



Presentación de Resultados

1S 2012

Barcelona, 27 de julio de 2012

## Importante

El propósito de esta presentación es meramente informativo. En particular, respecto a los datos proporcionados por terceros, ni CaixaBank, SA ("CaixaBank") como una persona jurídica, ni ninguno de sus administradores, directores o empleados, está obligado, ya sea explícita o implícitamente, a dar fe de que estos contenidos sean exactos, completos o totales, ni a mantenerlos debidamente actualizados, ni para corregirlos en caso de deficiencia, error u omisión que se detecte. Por otra parte, en la reproducción de estos contenidos en cualquier medio, CaixaBank podrá introducir las modificaciones que estime conveniente, podrá omitir parcial o totalmente cualquiera de los elementos de este documento, y en el caso de desviación entre una versión y ésta, no asume ninguna responsabilidad sobre cualquier discrepancia.

Este documento en ningún momento ha sido presentado a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV – Organismo Regulador de las Bolsas Españolas) para su aprobación o escrutinio. En todos los casos su contenido están regulados por la legislación española aplicable en el momento de la escritura, y no está dirigido a cualquier persona o entidad jurídica ubicada en cualquier otra jurisdicción. Por esta razón, no necesariamente cumplen con las normas vigentes o los requisitos legales como se requiere en otras jurisdicciones.

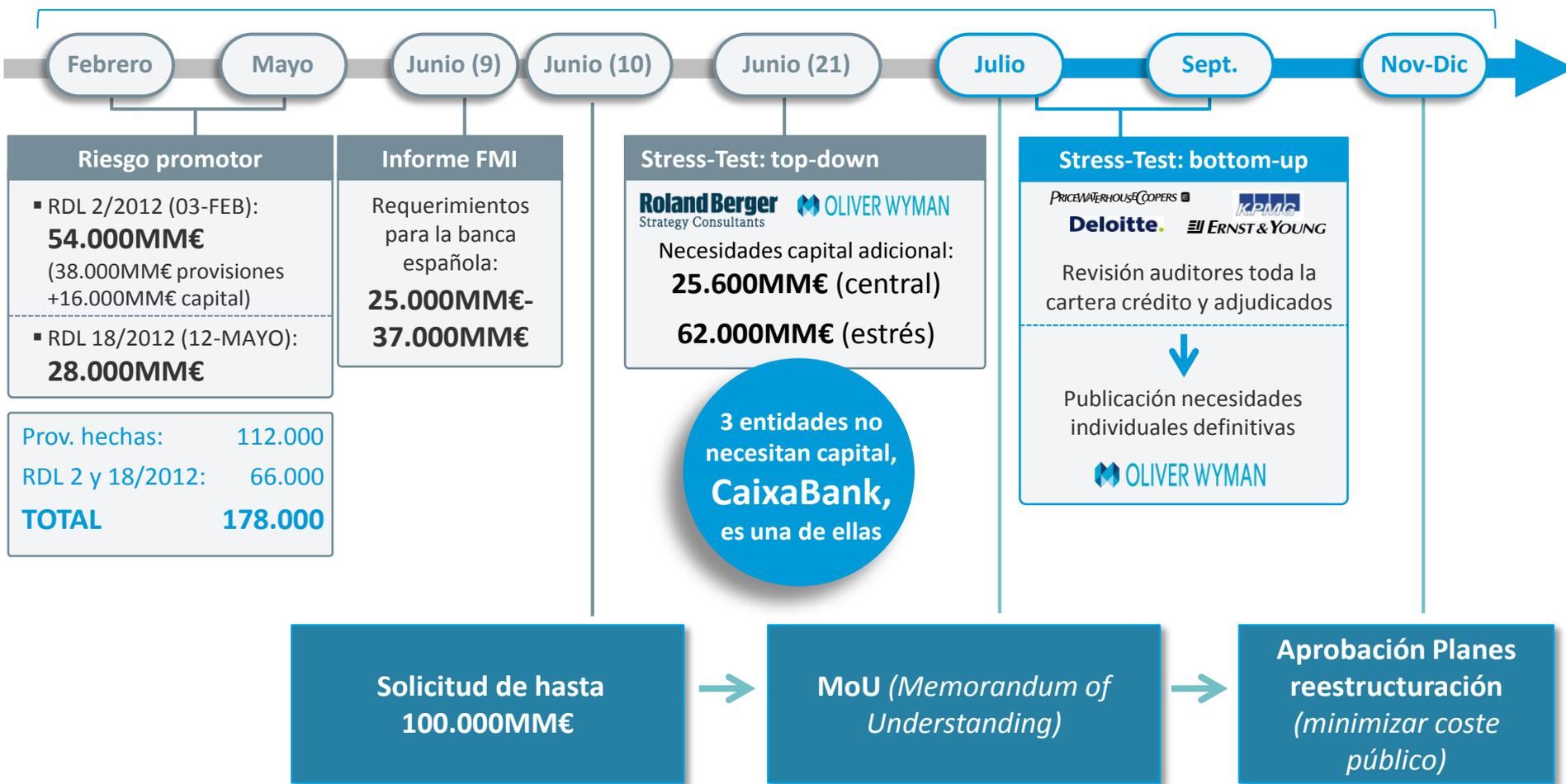
Esta presentación en ningún caso debe interpretarse como un servicio de análisis financiero o de asesoramiento, tampoco tiene como objetivo ofrecer cualquier tipo de producto o servicio financiero. En particular, está expresamente señalado aquí que ninguna información contenida en este documento debe ser tomada como una garantía de rendimiento o resultados futuros.

Sin perjuicio de los requisitos legales, o de cualquier limitación impuesta por CaixaBank que pueda ser aplicable, el permiso se negó expresamente a cualquier tipo de uso o explotación de los contenidos de esta presentación, así como del uso de los signos, marcas y logotipos que se contiene. Esta prohibición se extiende a todo tipo de reproducción, distribución, transmisión a terceros, comunicación pública y transformación en cualquier otro medio, con fines comerciales, sin la previa autorización expresa de CaixaBank y/u otros respectivos dueños de la propiedad. El incumplimiento de esta restricción puede constituir una infracción legal que puede ser sancionada por las leyes vigentes en estos casos.

En la medida en que se relaciona con los resultados de las inversiones, la información financiera del Grupo CaixaBank del primer semestre de 2012, ha sido elaborada sobre la base de las estimaciones.

## 2012: un entorno muy complejo y afectado por importantes cambios regulatorios

2012



## Hechos destacados del 1S 2012



**Fortaleza del  
negocio  
bancario en  
un entorno  
difícil**

**1 Intensa actividad comercial con aumento de los recursos retail y mantenimiento de la inversión crediticia**

**2 Refuerzo de la solidez del balance**

Gestión activa de la liquidez → **42.489 MME**

Evolución positiva del capital.  
Sin necesidades adicionales → **13,0% Core Capital**

Buenos niveles de cobertura → **60% cobertura**

**3 Los resultados demuestran la fortaleza del negocio bancario:**

Crecimiento del margen de explotación → **+12,3%**

**4 La integración de Banca Cívica avanza según el calendario previsto**



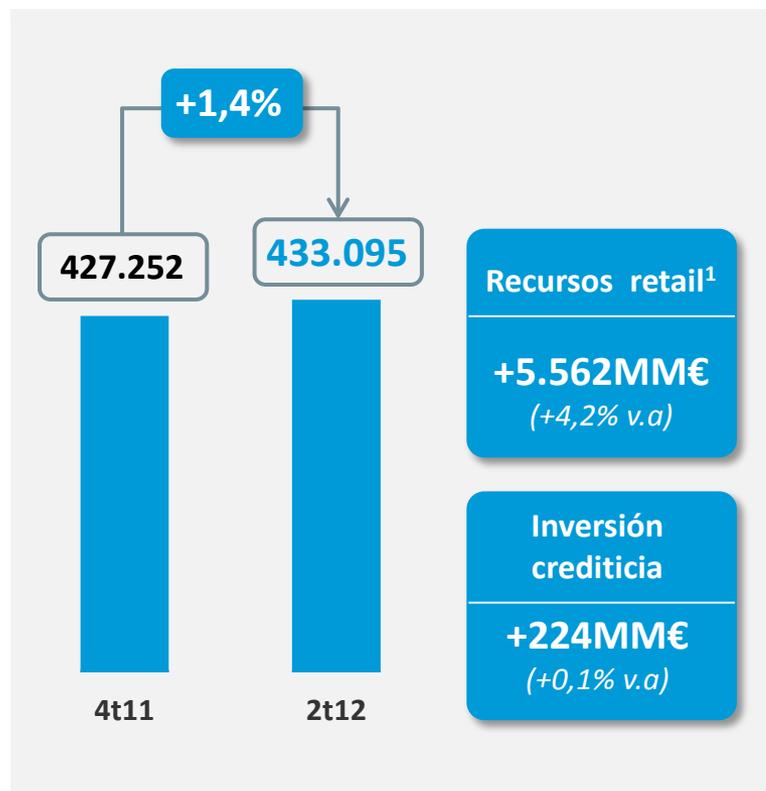
**CaixaBank**

## Primer semestre 2012: actividad

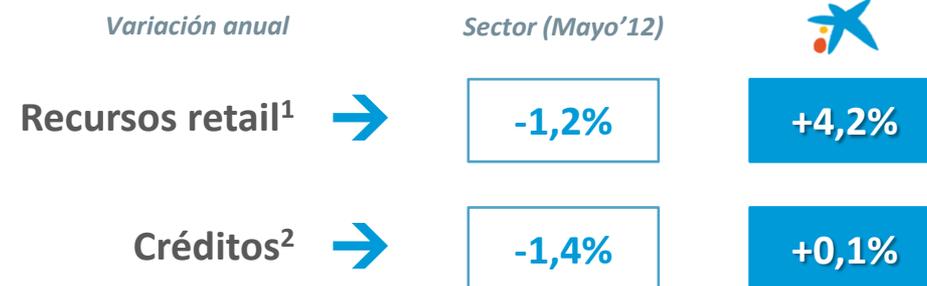
# Aumento de los recursos *retail* gracias a la buena actividad comercial

## Refuerzo de la liquidez gracias a la reducción del GAP comercial

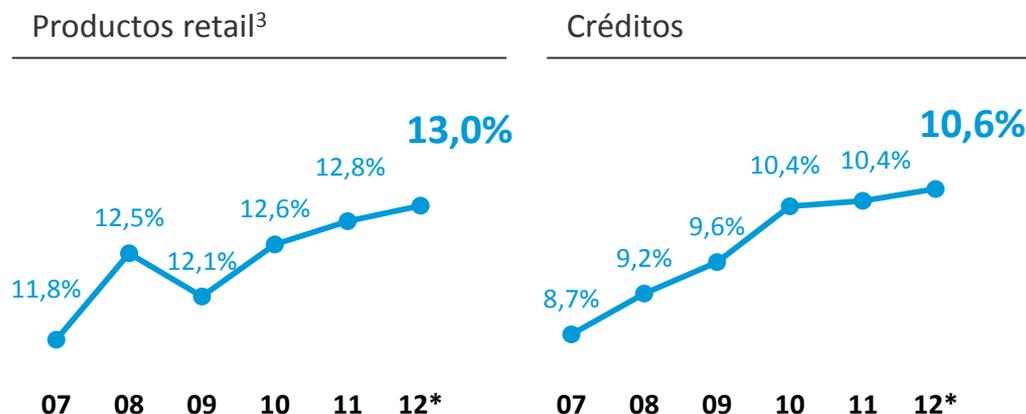
Volumen de negocio (MM€)



## El buen posicionamiento competitivo permite el aumento del negocio...



## ...y el crecimiento continuado de cuotas de mercado



\*Últimos datos disponibles

1. Depósitos y emisiones retail
2. Sector: créditos al sector privado residente y al sector público
3. Incluye: depósitos de hogares, sociedades no financieras y ISFLSH, pagares, fondos de inversión, planes de pensiones, seguros ahorro,

Fuente: Banco de España, INVERCO y ICEA

## El aumento de los recursos *retail* (5.562 MM€) refuerza la liquidez

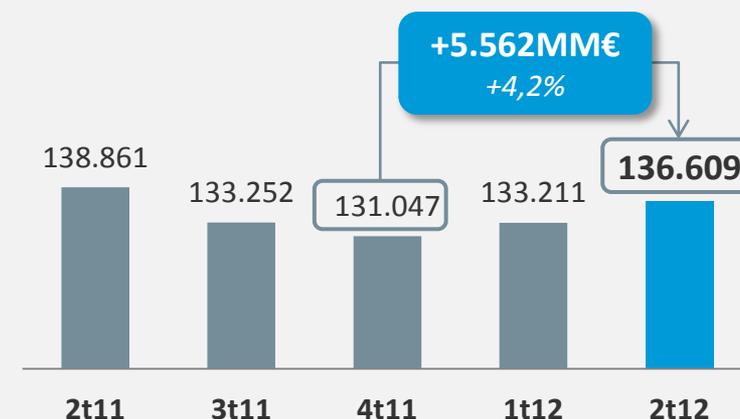
### Desglose de los recursos de clientes

En millones de euros

	30 Junio	v.a (%)
<b>I. Recursos en balance</b>	<b>201.948</b>	<b>2,9%</b>
Ahorro a la vista	56.839	1,0%
Ahorro a plazo	62.911	(1,0%)
Emisiones retail <sup>1</sup>	16.859	50,4%
Emisiones institucionales	38.413	(1,0%)
Seguros	24.649	4,7%
Otros fondos	2.277	(22,5%)
<b>II. Recursos fuera de balance</b>	<b>44.874</b>	<b>0,0%</b>
Fondos de inversión	17.099	(5,5%)
Planes de pensiones	13.961	(1,8%)
Otros recursos gestionados	13.814	9,8%
<b>Total recursos de clientes</b>	<b>246.822</b>	<b>+2.3%</b>

### Evolución de los recursos retail

En millones de euros



- Reducción gradual del GAP comercial
- Los márgenes de la nueva producción todavía están impactados por el entorno competitivo

(1) Las emisiones retail se distribuyen a clientes e incluyen pagarés, deuda subordinada, cédulas y preferentes

## Ganancias en cuotas de mercado, en un entorno de desapalancamiento

### Desglose inversión crediticia

En millones de euros, brutos

	30 Junio	v.a (%)
<b>I. Créditos a particulares</b>	<b>92.012</b>	<b>(1,8%)</b>
Compra vivienda	68.700	(1,4%)
Otras finalidades	23.312	(2,9%)
<b>II. Créditos a empresas</b>	<b>79.816</b>	<b>(1,5%)</b>
Sectores no promotores	57.421	3,5%
Promotores	20.713	(7,7%)
ServiHabitat y otras filiales	1.682 <sup>1</sup>	(46,2%)
<b>Créditos a particulares y empresas</b>	<b>171.828</b>	<b>(1,7%)</b>
<b>III. Sector público</b>	<b>14.445</b>	<b>28,1%</b>
<b>Total créditos</b>	<b>186.273</b>	<b>0,1%</b>

- El crédito al sector promotor continúa disminuyendo a un ritmo mayor al sector
- El crédito a empresas no-promotoras aumenta un 3,5%
- Sostenibles ganancias en cuotas de mercado

Créditos no hipotecarios

Factoring y Confirming



- Crédito al sector público: incluye 2.763 MM€ del préstamo sindicado al ICO para el pago proveedores de las AA.PP

\* Últimos datos disponibles

(1) ServiHabitat disminuye su préstamo con CaixaBank en 1,35bn€ mediante la emisión de un bono a largo plazo

## Nuestra reputación y excelencia en banca minorista siguen siendo reconocidas por el mercado



### Sello europeo a la Excelencia

- European Foundation for Quality Management (EFQM)

### El 'Mejor banco en España en 2012'

- Euromoney reconoce la solvencia, fortaleza comercial y crecimiento de CaixaBank en estos últimos años

### El banco más innovador del mundo

- Otorgado por el Global Banking Innovation Awards, y organizado por el Bank Administration Institute and Finacle
- Premio a la innovación: cajeros Contactless

### Premio de Factors Chain International: el mayor crecimiento en España

- El premio reconoce el crecimiento de CaixaBank en Factoring internacional en los 3 últimos años 2009-2011



**CaixaBank**

## Primer semestre 2012: resultados

## La evolución del margen de explotación muestra la fortaleza del negocio bancario

### Cuenta de resultados consolidada

En millones de euros

	1S12	1S11	v.a (%)
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.786</b>	<b>1.543</b>	<b>15,7</b>
Comisiones netas	839	772	8,7
Resultado de participadas <sup>1</sup>	516	686	(24,8)
Resultado de operaciones financieras <sup>2</sup>	248	76	223,5
Otros productos y cargas de explot. <sup>3</sup>	25	340	(92,7)
<b>Margen bruto</b>	<b>3.414</b>	<b>3.417</b>	<b>(0,1)</b>
Gastos de explotación	(1.566)	(1.772)	(11,6)
<b>Margen de explotación</b>	<b>1.848</b>	<b>1.645</b>	<b>12,3</b>

### Los resultados muestran la fortaleza del negocio en un entorno difícil:

- El margen de intereses resiste
- Evolución positiva y sostenible de las comisiones fundamentada en nuestra excelente red comercial
- Continuado esfuerzo por reducir costes y mejorar la eficiencia
- Fuerte crecimiento del margen de explotación

(1) Incluye los dividendos y puesta en equivalencia de la participación en Telefónica, BME, Repsol y la banca internacional

(2) Resultados influidos por las ganancias del 1t 2012 debido a la venta de renta fija y a la cancelación de contratos de cobertura

(3) Otros productos de explotación afectados por la venta del 50% del negocio de no vida – Adeslas. Otras cargas de explotación afectadas por la mayor contribución al FGD (contribución en el 1S 2012 118MM€ vs 59MM€ del 1S 2011).

## La capacidad de generar resultados permite realizar importantes saneamientos, 3.735 MM€

### Cuenta de resultados consolidada

En millones de euros

	1S12	1S11	v.a (%)
<b>Margen de explotación</b>	<b>1.848</b>	<b>1.645</b>	<b>12,3</b>
Pérdidas por deterioro de activos	(1.900)	(1.393)	36,4
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros <sup>1</sup>	54	618	(91,2)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>2</b>	<b>870</b>	<b>(99,8)</b>
Impuestos	164	(37)	
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>166</b>	<b>833</b>	<b>(80,1)</b>

### Total dotaciones y saneamientos

En millones de euros, importes brutos

Dotaciones para insolvencias	(3.688)
<i>de las que: RDL 2 y 18/2012</i>	<i>(2.736)</i>
Otras dotaciones	(47)

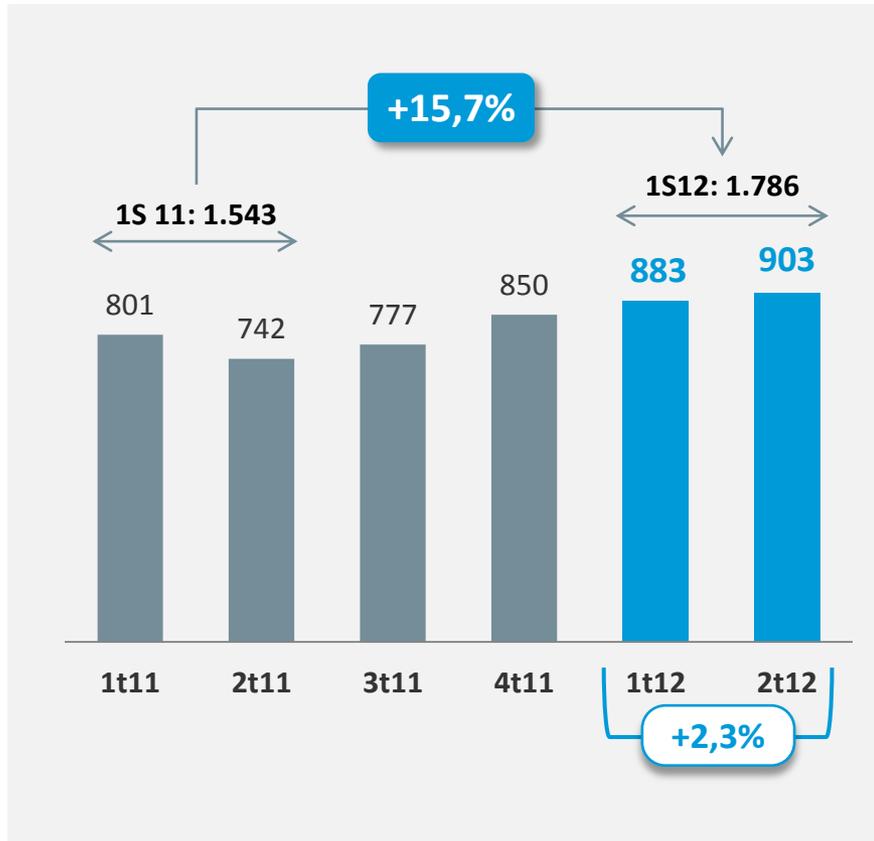
**Total (3.735)**

- Registro de todo el impacto del RDL 2/2012, 2.436 MM€, y de 300MM€ del RDL 18/2012

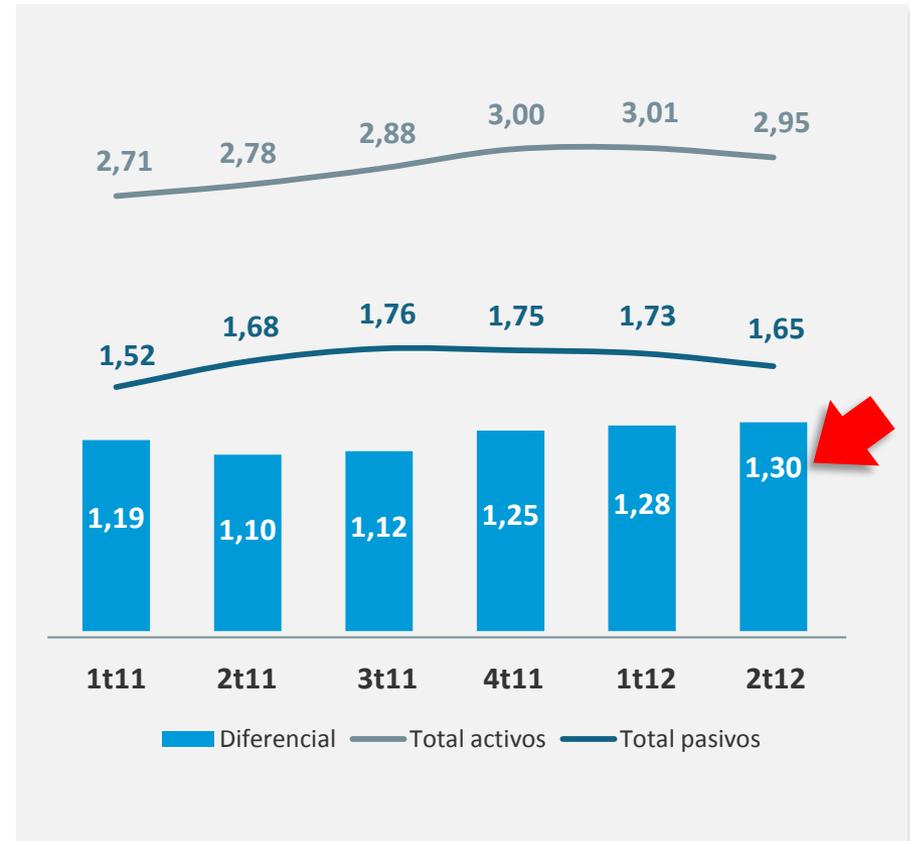
(1) En 2012, incluye plusvalías por la venta del negocio de depositaria a la CECA. En 2011, las plusvalías por la venta del 50% de SecurCaixa Adeslas

**El margen de intereses todavía está sustentado por la reprecación de la cartera hipotecaria y los menores costes de financiación**

**El margen de intereses alcanza nuevos máximos**



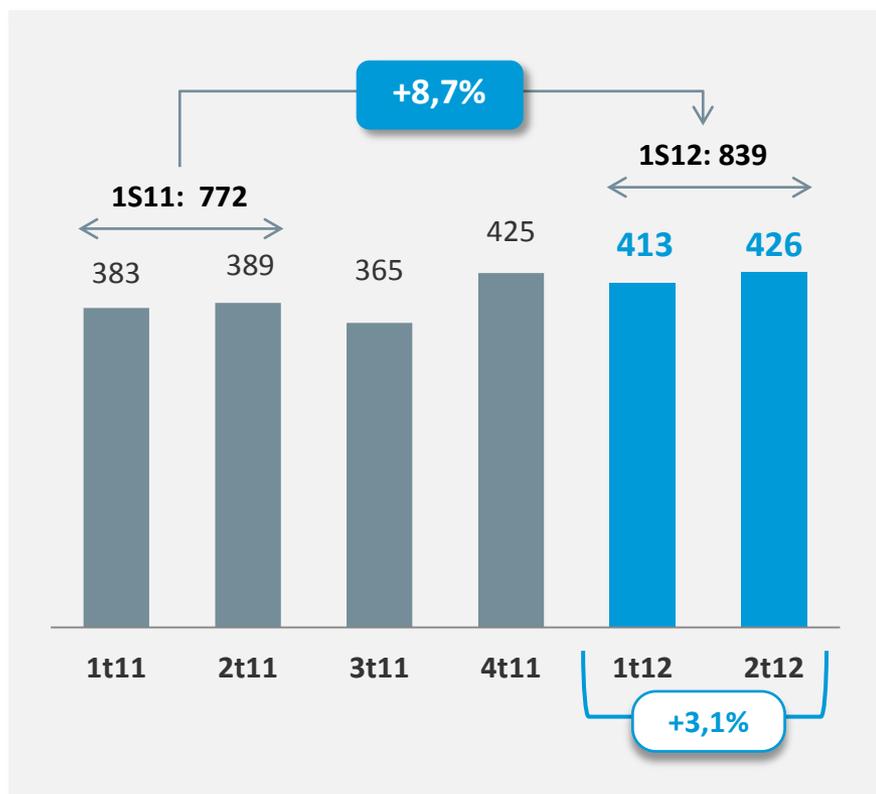
**Aumento del diferencial de balance**



## Comisiones: buen indicador de la fortaleza del negocio en un entorno incierto

### Comisiones netas

En millones de euros



### Desglose de la comisiones netas

En millones de euros

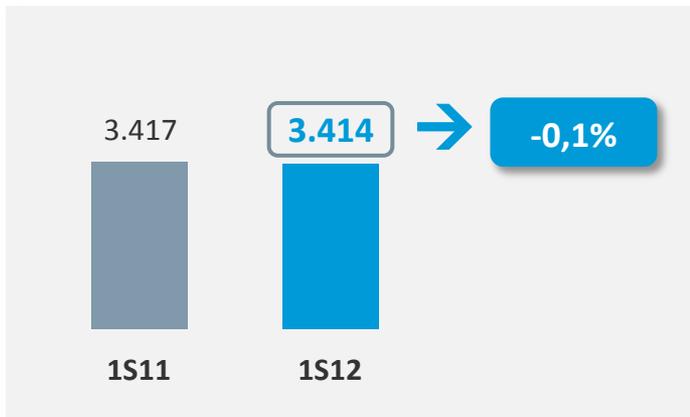
	1S12	v.a (%)
Comisiones bancarias	626	13,5%
Fondos de inversión	71	(11,2%)
Seguros y planes de pensiones	100	11,2%
Valores y otros	42	(17,6%)
<b>Comisiones netas</b>	<b>839</b>	<b>8,7%</b>

**La intensa actividad comercial conduce a un sostenido crecimiento de las comisiones**

La continua disciplina en costes lleva a la mejora de la eficiencia

Margen bruto

En millones de euros



Gastos de explotación

En millones de euros



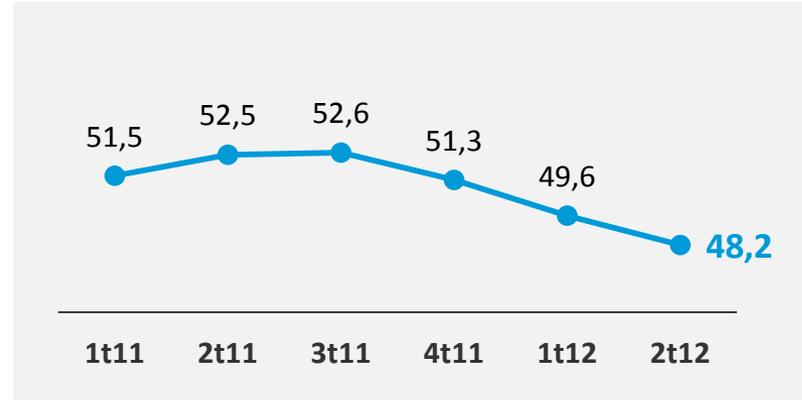
Crecimiento del margen de explotación

En millones de euros



Con mejora de la ratio de eficiencia

En %





CaixaBank

**Primer semestre 2012:  
calidad del activo,  
liquidez y solvencia**

**Tendencia de la morosidad en línea con trimestres anteriores.  
La cobertura con provisiones excede la pérdida esperada**

**Saldo de dudosos y ratio de morosidad:  
Mejor calidad que el sector**



**Mantenimiento de una cobertura elevada**

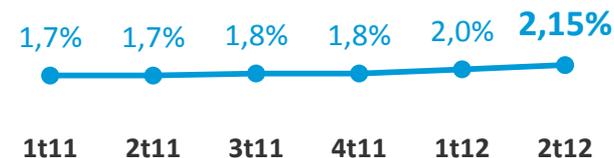


## La evolución de la morosidad continúa determinada por la calidad de los promotores

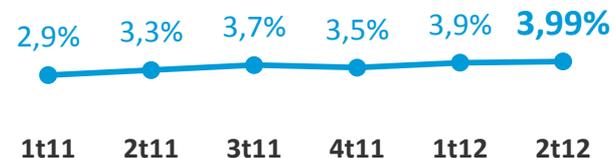
### Desglose de créditos y morosidad por segmentos

	30 Junio 2012	
	MME	Ratio morosidad
<b>Crédito a particulares</b>	<b>92.012</b>	<b>2,15%</b>
Compra vivienda	68.700	1,73%
Otras finalidades	23.312	3,38%
<b>Créditos a empresas</b>	<b>79.816</b>	<b>11,00%</b>
Sectores ex-promotores	57.421	3,99%
Promotores Inmobiliarios	20.713	31,33%
ServiHabitat y otras filiales de "la Caixa"	1.682	0,00%
<b>Sector Público</b>	<b>14.445</b>	<b>0,46%</b>
<b>Crédito Total</b>	<b>186.273</b>	<b>5,58%</b>

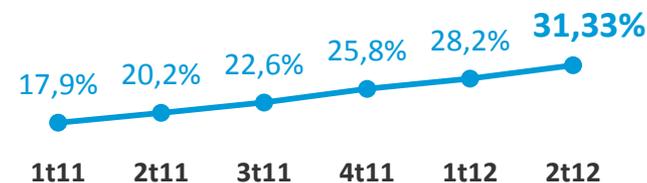
#### Crédito a particulares



#### Sectores no promotores



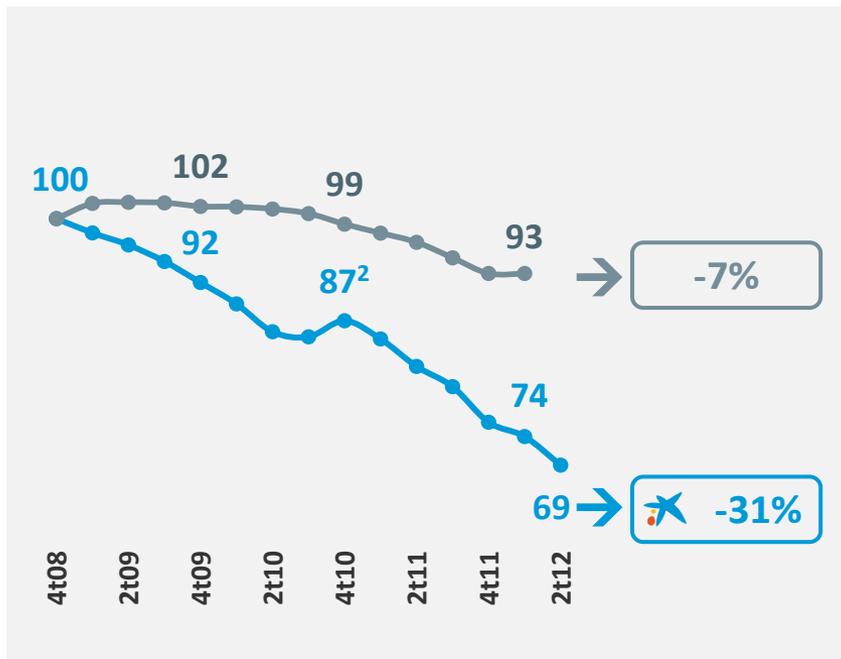
#### Promotores Inmobiliarios



## Se acelera la disminución de la exposición al sector promotor

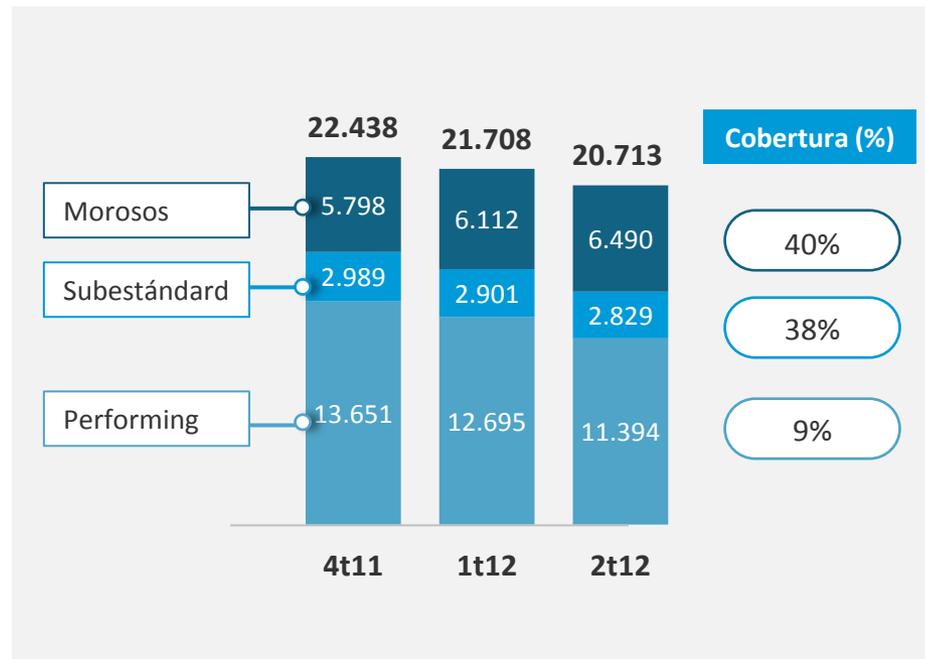
### Evolución del crédito a promotores inmobiliarios vs sector

CaixaBank vs sector<sup>1</sup>



### Desglose del crédito a promotores inmobiliarios

En millones de euros



■ 31% de reducción del crédito promotor desde diciembre 2008

(1) Fuente: Banco de España (Tabla 4.18 "Actividades inmobiliarias")

(2) Impactado por la adquisición de Caixa Girona

## La cartera de activos adjudicados se sitúa en 1.975MM€, netos

### BuildingCenter

**30 Junio 2012**

#### Activos adjudicados

VCN

 Cobertura<sup>1</sup>

#### Activos inmobiliarios procedentes de créditos a promotores y constructores

**1.477**
**41%**

Edificios acabados

1.042

30%

Edificios en construcción

89

51%

Suelo

**346**

59%

#### Activos inmobiliarios procedentes de crédito a hogares

**428**
**34%**

Otros activos

**70**
**26%**

#### Total (neto)

**1.975**
**39%**

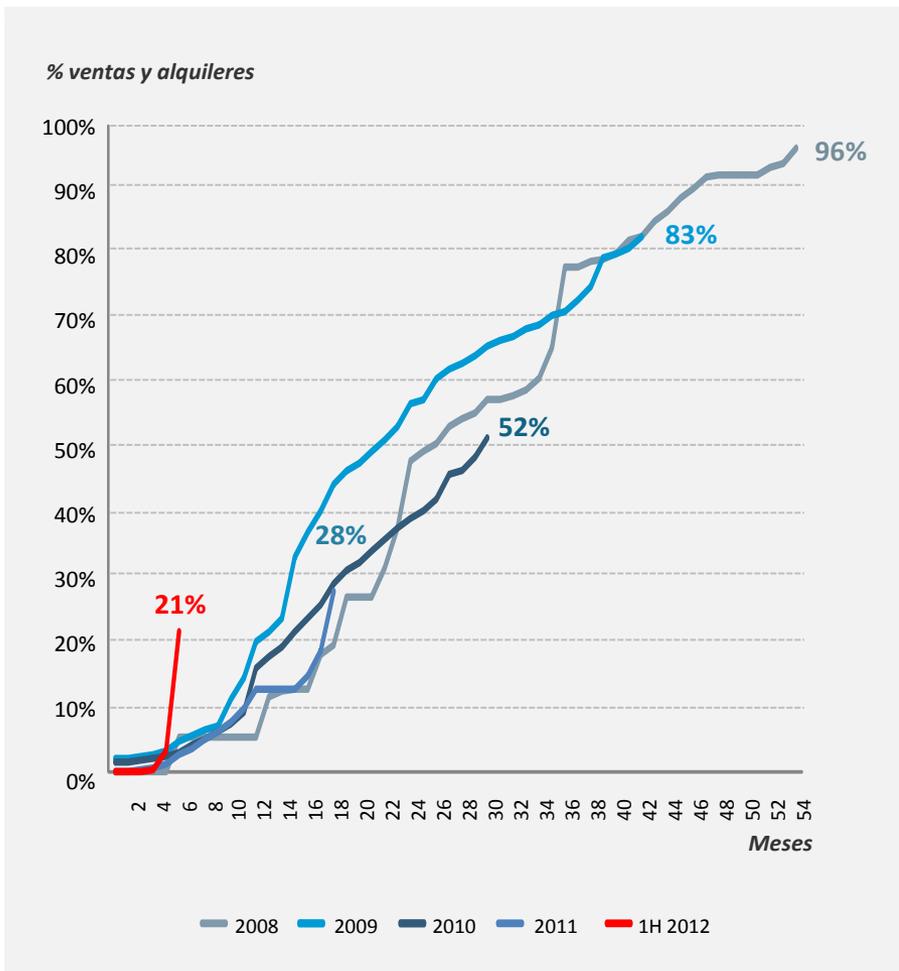
- **39% de cobertura**
- **Todos los activos tasados en 2011/12**
- **Baja exposición al suelo**

(1) Diferencia entre la deuda cancelada y el valor contable neto

## Se intensifican las ventas de activos adjudicados

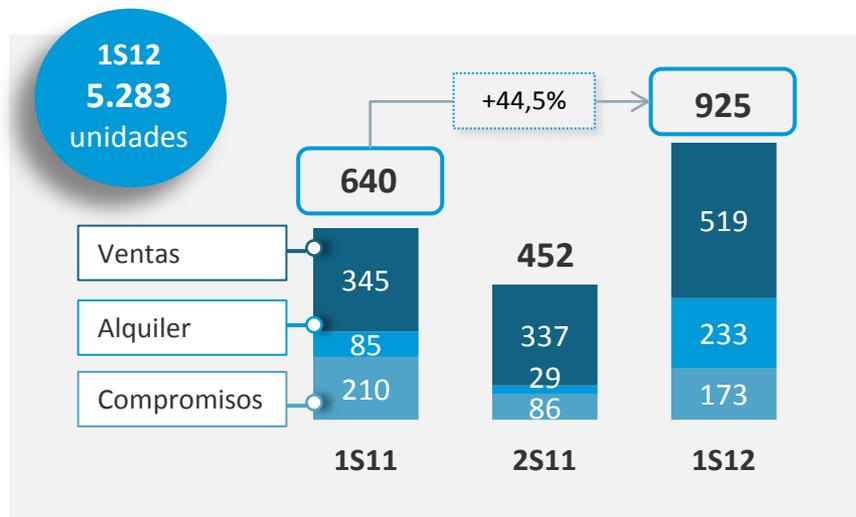
### Grupo "la Caixa" (incluye BuildingCenter)

Ritmo de comercialización de vivienda acabada y alquiler por año de adquisición



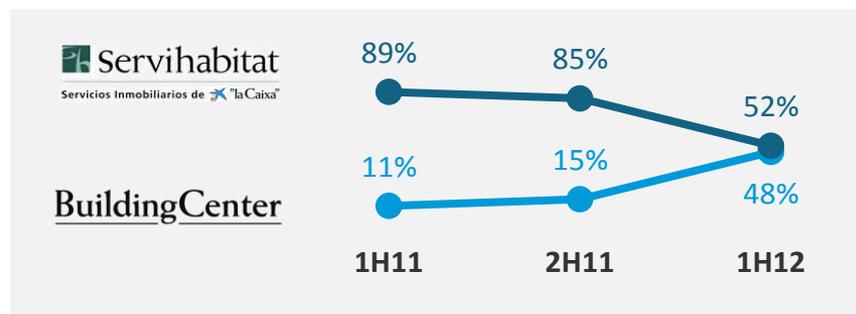
### 1S2012: se intensifica la actividad comercial

Grupo "la Caixa" (en millones de euros)



### La venta de los activos de BuildingCenter, gana peso

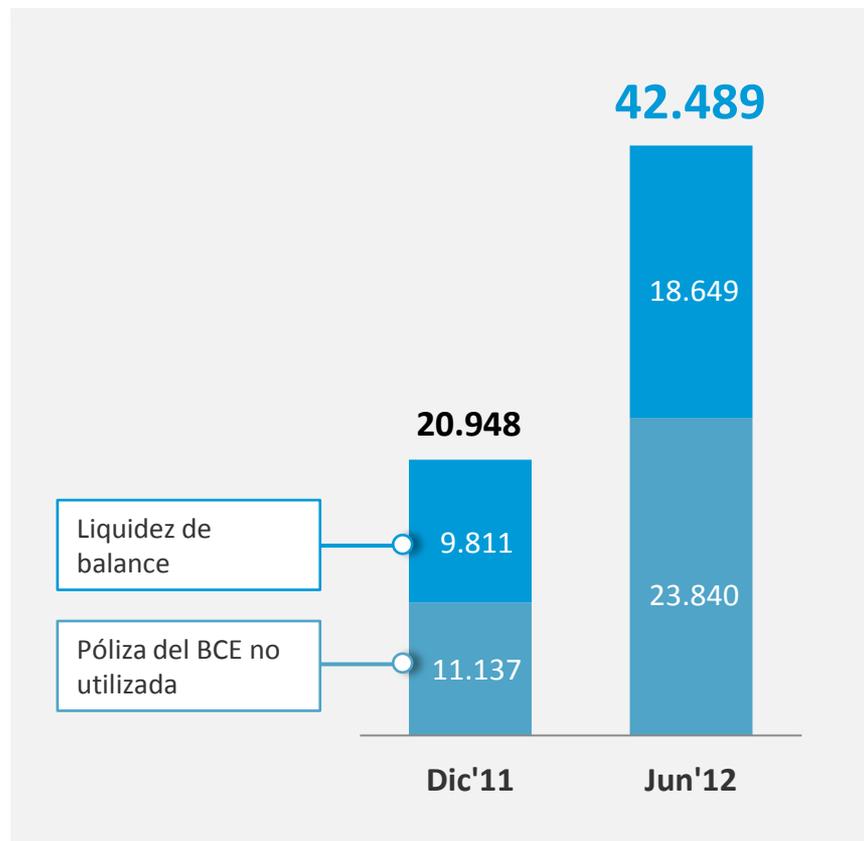
Distribución de las ventas



**El fortalecimiento de la liquidez ante el deterioro del entorno ha sido una prioridad**

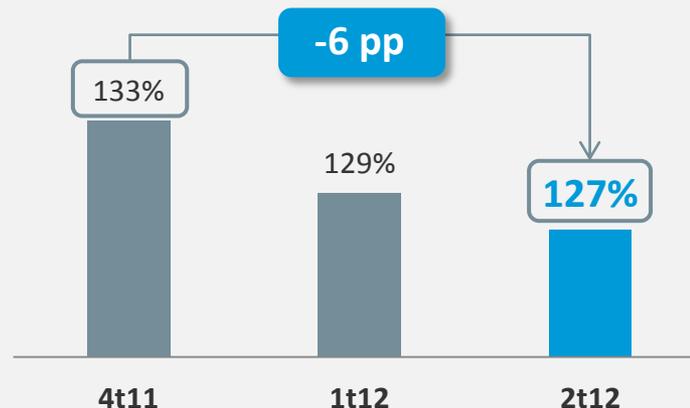
**Refuerzo prudente de los niveles de liquidez**

En millones de euros



- **Significativo estrechamiento del GAP comercial: 5.338MM€ durante 1S12**

Ratio LTD



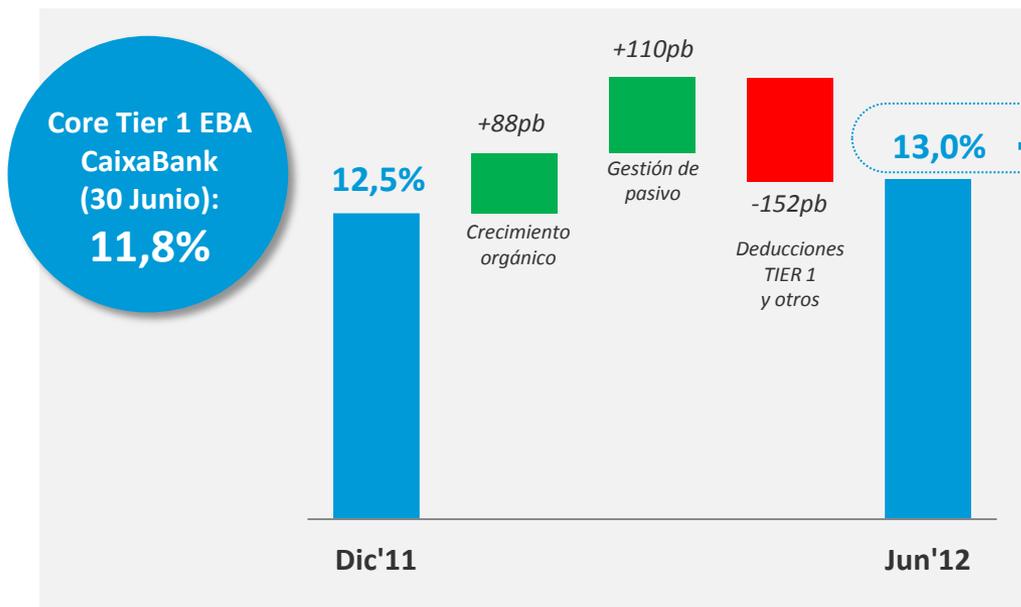
- **Línea LTRO: 18.480MM€, de los que:**
  - ~6.000MM€ están depositados en el BCE

- **Optimización del colateral de la póliza en BCE**

# Evolución positiva del capital – no se prevén necesidades de capital

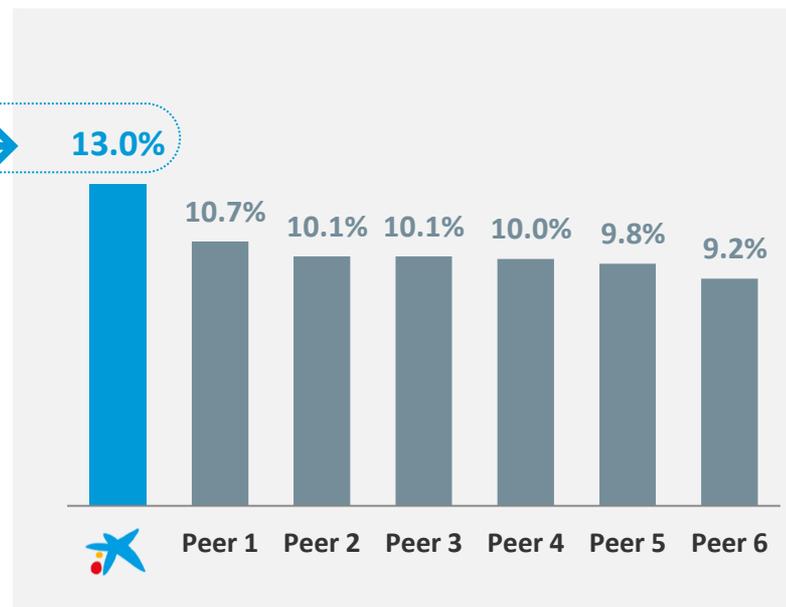
## Refuerzo de la elevada solvencia en BIS II

En %



## El Core Capital más alto entre comparables<sup>1</sup>

En %



**Los test de estrés *top down* realizados por el FMI y Roland Berger/Oliver Wyman indican que CaixaBank está entre las instituciones más solventes y que no requiere capital adicional ante un escenario adverso**

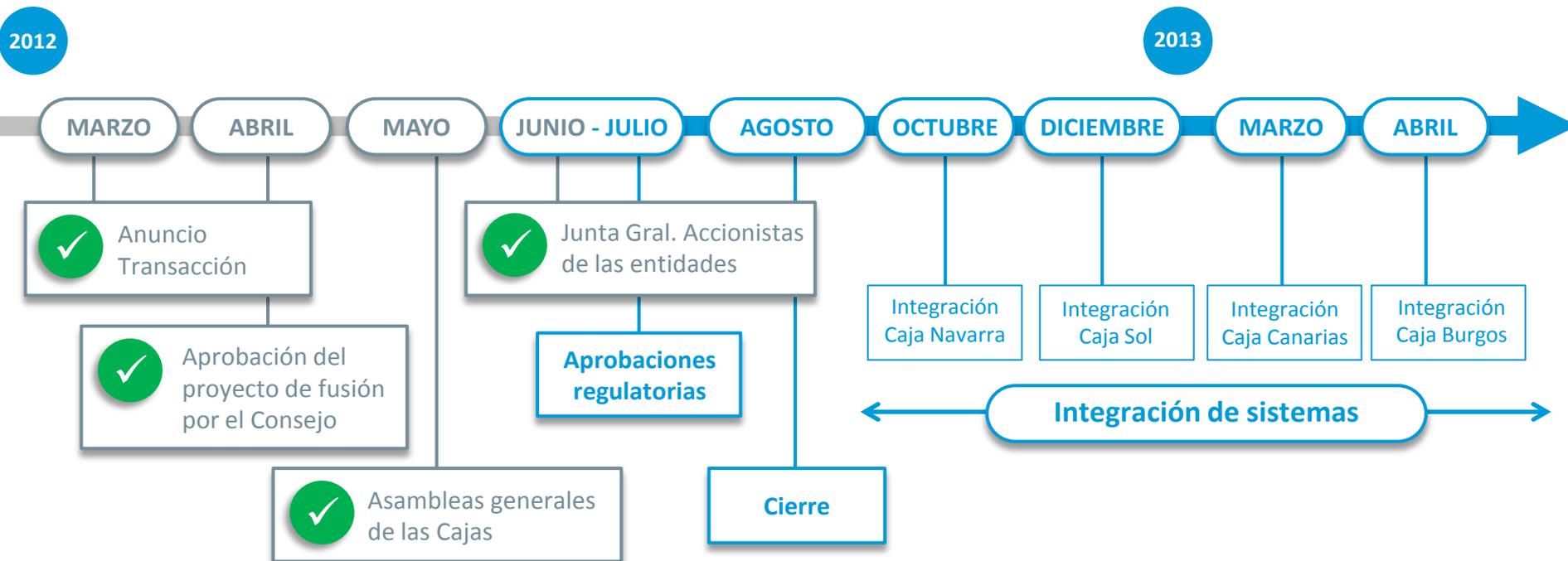
(1) Comparables (datos a Marzo'12) incluye Bankia, Banesto, BBVA, Popular, Sabadell y Santander. CaixaBank a Junio'12



**CaixaBank**

## **Integración de Banca Cívica**

## La integración de Banca Cívica avanza según lo previsto

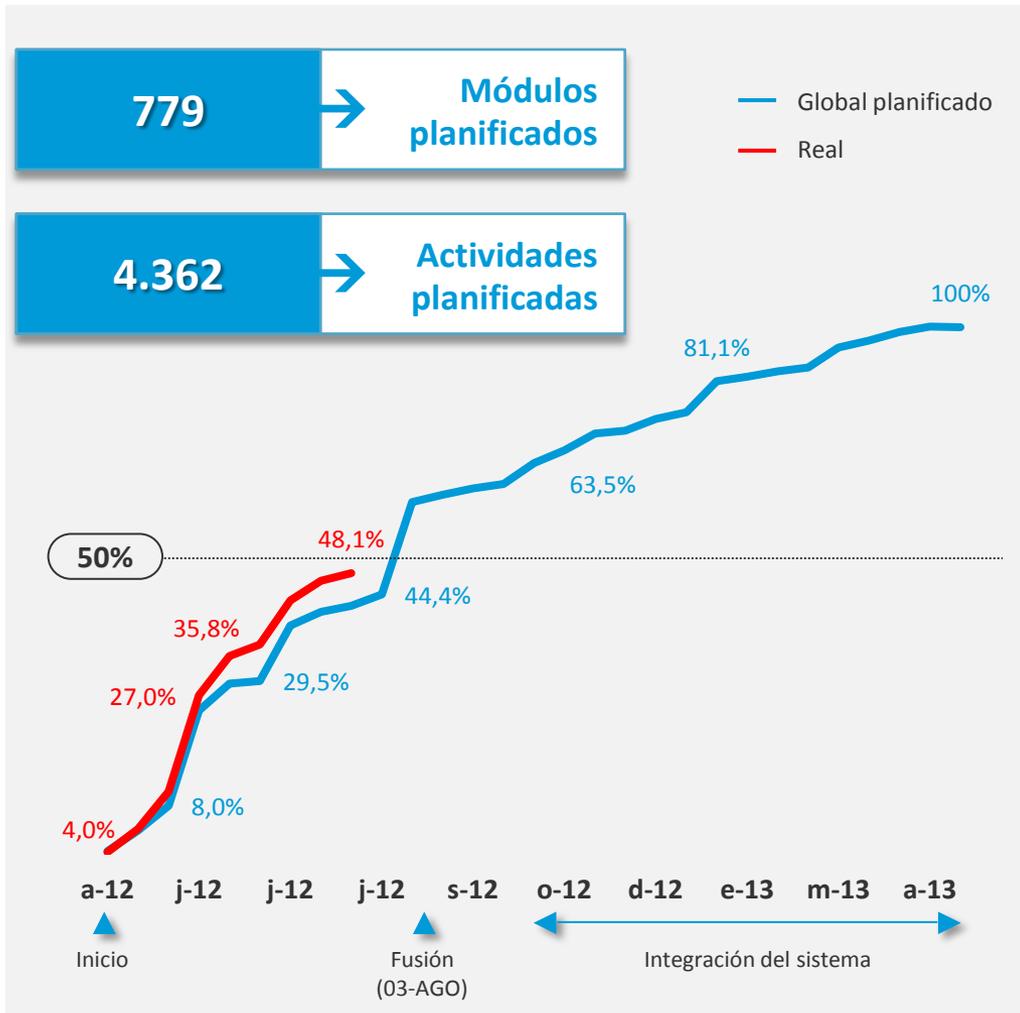


- **Cierre esperado: 3 de Agosto**
- **Completando con éxito el calendario de integración**
- **Integración contable desde el 1 de Julio**

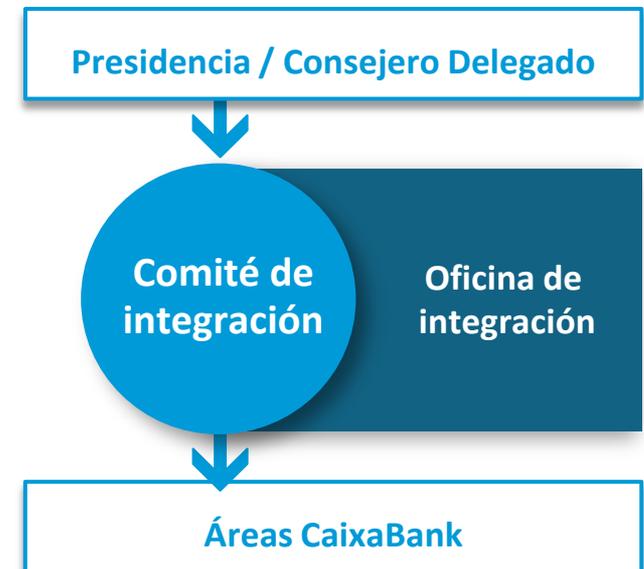
# Gracias al intenso trabajo y a la planificación del proceso

## Actividades planificadas

En porcentaje de cumplimiento

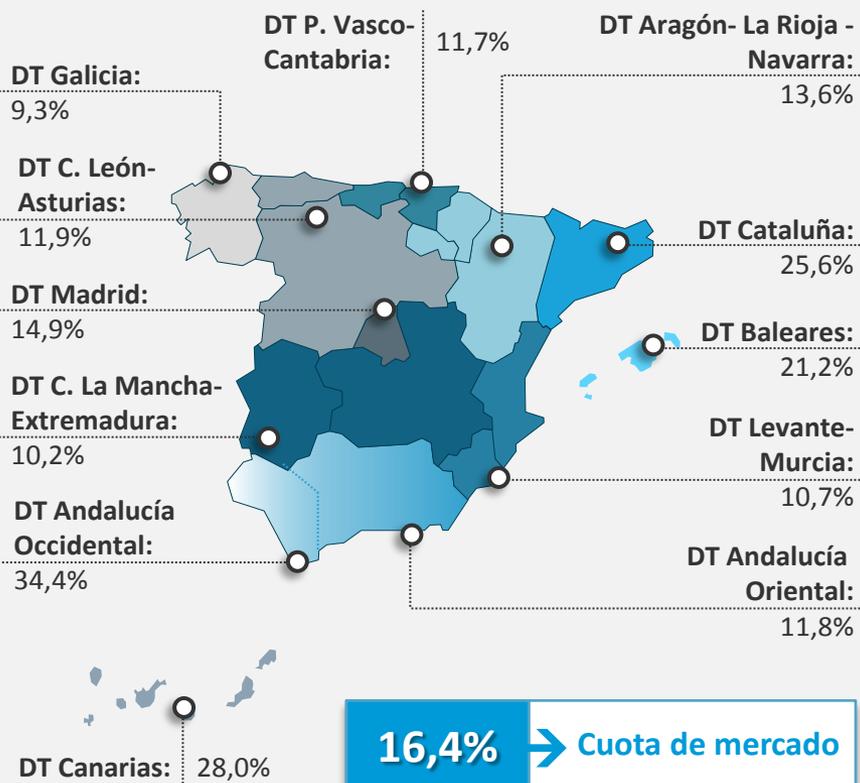


## Estructura organizativa de la integración

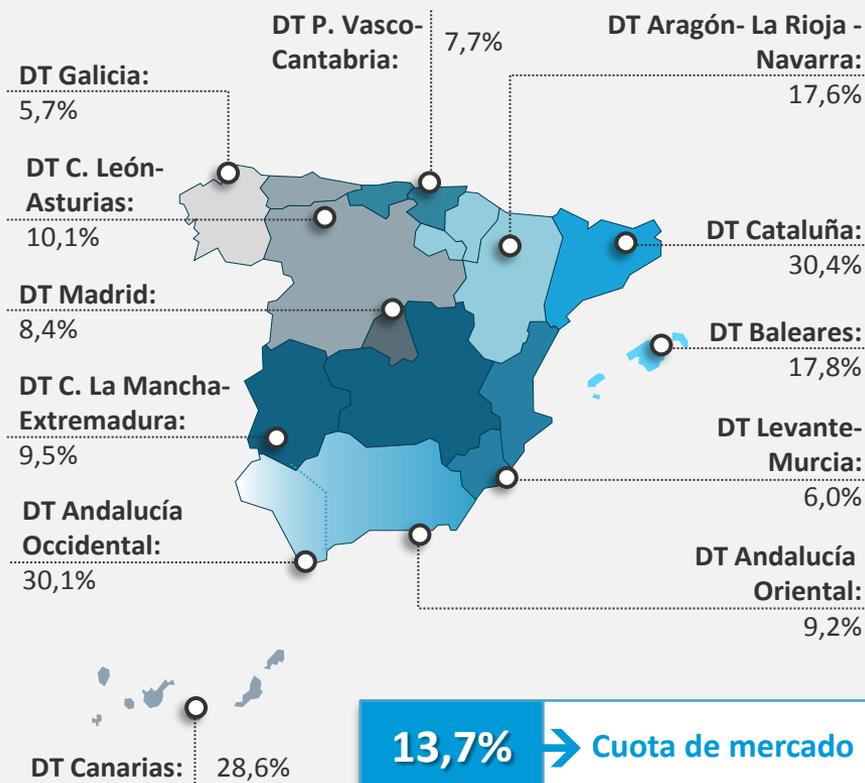


Nueva estructura territorial, más eficaz comercialmente.  
Posicionamiento referente en todo el territorio

Tanto en cuota de oficinas



Como en volumen de negocio gestionado



## Teniendo en cuenta la identidad local



can



Caja de Guadalajara



Caja de Burgos



Cajasol



CajaCanarias



## Principales conclusiones

- **Intensa actividad comercial con aumentos de cuota de mercado**
- **Capacidad de generar ingresos con contención del gasto, margen de explotación +12.3%, permiten el registro de importantes saneamientos**
- **Gestión conservadora de la liquidez en un entorno complejo, 42.489 MM€**
- **Refuerzo de la solvencia hasta el 13% de Core Capital**
- **Gestión rigurosa del riesgo: cobertura de la morosidad del 60%**
- **La integración de Banca Cívica avanza según el calendario previsto**

Muchas gracias  
Moltes gràcies  
Thank you



**Best Bank in Spain**