



CaixaBank

Presentación de resultados

1<sup>er</sup> semestre 2014

Barcelona, 25 de julio de 2014

## 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 2014, ha sido elaborada sobre la base de las estimaciones.

## Se confirma el comienzo de la recuperación

### Fortaleza del negocio bancario

- ▶ Ganancias generalizadas en cuotas de mercado
- ▶ Crecimiento de los recursos minoristas (+5.589MM€ en 2T) con diversificación
- ▶ Moderación del ritmo de desapalancamiento (-0,9% en 2T)
- ▶ Innovación como clave diferenciadora

### Capacidad de generar resultados

- ▶ Aumento de los ingresos *core* (margen de intereses + comisiones → +3,5%)
- ▶ Estricta disciplina en costes recurrentes (-6,7%)
- ▶ Los resultados de participadas impactados por extraordinarios de Erste

### Mejora de la ratio de morosidad

- ▶ La ratio de morosidad (10,78%) acelera su descenso (-58pbs en 2T)  
→ el saldo dudoso cae un 11% en 1S14
- ▶ La exposición al sector promotor continúa reduciéndose  
→ mora sin actividad inmobiliaria: 6,5%
- ▶ Estabilización progresiva en el nivel de dotaciones

### Excelente posición de liquidez y solvencia

- ▶ La liquidez se sitúa en 63.478 MM€ (ratio Ltd cae hasta el 102%)
- ▶ Optimización del capital (CET1 BIS III): 12,7% (+150pbs en 1S)

## La red comercial continua centrada en captar y vincular a los clientes



### Captación de nóminas

- **387.380** nóminas captadas en 2014 (+76% var. interanual)

### CaixaNegocios

- **140.972** negocios captados en 2014



### Financiación al consumo

- **974MM€** préstamos nuevos
- **200.000** operaciones (+151% v.i.)

### Fondos de inversión

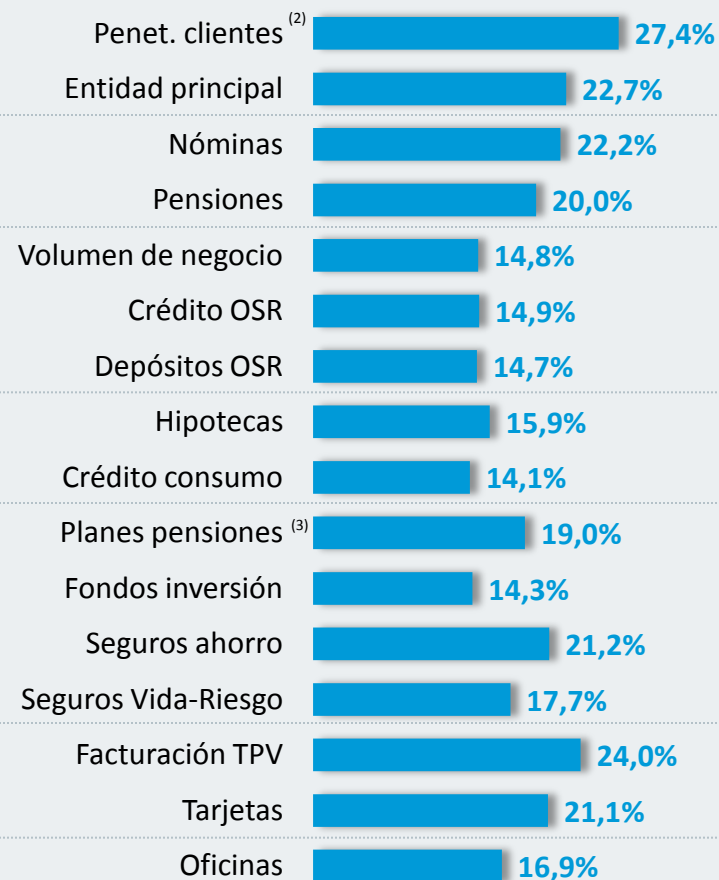
- **4.710MM€** de patrimonio<sup>1</sup> (+16,9% variación interanual)



### Seguros Riesgo (vida y generales)

- **1,2 Millones** pólizas de seguros (+34% var. interanual)

## Cuotas de mercado por productos minoristas clave



1. Incluye carteras y sicavs

2. Penetración clientes particulares mayores de 18 años

3. Incluye PPI + PPA

Fuente: FRS Inmark, Seguridad Social, BdE e ICEA

**El reconocimiento como banco más innovador del mundo refleja nuestro compromiso con la excelencia en el servicio**



**Best Retail Bank for Technology Innovation in 2013 and 2014**

**Algunos ejemplos de innovación:**

**Primeros en introducir la tecnología *contactless***



**2.000 cajeros**

**180.000 TPV**

*(el 74%) con una cuota del 36%*

**4 MM tarjetas**

- ▶ **Pulseras *contactless*:**  
1ª entidad en Europa



**Pioneros en introducir la movilidad al negocio**



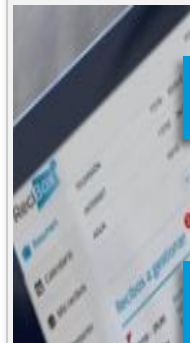
**Contratación con firma digital fuera de la oficina**

**1.600 gestores**

- ▶ **Ampliación progresiva a los segmentos**



**Siempre atentos a las necesidades de los clientes**



**Muro de Empresas**

**15.000 clientes**

*120.000 Muro Línea Abierta*

**ReciBox**

**800.000 usuarios**

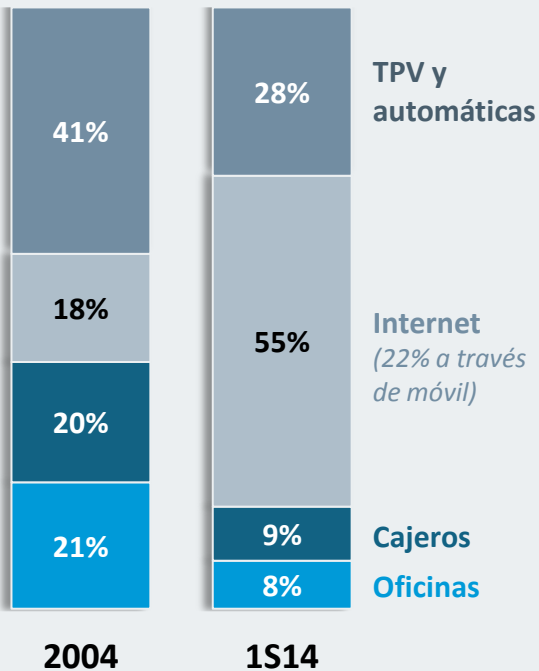
- ▶ **Propuestas de clientes y empleados**



## Apuesta por la multicanalidad

### Los canales electrónicos ganan peso

Transacciones por canal (%)



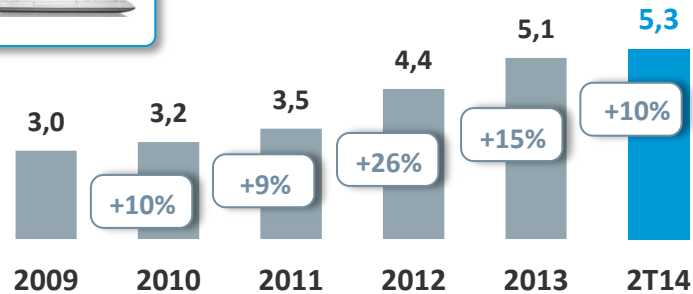
Las oficinas centradas en generar valor

### Fuerte crecimiento de los clientes activos en banca online y banca móvil<sup>1</sup>

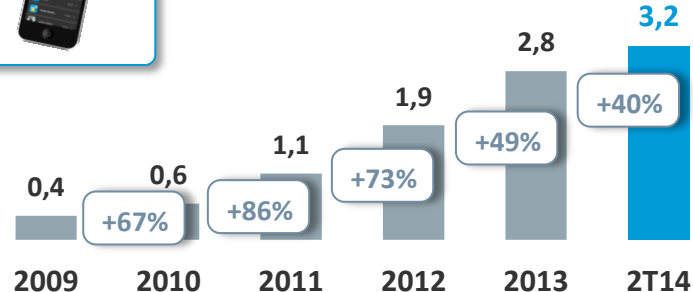
Millones de clientes activos



Cientes activos en banca online



Cientes activos en banca móvil



**27,4%**  
penetración  
particulares

2º competidor:  
19,1%

Fuente: FRS

**33,3%**  
penetración  
banca online

2º competidor:  
19,0%

Fuente: ComScore

<sup>(1)</sup> Se consideran clientes activos aquellos que han estado operativos en los últimos 12 meses

## Solidez del negocio bancario: crecimiento de los recursos

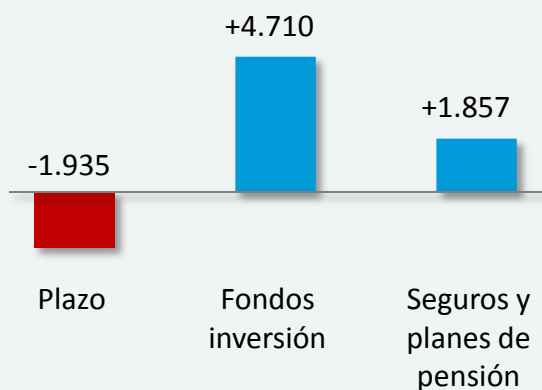
### Desglose del total de recursos

En millones de euros	30 junio 2014	Var. anual	Var. 2T
<b>I. Recursos en balance</b>	<b>250.277</b>	<b>1,1%</b>	<b>(0,2%)</b>
Ahorro a la vista	91.061	13,1%	10,9%
Ahorro a plazo	79.281	(2,4%)	(4,4%)
Empréstitos	3.016	(1,9%)	1,9%
Pasivos subordinados	3.604	0,1%	0,0%
Emisiones institucionales	39.128	(11,8%)	(12,3%)
Seguros	31.451	2,0%	0,6%
Cesión temporal de activos y otros	2.736	(32,8%)	(18,6%)
<b>II. Recursos fuera de balance</b>	<b>59.060</b>	<b>5,5%</b>	<b>1,1%</b>
Fondos de inversión, carteras y sicavs	32.662	16,9%	10,0%
Planes de pensiones	18.034	7,4%	3,9%
Otros recursos gestionados <sup>1</sup>	8.364	(25,5%)	(26,4%)
<b>Total recursos</b>	<b>309.337</b>	<b>1,9%</b>	<b>0,0%</b>
<b>Recursos minoristas</b>	<b>270.209</b>	<b>4,2%</b>	<b>2,1%</b>
<b>Recursos mayoristas</b>	<b>39.128</b>	<b>(11,8%)</b>	<b>(12,3%)</b>

**Recursos minoristas** **+10.965MM€**  
(+4,2%)

- ▶ Crecimiento en vista  
→ impacto estacionalidad
- ▶ Gestión del coste del plazo con diversificación

Variación anual, en millones de euros



<sup>1</sup> Variación afectada por la amortización anticipada de la emisión de DS emitida por "la Caixa"

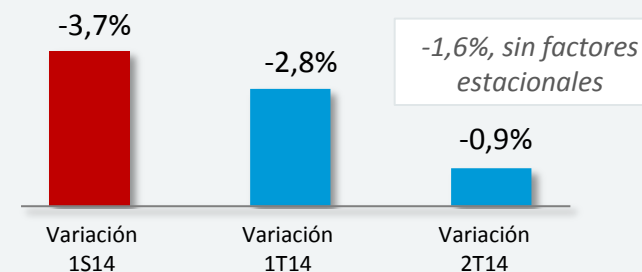
## El ritmo del desapalancamiento se desacelera gradualmente

### Desglose de la cartera crediticia

En millones de euros	30 junio 2014	Var. anual	Var. 2T
<b>I. Créditos a particulares</b>	<b>115.866</b>	<b>(1,6%)</b>	<b>0,0%</b>
Compra de vivienda	85.493	(2,3%)	(1,1%)
Otras finalidades	30.373	0,4%	3,4%
<b>II. Créditos a empresas</b>	<b>72.885</b>	<b>(8,1%)</b>	<b>(3,6%)</b>
Sector no promotores	54.775	(6,6%)	(2,8%)
Promotores	16.731	(16,3%)	(9,9%)
Fundación bancaria "la Caixa" y filiales inmobiliarias	1.379	109,6%	107,7%
<b>III. Sector público</b>	<b>10.821</b>	<b>6,4%</b>	<b>9,0%</b>
<b>Créditos totales</b>	<b>199.572</b>	<b>(3,7%)</b>	<b>(0,9%)</b>
<b>Cartera sana</b>	<b>177.434</b>	<b>(2,6%)</b>	<b>(0,2%)</b>

**Crédito total**      **-7.659MM€**  
(-3,7%)

### Se reduce la velocidad del desapalancamiento



- ▶ **Promotores, único segmento que acelera la caída: un 16% en el año**
- ▶ **Mejora de la nueva producción en pymes y particulares en 2T14 (los saldos todavía caen → amortización cartera)**

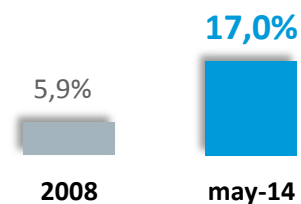


## Mayor compromiso de financiación con las pymes

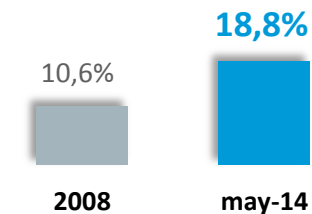
- Modelo de atención especializado
- Apoyo a la financiación del circulante (alta rotación) y a la operativa de comercio exterior
- Nueva producción 2T14 pymes (+18% vs 1T14)

### Cuotas de mercado

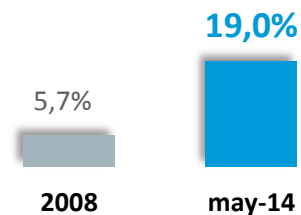
#### Factoring



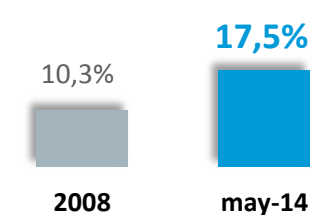
#### Confirming



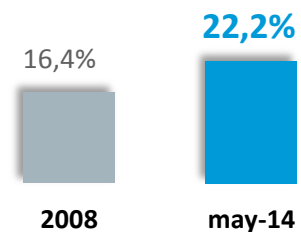
#### Exportaciones



#### Importaciones



#### Cuota CIRBE-Total



**Pymes**  
Soluciones  
financieras  
para su empresa



## Los resultados muestran la fortaleza del negocio bancario

### Cuenta de resultados consolidada

Enero-junio

En millones de euros	1S14	1S13	v.i.(%)
<b>Margen de intereses</b>	<b>2.015</b>	<b>1.959</b>	<b>2,9</b>
Comisiones netas	930	890	4,5
Resultado de participadas	224	440	(49,0)
Resultado de operaciones financieras	513	441	16,2
Otros productos y cargas de explotación	(79)	(101)	(22,0)
<b>Margen bruto</b>	<b>3.603</b>	<b>3.629</b>	<b>(0,7)</b>
Gastos de explotación recurrentes	(1.884)	(2.019)	(6,7)
Gastos de explotación extraordinarios	-	(821)	-
<b>Margen de explotación</b>	<b>1.719</b>	<b>789</b>	<b>117,8%</b>
<b>Margen de explotación sin gastos extra.</b>	<b>1.719</b>	<b>1.610</b>	<b>6,8%</b>
Pérdidas por deterioro de activos	(1.314)	(2.876)	(54,3)
Bº/pérdidas en baja de activos y otros <sup>1</sup>	(102)	2.161	-
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>303</b>	<b>74</b>	<b>311,3</b>
Impuestos	2	329	(99,5)
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>305</b>	<b>403</b>	<b>(24,4)</b>
Resultado de minoritarios		(5)	
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>305</b>	<b>408</b>	<b>(25,3)</b>

#### ► Aumento del margen de explotación recurrente (+6,8%)

- Aumento del margen de intereses: mejora de los costes de financiación
- Las comisiones reflejan la gestión de diversificación en recursos
- Menor contribución de las participadas (impacto Erste)
- Buena evolución del ROF
- Los gastos de explotación recogen impacto positivo sinergias

#### ► Dotaciones todavía elevadas (inercia), pero menores que en 2013 (impactadas por extraordinarios 902MM€ RDL 18/12)

<sup>1</sup> 2013 incluye, básicamente, diferencia negativa de consolidación de BdV

El negocio bancario (sin actividad inmobiliaria) aporta 665MM€ en el semestre



**305 MM€**  
Resultado atribuido  
en 1S14

### Negocio bancario y asegurador

**Resultado 665**

▶ Margen de intereses	2.167
▶ Margen bruto	3.609
▶ Margen de explotación	1.779
▶ Resultado antes de impuestos	896

**RoE (%)<sup>1</sup> 7,2%**

**Eficiencia (%)<sup>1</sup> 50,7%**

**Morosidad (%) 6,5%**

**Cobertura (%) 61,5%**

### Actividad inmobiliaria

**Resultado (468)**

**Morosidad (%) 60,1%**

### Participaciones

**Resultado 108**

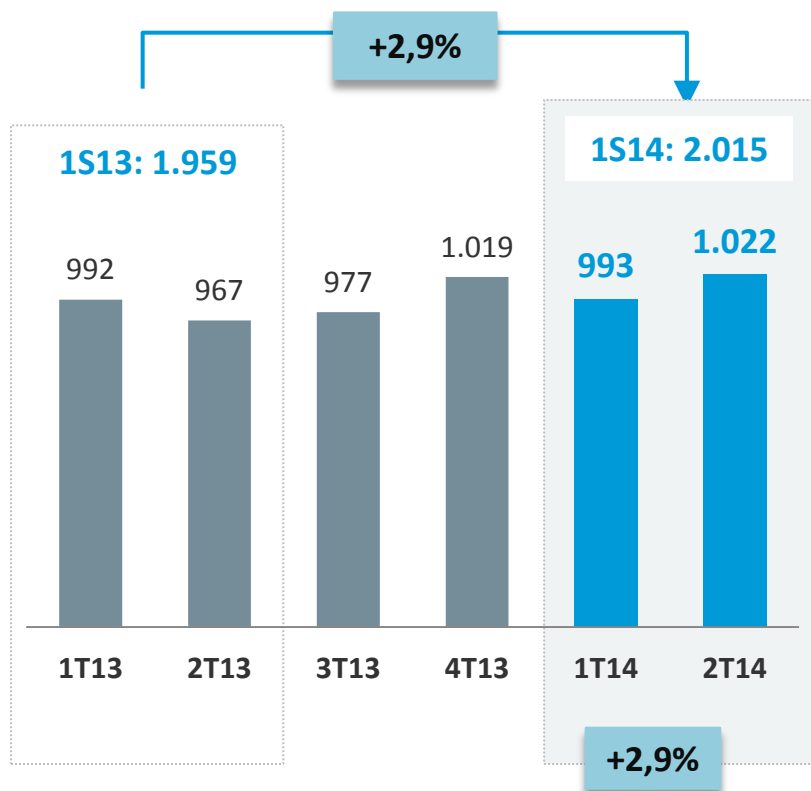
**RoE (%)<sup>1</sup> 7,1%**



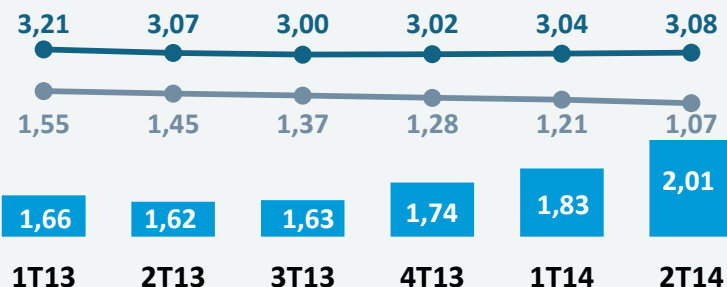
## El margen de intereses aumenta gracias a la mejora de los costes de financiación

### Evolución del margen de intereses

En millones de euros

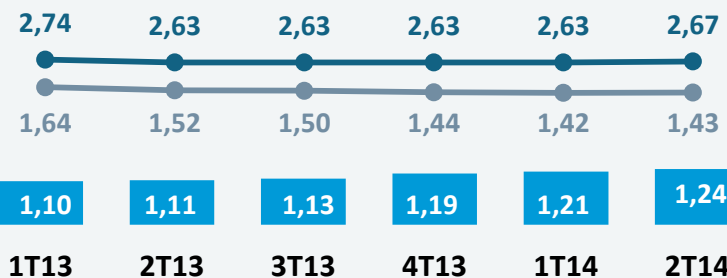


### Diferencial de la clientela



Diferencial clientela — Inv. crediticia — Depósitos

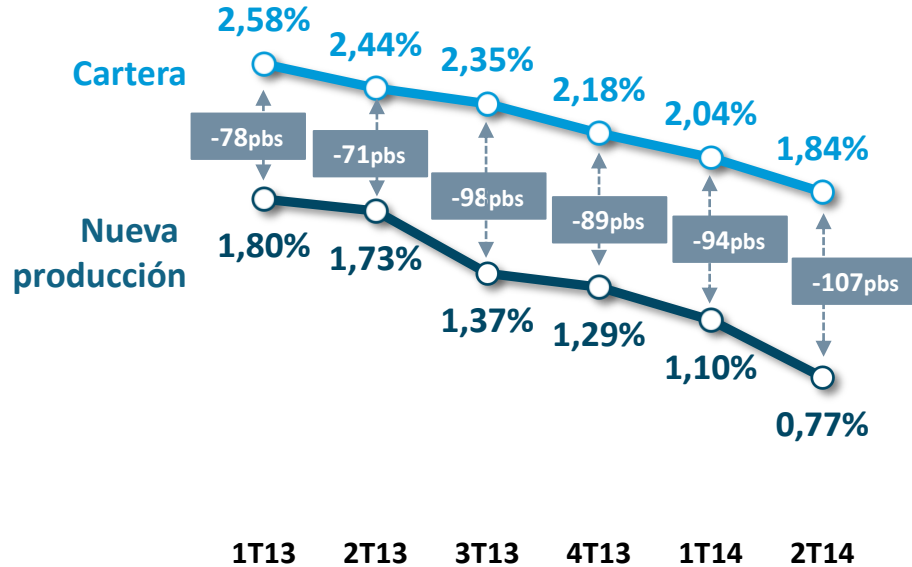
### Diferencial de balance



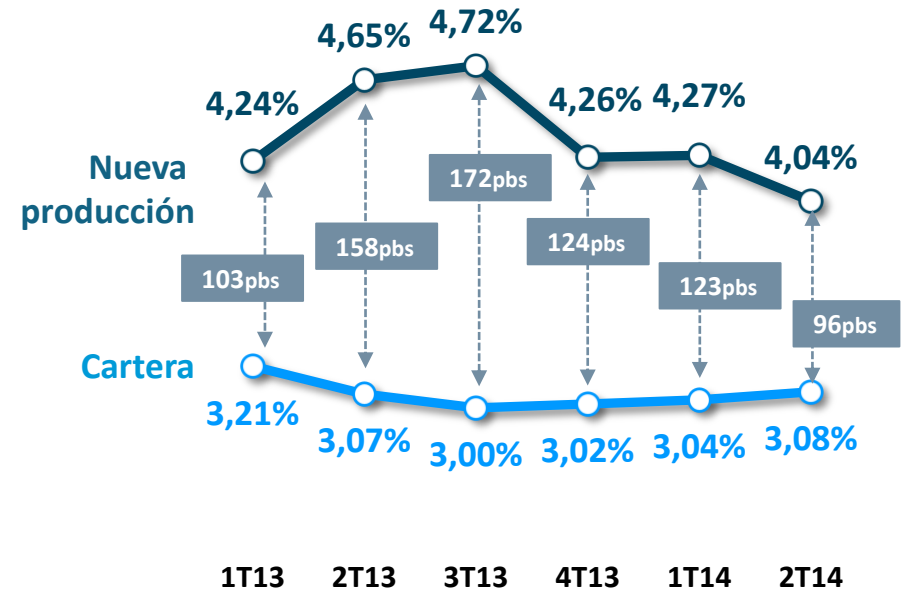
Diferencial balance — Total activos — Total pasivos

## Gestión en precios ajustada

### Tipos de la cartera de ahorro a vencimiento<sup>1</sup>



### Tipos de la cartera de crédito

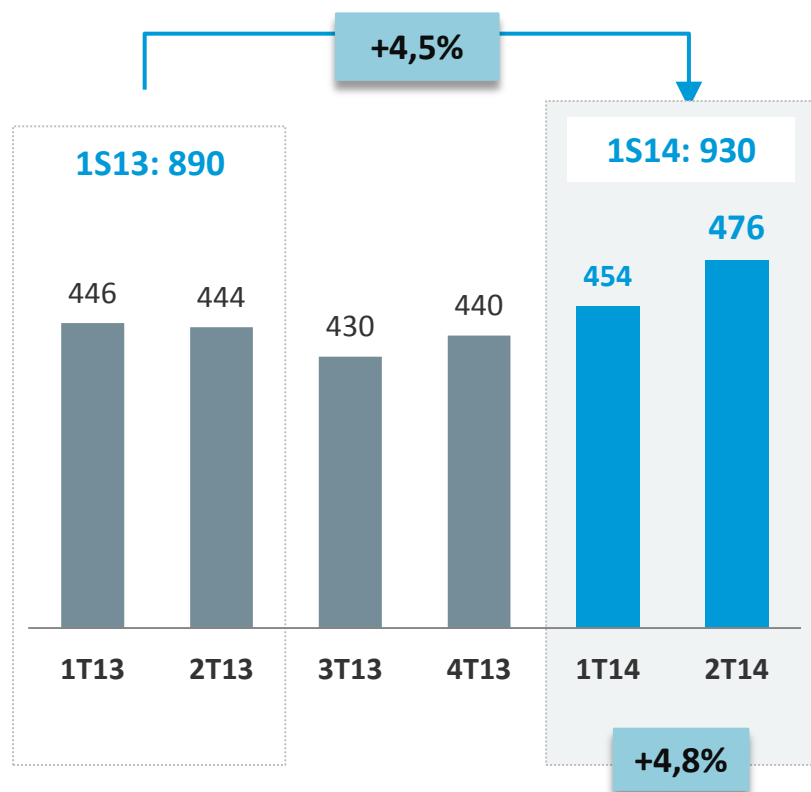


<sup>1</sup> Ahorro a plazo, empréstitos y pagarés

## La evolución de las comisiones recoge el efecto de la diversificación

### Comisiones netas

En millones de euros



### Desglose de las comisiones netas

En millones de euros

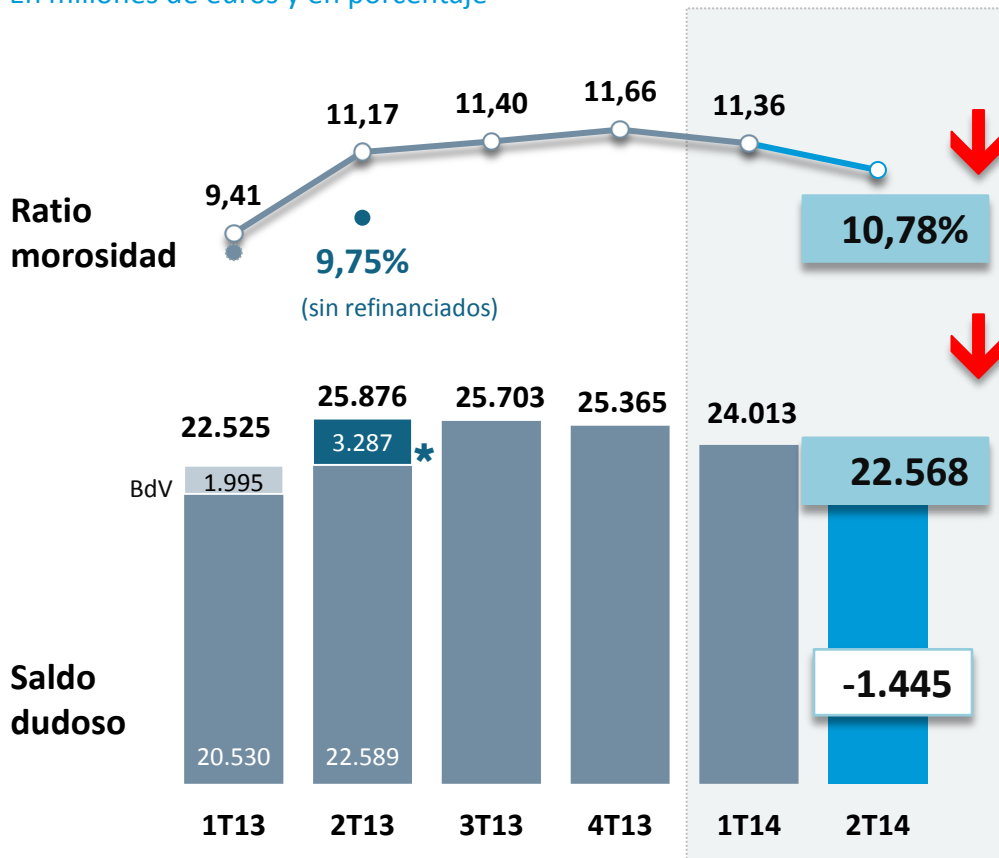
	1S14	v.i. (%)
Comisiones bancarias	662	(3,3)
Fondos de inversión	108	31,5
Seguros y planes de pensiones	160	30,1
<b>Comisiones netas</b>	<b>930</b>	<b>4,5</b>

- ▶ **Comisiones bancarias impactadas por el desapalancamiento**
- ▶ **Crecimiento de las comisiones asociadas a fondos de inversión, seguros y planes de pensiones gracias a la gestión de la diversificación**

La reducción de la ratio de morosidad se acelera: el saldo dudoso cae un 11% en 1S14

Evolución ratio de morosidad y saldo dudoso

En millones de euros y en porcentaje



\* Créditos refinanciados

► Cae la ratio de morosidad y la base de dudosos continúa disminuyendo

10,78% Ratio de morosidad

6,50% Sin actividad inmob.

► La cobertura de la morosidad se mantiene elevada

59% Ratio de cobertura

13.303 MM€ Provisiones

## El saldo dudoso se reduce en todos los segmentos

### Variación dudosos y ratio de morosidad<sup>1</sup> por segmentos

	Variación semestre (MME)	Ratio de morosidad	
		Junio 2014	Diciembre 2013
<b>Créditos a particulares</b>	<b>(357)</b>	<b>5,30%</b>	<b>5,52%</b>
Compra de vivienda	(194)	4,29%	4,41%
Otras finalidades	(163)	8,16%	8,73%
<b>Créditos a empresas</b>	<b>(2.427)</b>	<b>21,76%</b>	<b>23,06%</b>
Sectores no promotores	(232)	11,29%	10,94%
Promotores	(2.195)	57,80%	59,39%
<b>Sector público</b>	<b>(51)</b>	<b>1,26%</b>	<b>1,84%</b>
<b>Total dudosos</b>	<b>(2.797)</b>	<b>10,78%</b>	<b>11,66%</b>

► **Mora hipotecaria de particulares cae por 4º trimestre**

► **Claves de la evolución de la ratio de morosidad en 1S14**

**Variación anual -88pbs**

► **Caída base dudosa -129pbs**

► **Desapalancamiento +41pbs**  
(menor denominador)

<sup>1</sup> Incluye riesgos contingentes



## La cartera de activos adjudicados mantiene una buena cobertura

### Building Center: cartera disponible para la venta

### BuildingCenter

Activos inmobiliarios adjudicados. Valor contable neto, en millones de euros



	JUN-14	cobertura <sup>1</sup>
<b>Procedentes de promotores</b>	<b>4.868</b>	<b>55%</b>
Edificios terminados	2.647	45%
Edificios en construcción	299	60%
Suelo	1.922	64%
<b>Resto de activos inmobiliarios</b>	<b>1.287</b>	<b>46%</b>
<b>Otros activos</b>	<b>592</b>	<b>48%</b>
<b>Cartera disponible para la venta (neta)</b>	<b>6.747</b>	<b>53,3%</b>
<b>Cartera en alquiler (neta)</b>	<b>2.285</b>	

**6.747**  
MM€

**Adjudicados  
disponibles  
para la venta**

**53,3%**  
**Ratio de cobertura**

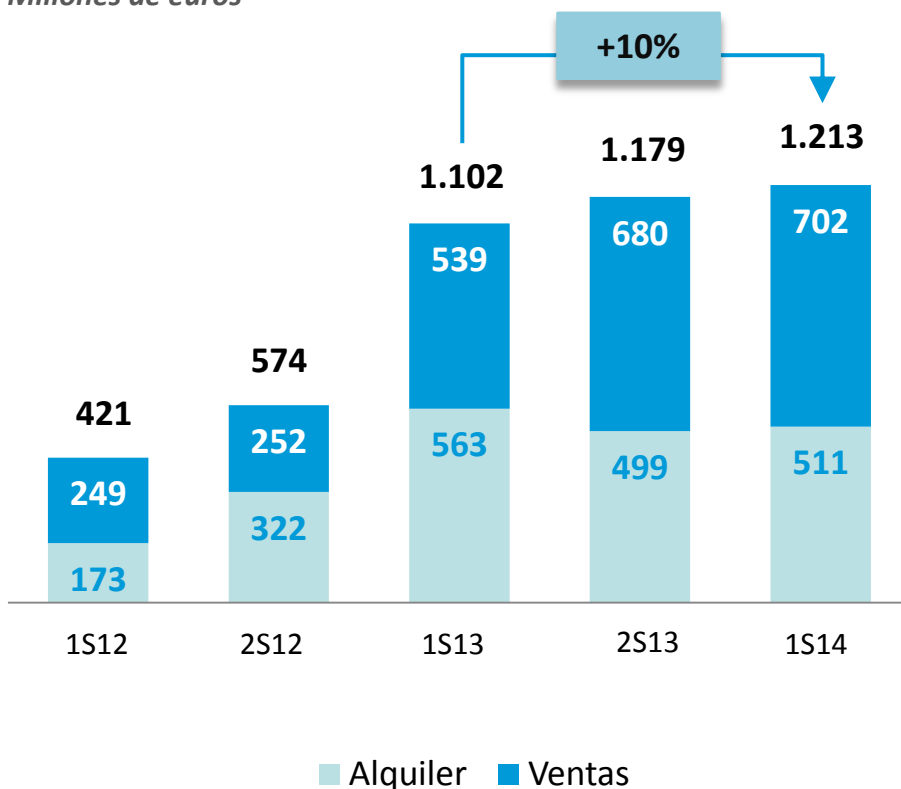
<sup>1</sup> Cobertura calculada como diferencia entre la deuda cancelada y el valor neto en libros del activo inmobiliario

## Intensa actividad comercial de los activos adjudicados

### Actividad comercial de los activos adjudicados

Ventas y alquileres

Millones de euros



▶ La actividad comercial de adjudicados aumenta un 10%

**42%** Alquileres sobre total actividad

**88%** Ratio de ocupación

▶ Total ventas: 702MM€ (a precio de venta), un 30% más

**11.456** Inmuebles comercializados

Actividad comercial a valor de la inversión original más ventas de promotor:

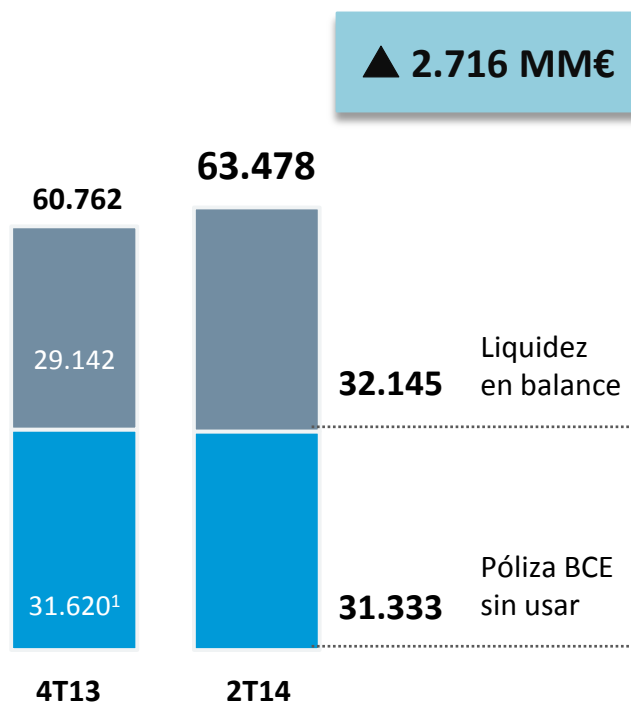
**2.651**  
MM€

**17.893**  
Inmuebles

## Excelente posición de liquidez

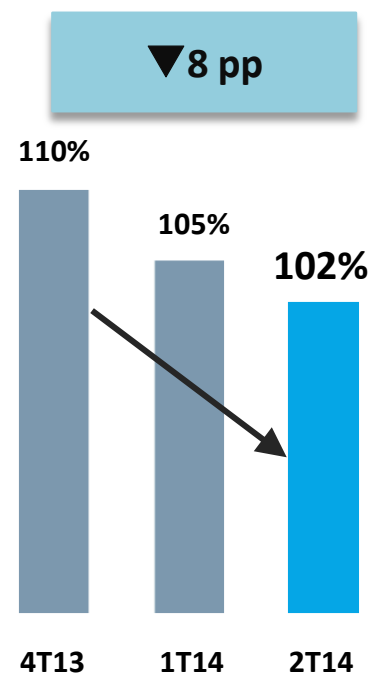
### Excelente posición de liquidez

Evolución de la liquidez



### Reducción del GAP comercial

Evolución de la ratio Ltd (%)

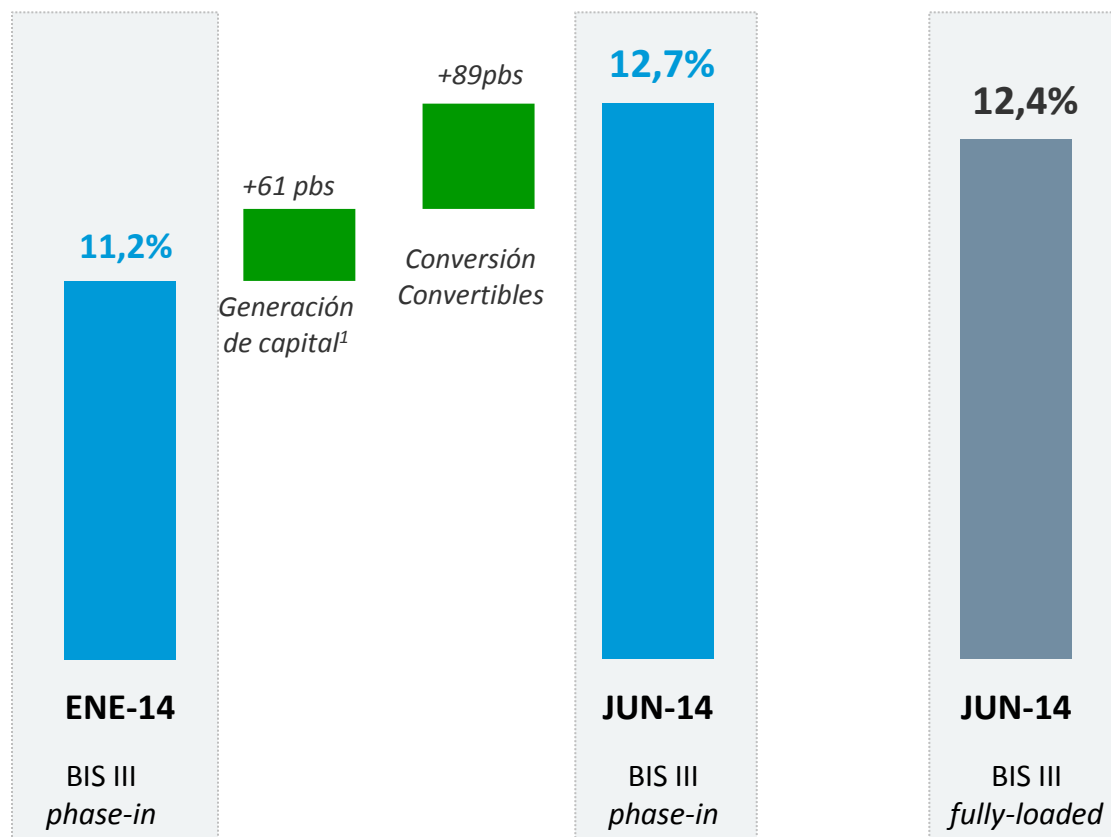


<sup>(1)</sup> Incluye 3.636MM€ de activos elegibles en proceso de incorporación a la póliza

## Fortaleza en capital

### Evolución del Ratio CET1 – BIS III

En porcentaje sobre APR



- ▶ Continúa el refuerzo del capital
- ▶ Crecimiento de + 150pbs en el semestre (BIS III *phase-in*)

<sup>1</sup> Orgánico y RWA

## En conclusión: mejora de los volúmenes de actividad y de la rentabilidad recurrente

- **Solidez del negocio bancario**
  - Crecimiento de los recursos minoristas, con buena gestión de precios y diversificación
  - Menor contracción de la cartera de crédito
- La tendencia a la reducción de activos dañados continúa  
La reducción de la ratio de morosidad se acelera
- Excelente posición de liquidez y solvencia:  
claves en el marco de la Unión Bancaria

# PREPARADOS PARA APROVECHAR LA RECUPERACIÓN



CaixaBank

Muchas gracias

Moltes gràcies