



CaixaBank

Presentación de Resultados 1S 2013

Barcelona, 26 de julio de 2013

Importante

El propósito de esta presentación es meramente informativo y la información contenida en la misma está sujeta, y debe tratarse, como complemento al resto de información pública disponible. 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.

CaixaBank advierte que esta presentación puede contener información con proyección de resultados futuros. Debe tenerse en cuenta que dichas asunciones representan nuestras expectativas en relación con la evolución de nuestro negocio, por lo que pueden existir diferentes riesgos, incertidumbres y otros factores importantes que pueden causar una evolución que difiera sustancialmente de nuestras expectativas

Los datos que hacen referencia a evoluciones pasadas, cotizaciones históricas o resultados no permiten suponer que en el futuro la evolución, la cotización o los resultados futuros de cualquier periodo se correspondan con los de años anteriores. No se debe considerar esta presentación como una previsión de resultados futuros.

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.

Con esta presentación, CaixaBank no hace ningún asesoramiento o recomendación de compra, venta o cualquier otro tipo de negociación de las acciones de CaixaBank, u otro tipo de valor o inversión. Toda persona que en cualquier momento adquiera un valor debe hacerlo solo en base a su propio juicio o por la idoneidad del valor para su propósito y basándose solamente en la información pública disponible, pudiendo haber recibido asesoramiento si lo considera necesario o apropiado según las circunstancias, y no basándose en la información contenida en esta presentación.

Sin perjuicio de los requisitos legales, o de cualquier limitación impuesta por CaixaBank que pueda ser aplicable, se niega expresamente el permiso 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 2013, ha sido elaborada sobre la base de las estimaciones.

Hechos destacados del primer semestre de 2013

Refuerzo del valor de la franquicia y de la posición competitiva

- Completadas las integraciones de Banca Cívica y Banco de Valencia
- La red continúa demostrando fortaleza comercial. **13,8 millones de clientes**
- Consecución de sinergias asegurada, superando las estimaciones iniciales: **682 MM€** a partir de 2015

Mantenimiento de la fortaleza de balance

- La liquidez alcanza niveles récord: **64.604 MM€ / 117% LtD**
- Refuerzo de la solvencia: **11,6% Core Capital BIS II**
- Elevado esfuerzo en dotaciones y saneamientos: **5.383 MM€**
 - Cobertura total del impacto de la revisión de la cartera refinanciada: **540MM€**
- Ratio de cobertura del **75%** (66% después de impacto revisión refinanciados)

Fuerte capacidad de generar ingresos

- La gestión del margen y de la eficiencia son prioridades clave
- **3.629 MM€** de margen bruto
- Estricta gestión de costes: sentando las bases para la mejora de la eficiencia (**-6,3%** de costes en base homogénea recurrente)
- ERE acordado y ejecutándose

Completadas las integraciones de Banca Cívica y Banco de Valencia

 BANCA  **CÍVICA**


2012

3 ago'12

- Cierre transacción BCIV

20 oct'12

- Integración CAN

15 dic'12

- Integración CajaSol

2013

28 feb'13

- Cierre transacción BdV

9 mar'13

- Integración Caja Canarias

13 abr'13

- Integración Caja Burgos

19 jul'13

- Fusión con BdV

27 jul'13

- Integración BdV

5 integraciones en 1 año

- **Banca Cívica: integración total 9 meses después del cierre de la transacción**
- **Banco de Valencia: fusión e integración completadas en julio. 5 meses después del cierre de la transacción**
- **Mantenimiento de la identidad local: fieles a los valores de proximidad con los clientes y compromiso con el territorio**



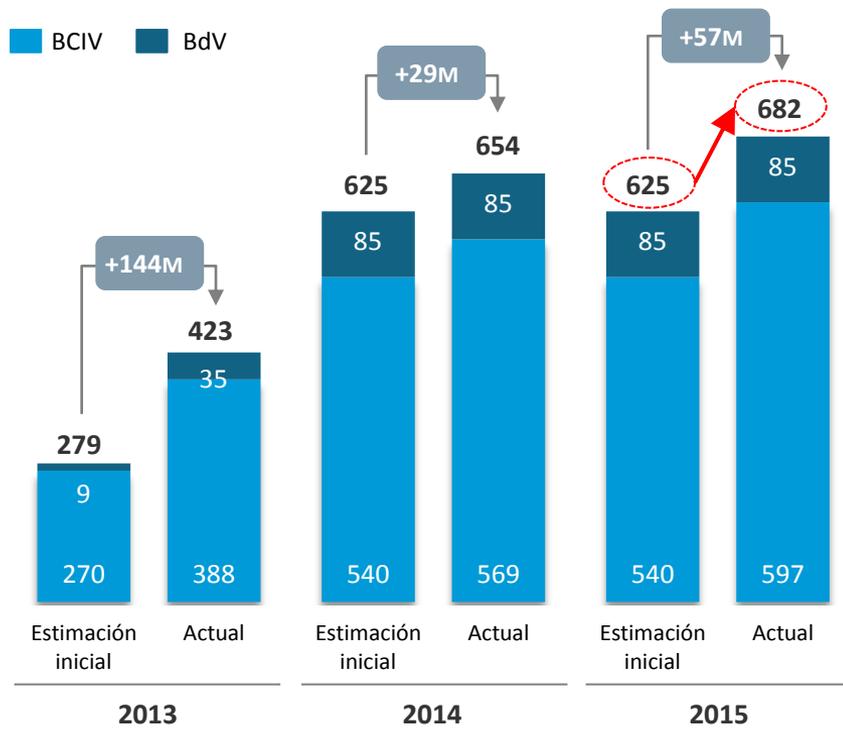

Banco de Murcia



Consecución de sinergias asegurada, superando las estimaciones iniciales

Sinergias de costes de 682MM€ a partir de 2015

En millones de euros



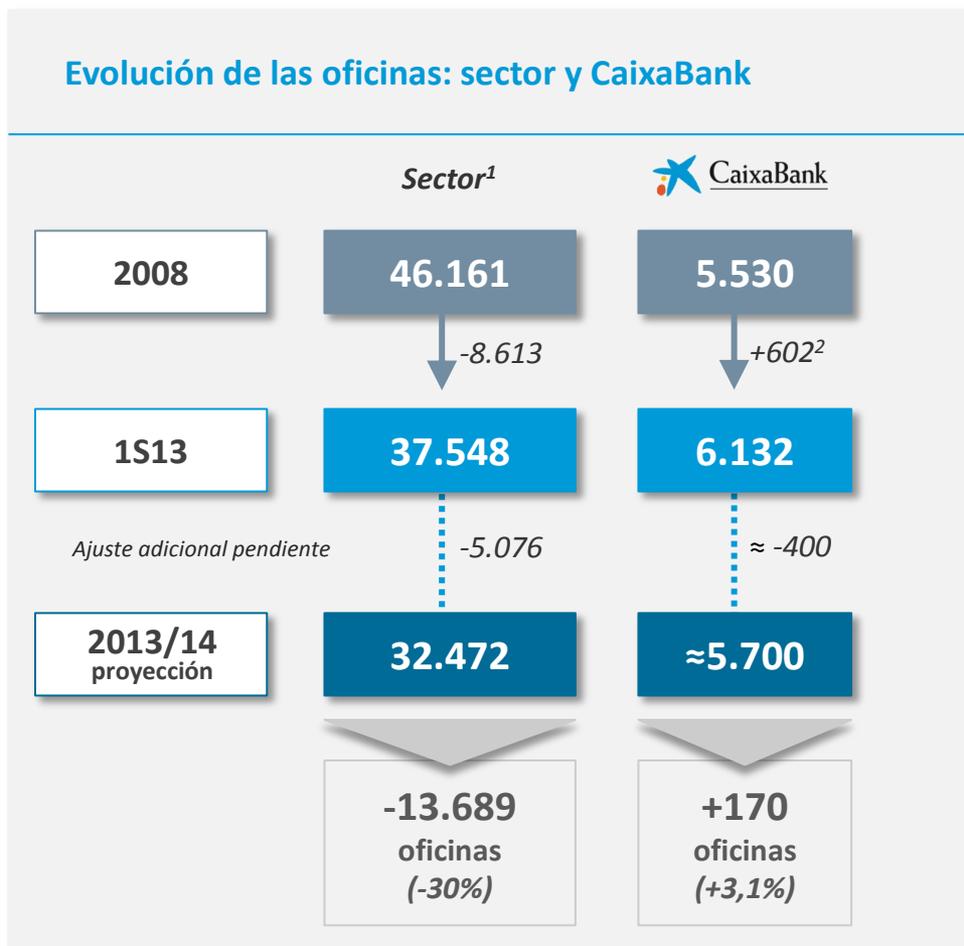
- Ejecución de la optimización de la estructura del Grupo en curso
- ERE acordado, ejecutándose y provisionado
- Bajas calendarizadas hasta diciembre 2014
- Oficinas: eliminación de duplicidades manteniendo capilaridad

96% de las sinergias del 2013 (423MM€) ya capturas con las acciones ejecutadas

163MM€ ya incorporadas en 1S13

Estructura adaptada a un mercado en reestructuración, evitando duplicidades y manteniendo la capilaridad y un modelo especializado

Evolución de las oficinas: sector y CaixaBank



(1) Entidades de depósito. Fuente Banco de España y propias entidades

(2) Incluye +246 Caixa Girona y Bankpime, +1.469 de Banca Cívica, +356 de Banco de Valencia y -1.469 integración



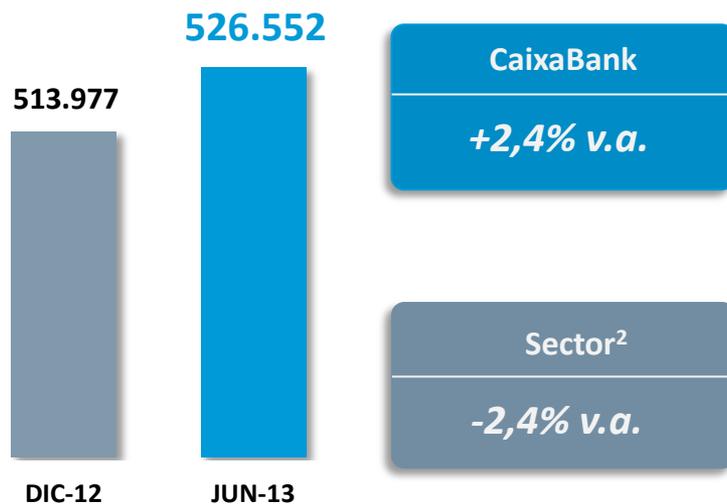
CaixaBank

Actividad 1S 2013

Las adquisiciones han complementado la presencia geográfica

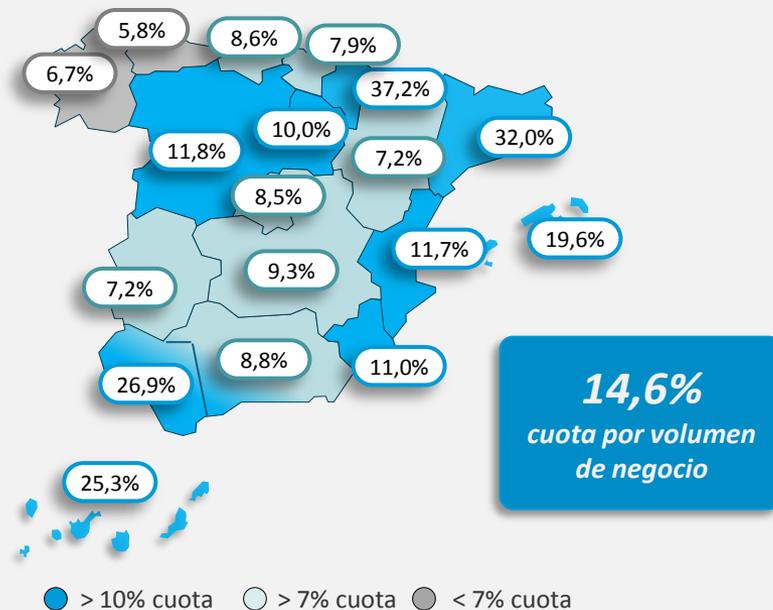
Volumen de negocio: +2,4%

Volumen de negocio (créditos + recursos de clientes)
En millones de euros



Presencia significativa en todo el territorio

Cuota de mercado por volumen de negocio⁽¹⁾
En porcentaje



(1) Datos a marzo de 2013 Créditos + Depósitos. Incluye CABK+BCIV+BdV

(2) Variación anual 1S 13. Proyección interna en base a la información pública disponible (Banco de España)

CaixaBank consolida su posicionamiento en el mercado

Liderazgo en la mayoría de segmentos y productos retail

Particulares

Penetración de clientes **26,7%**

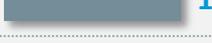
Como entidad preferente **22,2%**

Pymes⁽²⁾

Penetración de clientes **41,7%**

Como entidad preferente **18,3%**

Cuota de mercado (%), última fecha disponible

Nóminas		20,5%	1a
Pensiones		19,5%	1a
Volumen de negocio ⁽¹⁾		14,6%	1a
Fondos de inversión		14,1%	3a
Planes de pensiones ⁽³⁾		17,6%	1a
Seguros de ahorro		19,5%	1a
Crédito		15,2%	1a
Factoring y confirming		17,1%	3a
Exportaciones		22,9%	
Facturación TPVs		23,6%	1a

(1) Créditos + Depósitos.

(2) Pymes: facturación de 1 a 6 millones

(3) PPIs + PPAs

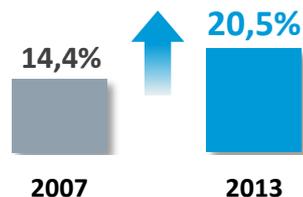
Las oficinas siguen centradas en generar valor y priorizando la calidad del servicio

Foco comercial centrado en la captación y vinculación de clientes

Nóminas

- 110.000 nóminas captadas en 1 mes (5.400 nóminas diarias)

Cuota NÓMINAS



Nómina *multiEstrella*



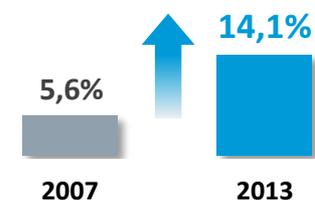
Fondos de inversión

- 1ª entidad por partícipes en fondos de inversión (696.262)

Fondos de inversión



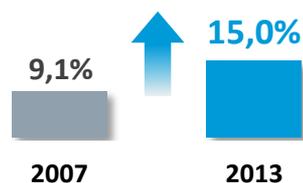
Cuota FONDOS INVERSIÓN



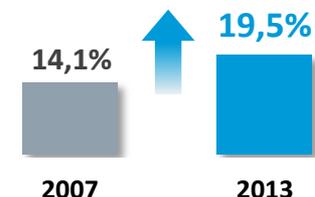
Seguros

- 820.000 pólizas contratadas en 6 meses

Cuota SEGUROS VIDA-RIESGO



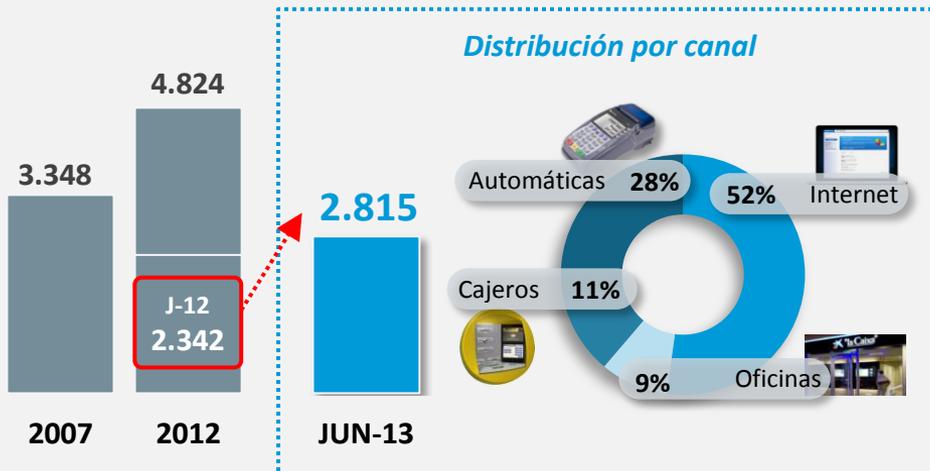
Cuota SEGUROS AHORRO



Con el soporte de una potente gestión multicanal

Modelo de gestión multicanal

Evolución del número de operaciones realizadas (en millones)



+20% variación interanual

91% a través de canales electrónicos

52% operaciones vía Internet y móvil

Reconocimiento internacional

Reconocimiento al liderazgo comercial y tecnológico de CaixaBank



**Best Bank in Spain
2012 and 2013**



**Best Retail Bank for
Technology Innovation**

Mejor entidad financiera en banca móvil en Europa y segunda del mundo



Gestión de los recursos de clientes con disciplina en precios

Desglose del total de recursos de clientes

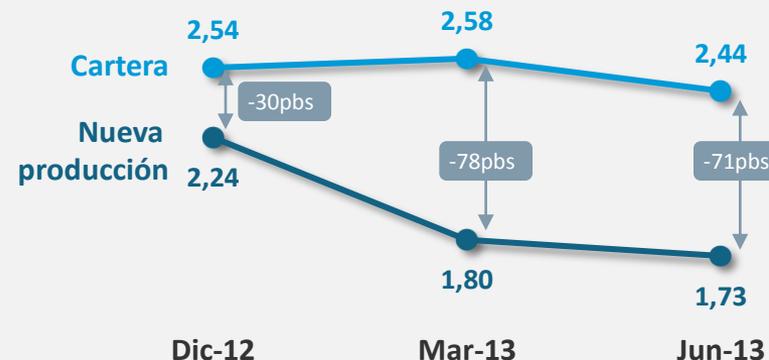
En millones de Euros

	30 junio 2013	v.a.
I. Recursos de clientes en balance	251.063	5,5%
Ahorro a la vista	78.130	12,9%
Ahorro a plazo	81.956	7,1%
Empréstitos y pagarés ¹	4.200	(52,4%)
Pasivos subordinados ²	3.616	(16,7%)
Emisiones institucionales	50.595	4,6%
Seguros	29.611	6,0%
Cesión temporal de activos y otros	2.955	2,4%
II. Recursos fuera de balance	54.522	3,1%
Fondos de inversión	25.067	9,8%
Planes de pensiones	16.177	2,7%
Otros recursos gestionados ³	13.278	(7,0%)
Total recursos de clientes	305.585	5,0%
Recursos minoristas	254.990	5,1%
Recursos mayoristas	50.595	4,6%

Total recursos clientes

+14.657 MM€ (+5,0%)

- Positiva evolución de los recursos minoristas
- Canalización de recursos con mayor coste hacia productos de ahorro tradicional
- Disciplina en precios
- Emisiones en mercado mayorista: 3.000MM€

 Tipos de la cartera y de las nuevas operac. de ahorro a vencimiento⁴


(1) Disminución de saldo pagarés por traspaso a otros productos
 (2) Impactado por canje de obligaciones convertibles de B Cívica

(3) Incluye activos financieros comercializados a clientes minoristas
 (4) Ahorro a plazo, empréstitos y pagarés

Cartera de crédito: se mantiene la inversión crediticia pese a la caída de promotores

Desglose de la cartera de crédito

En Millones Euros, bruto

	30 junio 2013	v.a.
I. Créditos a particulares	122.948	3,1%
Compra de vivienda	90.321	3,0%
Otras finalidades	32.627	3,5%
II. Créditos a empresas	87.538	(3,4%)
Sector no promotor	60.946	(1,7%)
Promotores	24.964	(7,5%)
Servihabitat y otras filiales	1.628	(2,9%)
Créditos a particulares y empresas	210.486	0,3%
III. Sector público	10.481	(20,3%)
Créditos totales	220.967	(0,9%)

Operaciones realizadas en 12 meses

82.550 MM€

1,1 MM operaciones

- **Desapalancamiento focalizado en el sector promotor (-7,5%)**
- **Impacto sustitución de financiación bancaria por emisiones de deuda por parte de grandes empresas y del sector público**

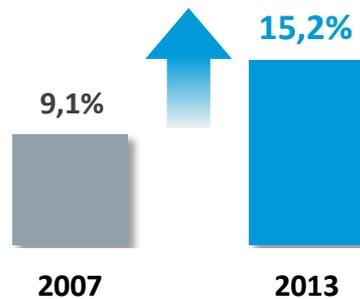


Sin este efecto, el crédito total crece un +0,3% este semestre

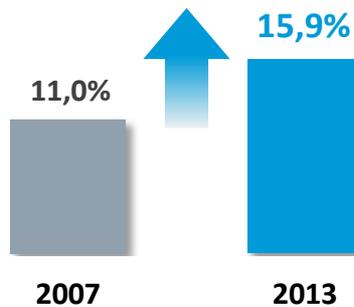
Las cuotas de mercado en crédito han mejorado a lo largo de los últimos años

Evolución cuotas de mercado, en %

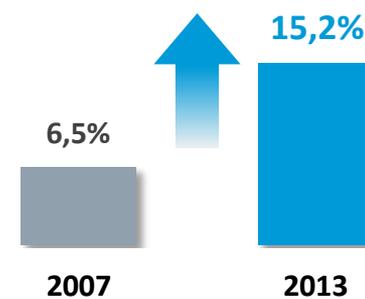
CRÉDITO EMPRESAS Y FAMILIAS



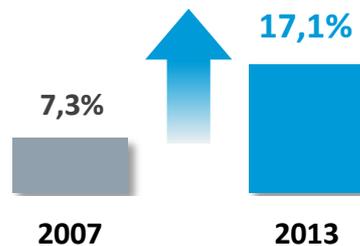
HIPOTECAS



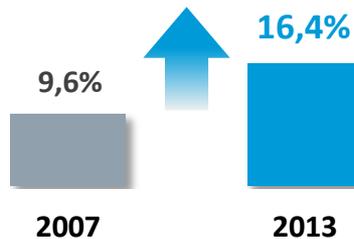
FINANCIACIÓN CIRCULANTE



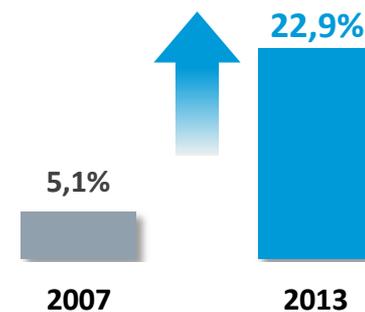
FACTORING Y CONFIRMING



COMERCIO EXTERIOR: *Importaciones*



COMERCIO EXTERIOR: *Exportaciones*





CaixaBank

Resultados 1S 2013

Fuerte capacidad de generar ingresos

CaixaBank: Cuenta de resultados consolidada

Variación de perímetro: 2013 vs 2012 incorporación de BCIV y BdV

En millones de euros	1S13	1S12	i.a.(%)
Margen de intereses	1.959	1.786	9,7
Comisiones netas	890	839	6,0
Resultado de participadas	440	516	(14,7)
Resultado de operaciones financieras	441	248	77,5
Otros productos y cargas de explotación	(101)	25	
Margen bruto	3.629	3.414	6,3
Gastos de explotación recurrentes	(2.019)	(1.566)	28,9
Gastos de explotación extraordinarios	(821)	0	
Margen de explotación	789	1.848	(57,3)
Margen de explotación sin extraordinarios	1.610	1.848	(12,9)
Pérdidas por deterioro de activos	(2.876)	(1.900)	51,3
Bº/pérdidas en baja de activos y otros ¹	2.161	54	
Resultado antes de impuestos	74	2	
Impuestos	329	164	
Resultado después de impuestos	403	166	143,2
Resultado de minoritarios	(5)	0	
Resultado atribuido al Grupo	408	166	146,0

■ Ingresos operativos resistentes:

- Margen de intereses reforzado por la contribución inorgánica y los menores costes de financiación
- Las comisiones recurrentes continúan reflejando la fortaleza comercial
- Resultado de participadas afectado, principalmente, por el menor dividendo de Telefónica.
- Buena evolución del ROF: mayor actividad aprovechando las condiciones del mercado
- Otros ingresos impactados por la menor contribución del negocio de vida-riesgo

■ Gastos de explotación recurrentes 1S12 no incluye BCIV ni BdV

■ Costes de reestructuración registrados (ERE)

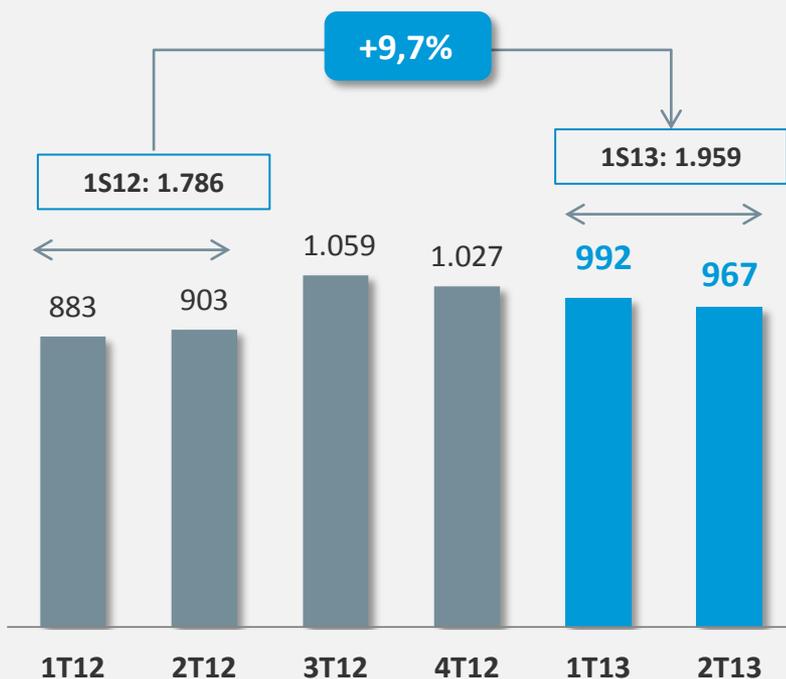
■ El elevado esfuerzo en dotaciones continúa

(1) 2013 incluye, básicamente, venta Inbursa y diferencia negativa de consolidación de BdV

Margen de intereses reforzado por la contribución inorgánica y los menores costes de financiación

Evolución de margen de intereses

En millones de euros



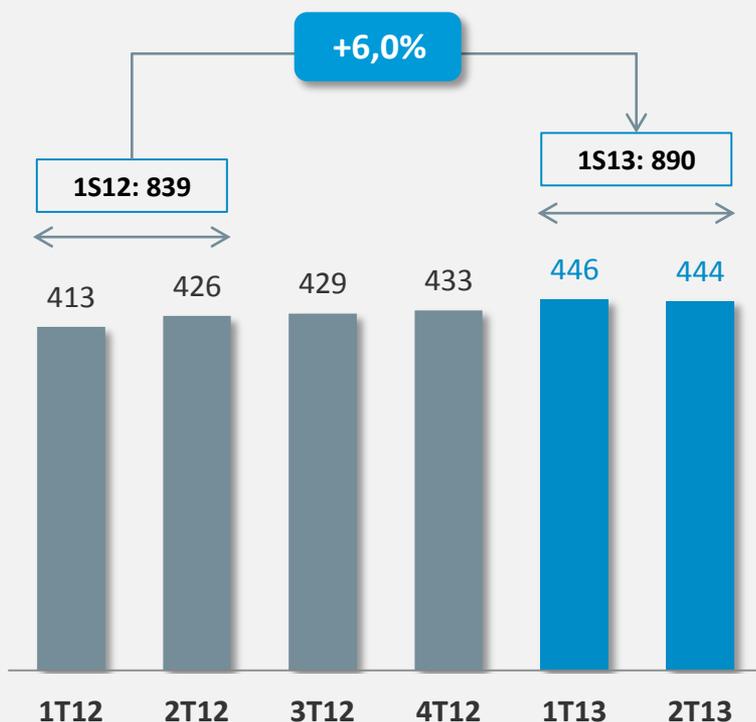
La evolución del margen de intereses recoge:

- La aportación de las franquicias incorporadas
- El impacto negativo de la repreciaación hipotecaria y el desapalancamiento
- La reducción de los costes financieros por la estricta gestión de las fuentes de financiación

Sostenido crecimiento en comisiones, especialmente por los productos fuera de balance

Comisiones netas

En millones de euros



Desglose de las comisiones netas

En millones de euros

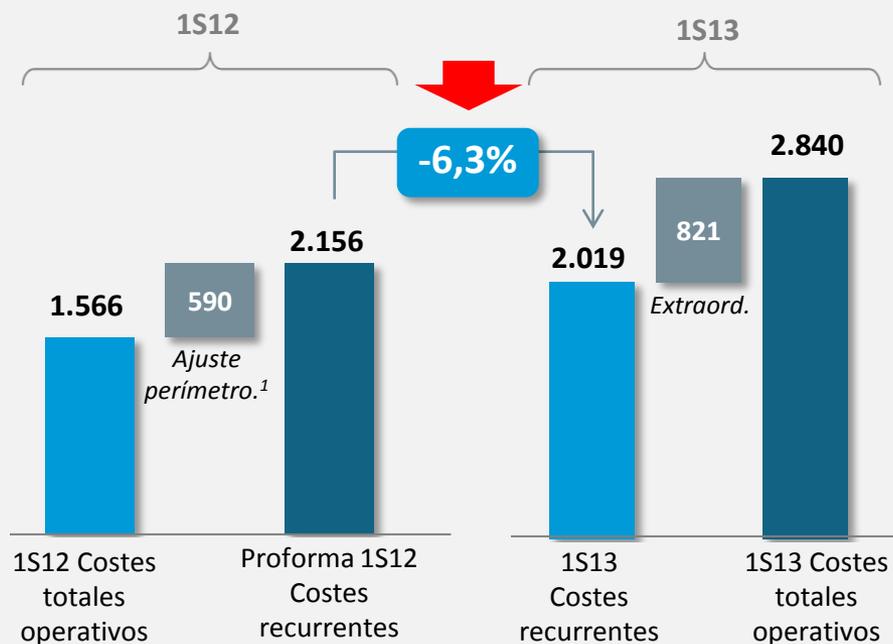
	1S13	v.i (%)
Comisiones bancarias	685	2,4
Fondos de inversión	82	16,5
Seguros y planes de pensiones	123	22,7
Comisiones netas	890	6,0

- La fortaleza comercial permite mantener elevados niveles de comisiones (mayor transaccionalidad)
- La evolución de las comisiones asociadas a fondos de inversión, seguros y planes de pensiones recoge el éxito de las acciones comerciales realizadas

Contención del gasto con impacto de los costes de reestructuración. Los costes recurrentes comparables disminuyen un 6,3%

Reducción del 6,3% de los costes recurrentes comparables en base comparable

En millones de Euros



- Las adquisiciones impactan en la evolución de los gastos de explotación.
- La evolución en base comparable muestra la estricta disciplina en costes y la captación de sinergias
- Las sinergias para 2013 aumentan a 423MM€ de las 279MM€ anunciadas
 - **163MM€ ya obtenidas en 1S 2013**

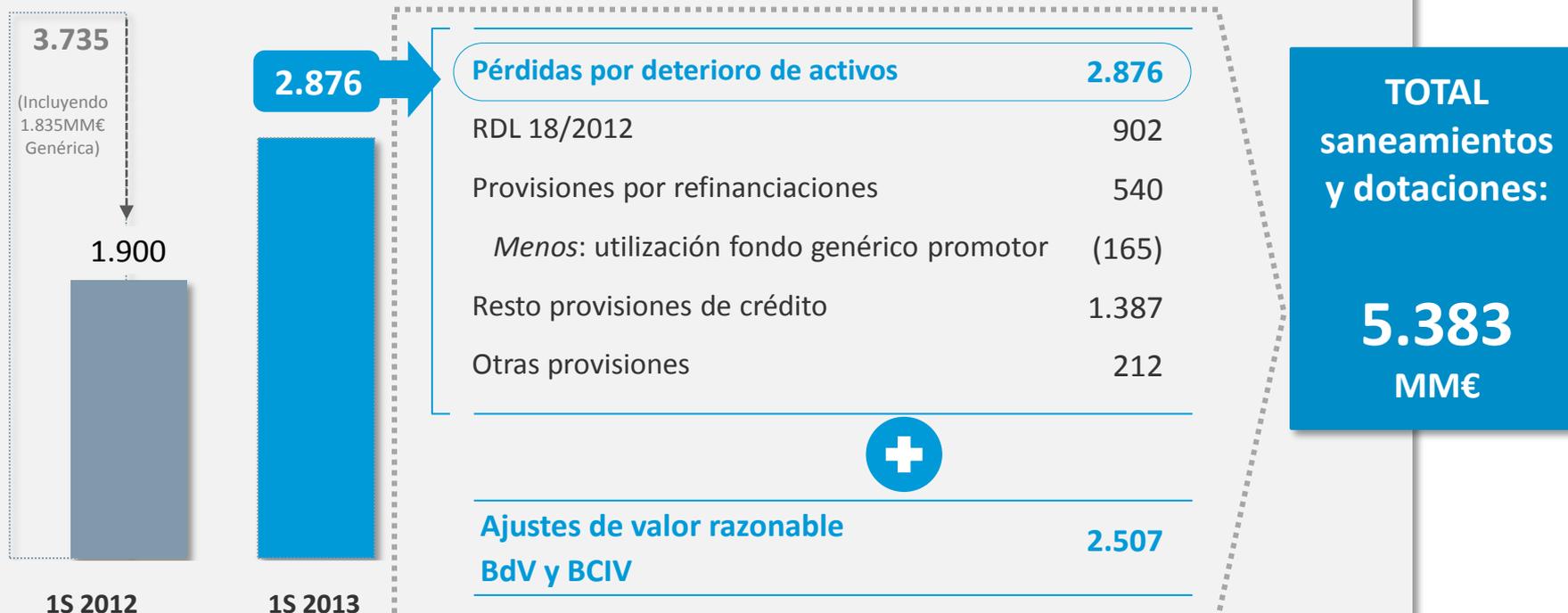
(1) Ajustes en base comparable incluyen: 470MM€ 6 meses de BCIV y 98MM€ 6 meses de BdV

Elevado esfuerzo en dotaciones y saneamientos

Cobertura anticipada del impacto de los nuevos criterios de clasificación de las operaciones refinanciadas

Pérdidas por deterioro de activos

En millones de euros





CaixaBank

**Calidad del activo,
liquidez y solvencia**

Morosidad total impactada por la reclasificación del crédito refinanciado. La cobertura continúa siendo elevada.

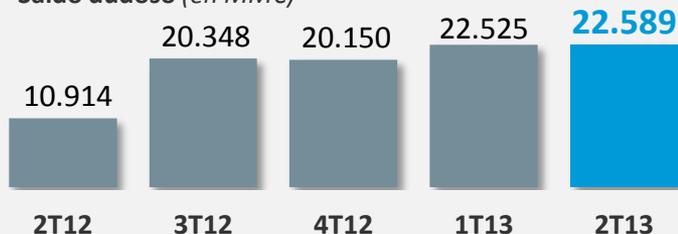
Saldo dudoso y ratio de morosidad

En millones de euros y %

Ratio morosidad



Saldo dudoso (en MM€)



Impacto anticipado de revisión refinanciaciones¹

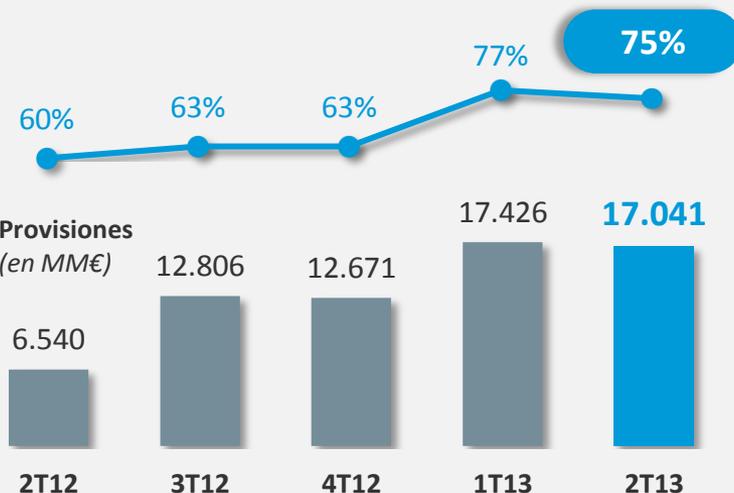
Incremento saldo dudoso **+3.287**

Ratio de morosidad **11,17%**

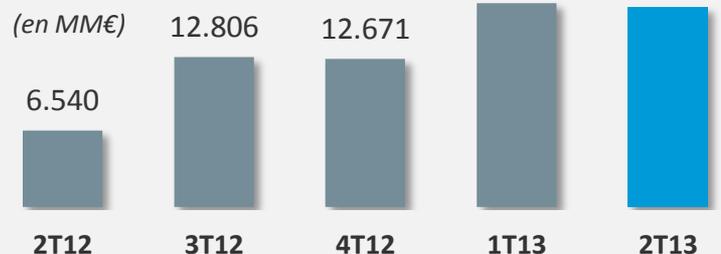
Ratio de cobertura

En millones de euros y %

Ratio cobertura



Provisiones (en MM€)



Impacto anticipado de revisión refinanciaciones

Ratio de cobertura **66%**

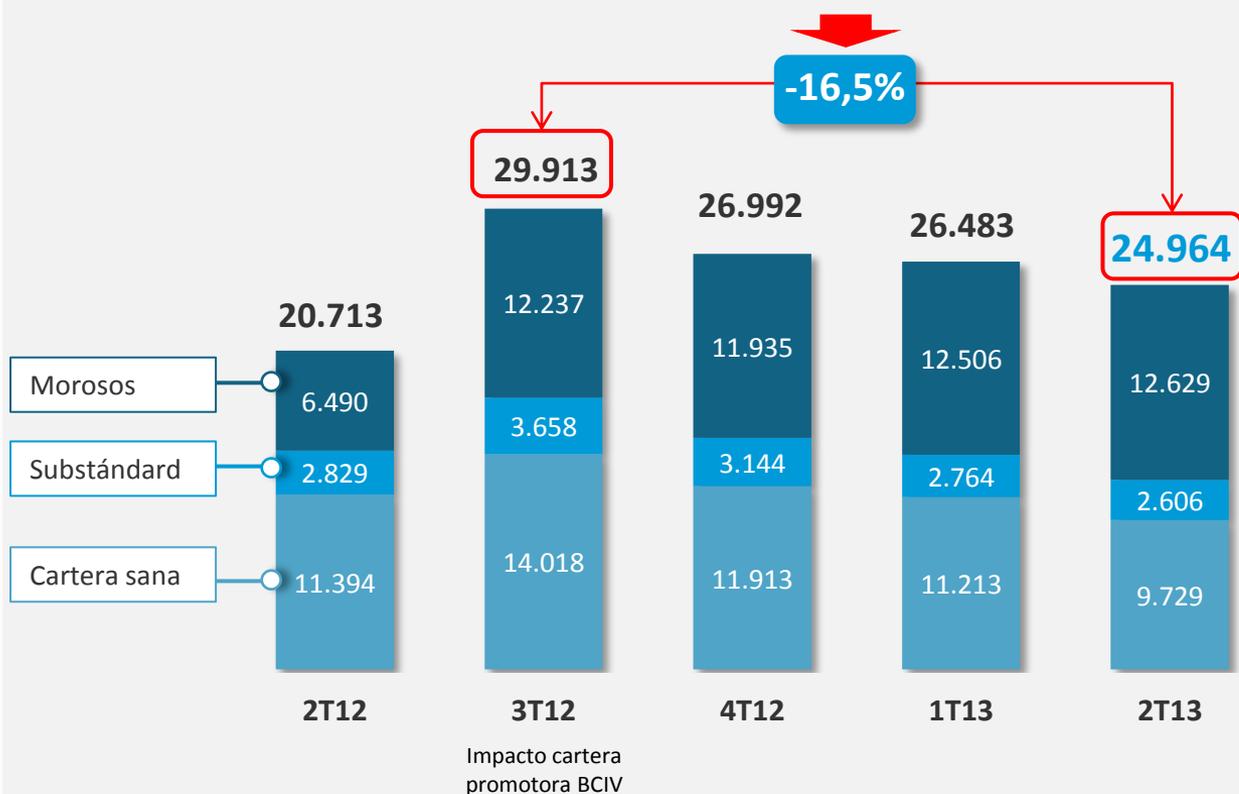
Ratio de cobertura con garantía hipotecaria **146%**

(1) Total cartera refinanciada (incluyendo BdV y las filiales financieras): 25.974MM€ (un 39% Normal, un 17% substandard y un 44% dudoso)

La reducción de la cartera de promotores continúa

Evolución del crédito promotor

(en millones de euros)



Reducción de la cartera promotora desde la entrada de BCIV

-4.949 MM€ (-16,5%)

50,6%
morosidad promotor

59%
cobertura problemáticos

36%
cobertura cartera

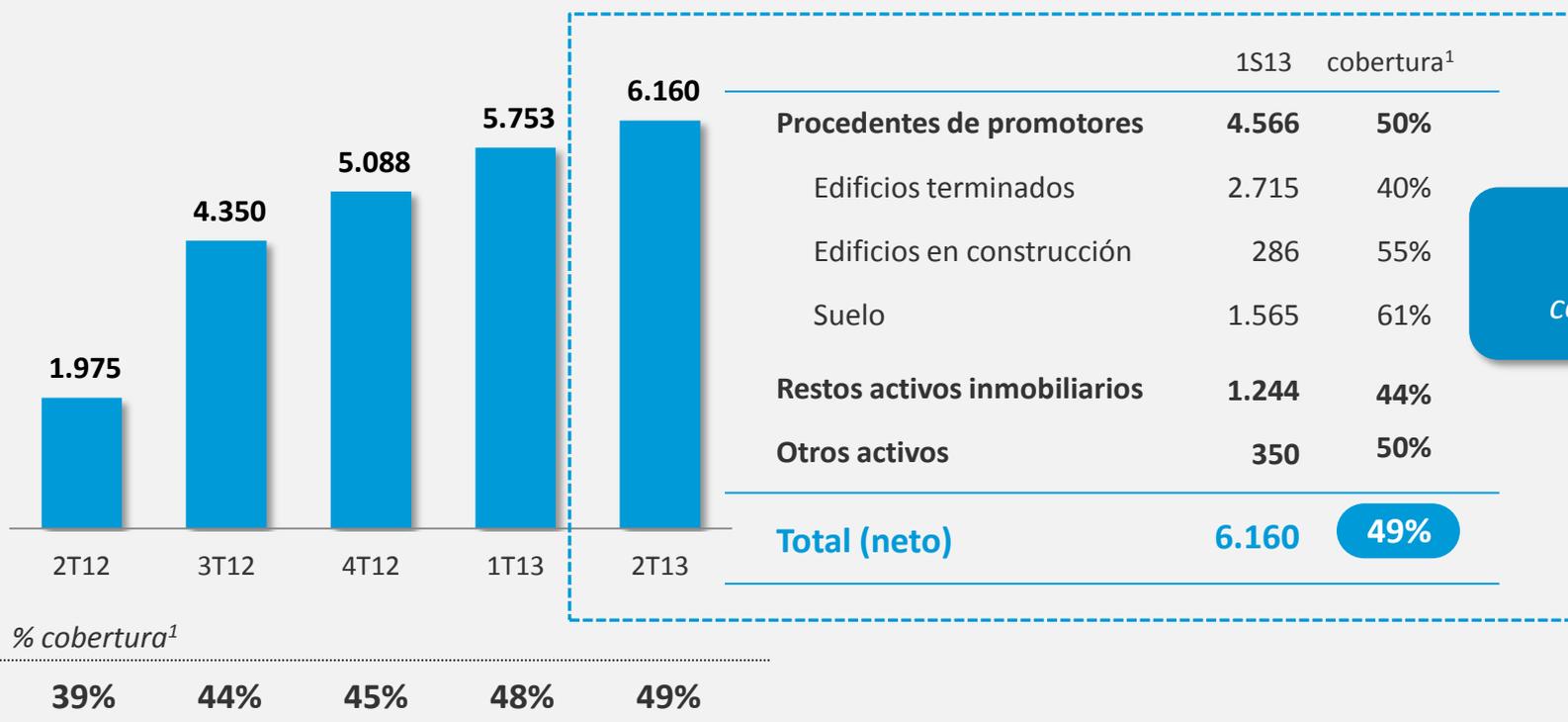
Elevada cobertura de los activos adjudicados

Building Center. Cartera disponible para la venta

Evolución de los activos inmobiliarios adjudicados

Valor contable neto, en millones de euros

BuildingCenter

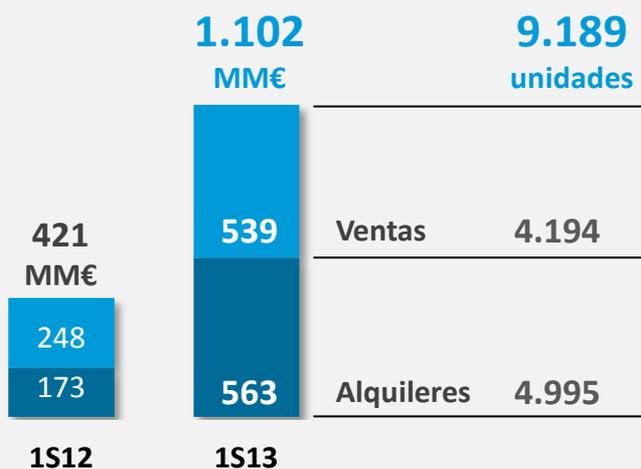


1. Cobertura calculada como diferencia entre la deuda cancelada y el valor en libros del activo inmobiliario neto

Aumenta la actividad comercial con los activos adjudicados

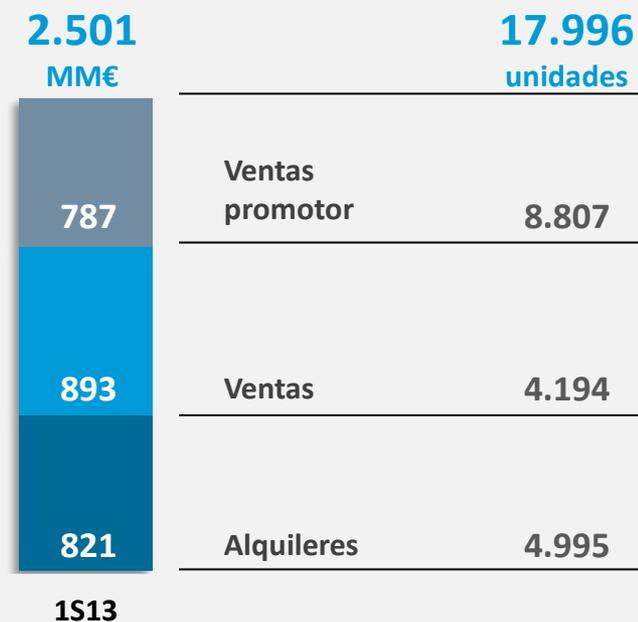
Información de gestión interna (BuildingCenter)

Ventas a precio de venta y alquileres a VCB



Información de gestión de mercado (BuildingCenter y venta promotor)

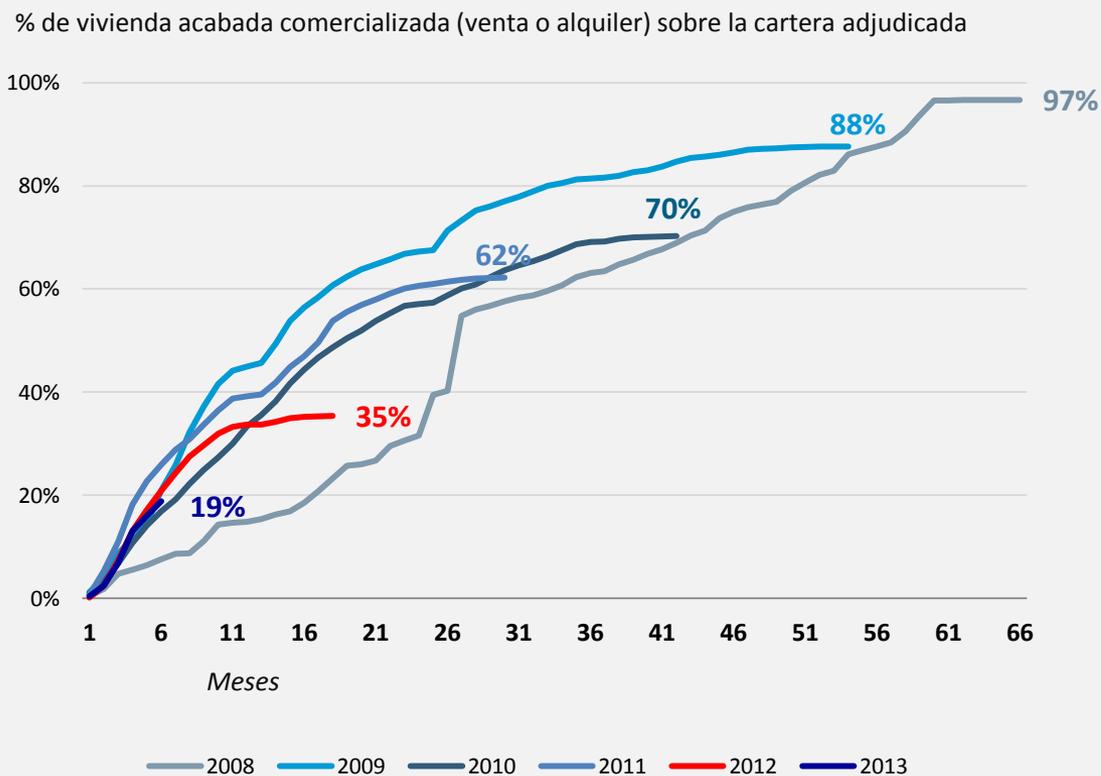
Ventas y alquileres a valor inversión original



- Aceleración de las ventas este semestre
- La ocupación de la cartera de alquiler (1.326MM€) es del 87% y la rentabilidad bruta del 4,6% sobre la cartera neta

Las viviendas acabadas se comercializan en una media de 4-5 años

Actividad comercial (venta y alquiler) por año de adquisición
Perímetro Grupo “la Caixa”



13.500 viviendas sociales de las que se benefician personas con dificultades

Situación a 30/06/13

13.466

viviendas
sociales



Alquiler asequible

- Jóvenes y mayores, alquiler \leq 350€
- Familias, alquiler \leq 500€

3.514

viviendas
entregadas



Alquiler solidario

- Alquiler \leq 150€
(subvencionado por la Obra Social)

3.460

viviendas
entregadas



Alquiler social

- Alquiler \leq 500€

6.492

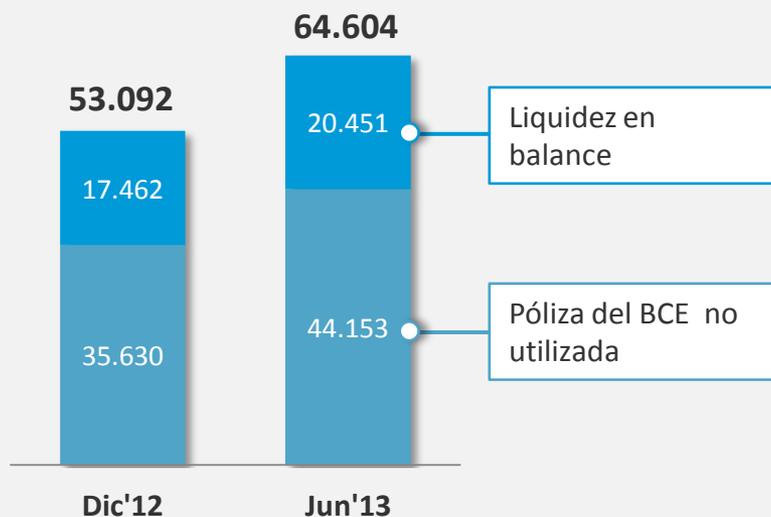
viviendas
alquiladas

Previsión para finales de 2013: 20.900 viviendas

Mejora la liquidez hasta niveles récord

Refuerzo continuo de la liquidez

En millones de euros

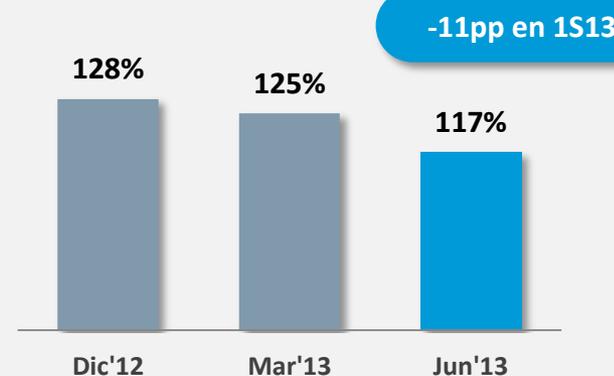


- **Saldo dispuesto en BCE: 21.480 MM€**
 - Devolución en el semestre de 12.600 MM€ de financiación BCE (6.500 de LTRO)

64.604 MM€
Liquidez

18,4%
del activo

Significativa reducción del ratio LTD, gracias a la mejora del gap comercial



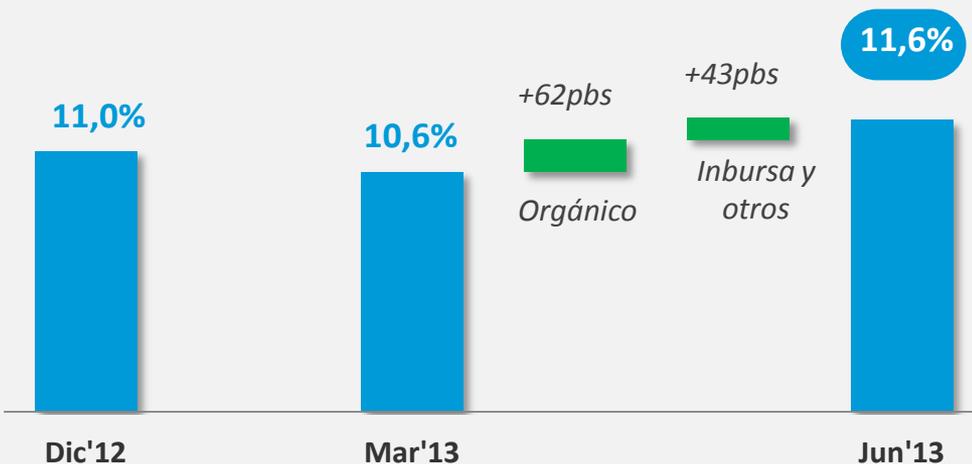
Acceso al mercado mayorista a precios atractivos: 3.000 MM€ en 1S13¹

(1) Enero 2013, 1.000 MM€ bono sénior a 3 años, MS +285; abril 2013, 1.000MM€ bono sénior a 5 años, MS+245; marzo 2013 1.000MM€ cédulas hipotecarias, MS+210.

Refuerzo de la solvencia hasta el 11,6%: plan de optimización del capital

Evolución del Core Capital BIS II

En %



11,6%
core capital

- 6.780 MM€ de exceso de recursos propios computables
- Importante generación orgánica de capital
- Impacto venta parcial de Inbursa
 - El interés estratégico con el proyecto continúa → el acuerdo de accionistas ratifica la exclusividad de CABK como socio de Inbursa

En conclusión: primer semestre de 2013

Avanzamos en nuestro Plan Estratégico 2011-2014

- **Consolidación de la posición de liderazgo en España tras la integración de BCIV (CAN, CajaSol, Caja Burgos, Caja Guadalajara, Caja Canarias) y BdV. 13,8 MM de clientes**
- **Aumento de la liquidez hasta los 64.604MM€**
- **Mejora de la solvencia hasta el 11,6%: ejecución de palancas para optimizar capital**
- **Elevado esfuerzo en dotaciones y saneamientos. Cobertura anticipada del impacto de los nuevos criterios de clasificación de créditos refinanciados**
- **Materialización de sinergias asegurada, superando las estimaciones iniciales (682MM€ a partir de 2015)**
- **Capacidad de generar ingresos con estricta disciplina en costes (-6,3% en base homogénea). ERE acordado y en ejecución**

Continuamos sentando las bases para una mejor estructura de gastos e ingresos



Muchas gracias
Moltes gràcies