000 clientes** y reducir la tasa de abandono un 41%.

De esta forma, Popular continúa **reforzando su modelo de negocio único y centrado en servicios de alto valor para las empresas y los particulares**, lo cual permite al banco estar preparado para obtener márgenes de clientes más altos y, al mismo tiempo, darles los beneficios y servicios que demandan.

Reducción de activos improductivos: Fuerte ritmo de venta de inmuebles y descenso de la ratio de mora por décimo trimestre consecutivo

Continúa la **reducción de activos no productivos**, tanto por el aumento de la venta de inmuebles como por la reducción del saldo de dudosos. Dichos **activos no productivos han descendido en 740 millones €** en el semestre, cifra que el banco espera acelerar aún más en los próximos trimestres. En los seis primeros meses del año, Popular **ha vendido un total de 1.075 millones € en inmuebles**. Es de subrayar especialmente la **evolución de las ventas minoristas**, que han aumentado un 50% respecto al primer trimestre de este año.

Variación de los activos improductivos brutos del Grupo
(Miles de millones de euros)



La ratio de mora desciende por décimo trimestre consecutivo y se sitúa en el 12,32%, 36 p.b. menos que en el 1T 2016.

Solvencia y liquidez

A cierre del primer semestre de 2016, la ratio CET1 *phased-in* se sitúa en el 15,25%. Por otro lado, el *fully loaded pro forma*, alcanza el 13,55%, 298 puntos básicos más que en el primer semestre de 2015, nivel ampliamente satisfactorio.

Por último, la ratio de apalancamiento sigue siendo una de las mejores del sector y se sitúa en el 7,15%.

La ratio LTD marca su mejor registro, con el 107,1%, muy cerca ya del objetivo del 100%.

Resultados consolidados y rentabilidad Grupo*

(Datos en miles de €)	30.06.15	30.06.16	Variación %
Ingresos por intereses	1.836.121	1.528.938	(16,7)
- Gastos por intereses	710.204	448.861	(36,8)
- Gastos por capital social reembolsable a la vista	-	-	-
=Margen de intereses	1.125.917	1.080.077	(4,1)
+ Ingresos por dividendos	8.285	5.956	(28,1)
+ Rdos. de entidades valoradas por método de la participación	34.285	65.709	91,7
+ Comisiones netas	293.099	276.704	(5,6)
± Resultado de operaciones financieras (neto)	319.356	192.056	(39,9)
± Diferencias de cambio (neto)	22.577	19.610	(13,1)
+ Otros ingresos de explotación	71.172	68.855	(3,3)
- Otros gastos de explotación	59.063	118.519	>
+ Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	20.170	13.270	(34,2)
- Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	26.454	13.862	(47,6)
=Margen bruto	1.809.344	1.589.856	(12,1)
- Gastos de administración:	776.840	765.205	(1,5)
Gastos de personal	463.658	458.838	(1,0)
Otros gastos generales de administración	313.182	306.367	(2,2)
- Amortizaciones	67.868	70.096	3,3
=Margen típico de explotación	964.636	754.555	(21,8)
- Provisiones o (-) reversión de provisiones	(24.310)	(2.972)	(87,8)
- Deterioro valor o (-) rever.deter.valor act.finan.no val.v.raz. cambios pyg	537.528	520.026	(3,3)
=Resultado de la actividad de explotación	451.418	237.501	(47,4)
- Deterioro valor o (-) rev. deterioro valor inv. neg. conjuntos o asociadas	-	-	-
- Deterioro valor o (-) reversión deterioro valor de activos no financieros	8.616	(2.001)	>
+ Ganancias o (-) pérdidas baja en cuentas act. no financ. y partic. netas	66.371	79.365	19,6
+ Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	-	-	-
+ Gan. o (-) pérd. act.no corr. y grupos enaj.elem.mant. venta no activ. interr.	(259.281)	(210.552)	(18,8)
= Resultado antes de impuestos	249.892	108.315	(56,7)
- Impuesto sobre beneficios	62.208	14.741	(76,3)
+ Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	-	-	-
= Resultado consolidado del ejercicio	187.684	93.574	(50,1)
- Resultado atribuido a la minoría	(266)	(340)	27,8
= Resultado atribuido a la entidad dominante	187.950	93.914	(50,0)

* El Grupo está formado por un banco matriz (Banco Popular Español), seis bancos, que operan en España, Estados Unidos y Portugal y un grupo financiero en México participado al 25%. Además y entre otras, el Grupo cuenta con sociedades inmobiliarias y dos compañías de seguros. Por último, el Grupo cuenta con otras sociedades filiales y mantiene participaciones en otras entidades que complementan el negocio bancario.

Balance

(Datos en miles de €)				Variación %	
	30.06.15	31.12.15	30.06.16	6 meses	12 meses
ACTIVO					
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	2.736.042	5.465.713	3.086.541	(43,5)	12,8
Activos financieros mantenidos para negociar	1.417.601	1.285.883	1.770.198	37,7	24,9
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	547.367	535.319	559.903	4,6	2,3
Activos financieros disponibles para la venta	28.934.997	25.193.155	27.678.652	9,9	(4,3)
Préstamos y partidas a cobrar:	107.961.062	105.076.291	108.149.382	2,9	0,2
Depósitos en entidades de crédito	4.845.879	4.301.561	6.380.806	48,3	31,7
De los que depósitos interbancarios	739.363	253.190	435.829	72,1	(41,1)
Créditos a la clientela	101.292.789	99.637.769	100.998.326	1,4	(0,3)
Renta fija	1.822.394	1.136.961	770.250	(32,3)	(57,7)
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
Derivados - contabilidad de coberturas	595.055	443.068	316.718	(28,5)	(46,8)
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo tipo interés	229.356	233.228	308.587	32,3	34,5
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	1.891.513	1.794.009	2.058.567	14,7	8,8
Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	16.494	17.524	18.893	7,8	14,5
Activos tangibles	1.722.492	1.697.785	1.671.497	(1,5)	(3,0)
Activos intangibles	2.529.152	2.571.879	2.590.135	0,7	2,4
Activos por impuestos	3.469.802	3.604.163	3.883.153	7,7	11,9
Otros activos	1.856.735	1.685.928	1.681.739	(0,2)	(9,4)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para venta	8.740.045	9.045.928	9.453.739	4,5	8,2
Total activo	162.647.713	158.649.873	163.227.704	2,9	0,4
PASIVO					
Pasivos financieros mantenidos para negociar	1.103.398	1.043.063	1.731.995	66,0	57,0
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	621.552	599.419	596.524	(0,5)	(4,0)
Pasivos financieros a coste amortizado:	144.489.369	140.508.524	141.547.551	0,7	(2,0)
Depósitos de entidades de crédito	34.439.177	33.376.386	33.229.046	(0,4)	(3,5)
De los que depósitos interbancarios	2.476.851	2.728.852	1.756.229	(35,6)	(29,1)
Depósitos de la clientela	89.994.100	88.335.415	88.291.475	-	(1,9)
Valores negociables	16.790.597	15.989.048	16.893.087	5,7	0,6
Pasivos subordinados	2.158.810	2.066.951	2.062.544	(0,2)	(4,5)
Otros pasivos financieros	1.106.685	740.724	1.071.399	44,6	(3,2)
Derivados - contabilidad de coberturas	2.037.580	2.013.974	2.341.875	16,3	14,9
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo tipo interés	-	-	-	-	-
Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	489.202	486.829	490.754	0,8	0,3
Provisiones	433.996	383.359	376.780	(1,7)	(13,2)
Pasivos por impuestos	461.064	513.483	635.043	23,7	37,7
Capital social reembolsable a la vista	-	-	-	-	-
Otros pasivos	511.062	586.597	775.101	32,1	51,7
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-
Total pasivo	150.147.223	146.135.248	148.495.623	1,6	(1,1)
PATRIMONIO NETO					
Fondos propios	12.892.041	12.719.992	15.084.321	18,6	17,0
Capital, reservas y otros instrumentos de capital	12.746.478	12.656.947	14.990.407	18,4	17,6
Resultado atribuibles a los propietarios de la dominante	187.950	105.432	93.914	(10,9)	(50,0)
Dividendos a cuenta (-)	(42.387)	(42.387)	-	(100,0)	(100,0)
Otro resultado global acumulado	(409.697)	(221.743)	(368.199)	66,0	(10,1)
Intereses minoritarios [participaciones no dominantes]	18.146	16.376	15.959	(2,5)	(12,1)
Total patrimonio neto	12.500.490	12.514.625	14.732.081	17,7	17,9
Total patrimonio neto y pasivo	162.647.713	158.649.873	163.227.704	2,9	0,4