

## CaixaBank obtiene un beneficio de 708 millones por la mejora de los ingresos bancarios, y aumenta un 7% los créditos y un 9% los recursos

*La ratio de morosidad desciende en el trimestre en todos los segmentos, hasta situarse en el 9% (-64 puntos básicos en 2015), y se acelera la reducción de los activos dudosos.*

*Los créditos alcanzan los 211.559 millones (+7,3% en 2015), tras la incorporación de Barclays Bank, SAU y el menor desapalancamiento crediticio. En el semestre, se ha estabilizado la cartera sana ex-promotor sin considerar Barclays Bank, SAU (-0,2%).*

*Los recursos de clientes ascienden a 296.412 millones (+9,1% en 2015), con un avance significativo de los recursos fuera de balance de 17.744 millones (+27,5%).*

- Los **ingresos básicos del negocio bancario netos de costes** (*Core Operating Income*) aumentan un 17,6% respecto al mismo periodo de 2014, hasta los 1.244 millones.
- El **margen de intereses** crece un 12,6%, hasta los 2.270 millones; el margen bruto se sitúa en los 4.564 millones (+21,7%) y el **margen de explotación** en 1.970 millones (+5,8%).
- Los **gastos recurrentes** crecen un 8,8%, hasta los 2.053 millones, por la incorporación de Barclays Bank, SAU, aunque descienden un 0,7% con perímetro homogéneo. El total de gastos incluye el **registro de 257 millones de costes extraordinarios asociados a Barclays Bank, SAU** y **284 millones** relacionados con el **Acuerdo Laboral** alcanzado en el segundo trimestre.
- CaixaBank consolida su fortaleza comercial con una **cuota de créditos y depósitos del 16,5% y del 15,1%**, respectivamente, y el **liderazgo en patrimonio gestionado en fondos de inversión y en planes de pensiones, con una cuota del 17,5% y del 21%**, respectivamente. Además, CaixaBank ha sido elegido “Best Bank in Spain” 2015 por Euromoney y ha sido reconocido mejor banco del mundo en servicios de banca móvil por Forrester Research.
- La entidad mantiene su fortaleza en capital, con un Common Equity Tier 1 (CET1) **fully loaded del 11,5%**. Según criterios de aplicación progresiva, el **CET1 phase in se sitúa en el 12,8%**. La **liquidez bancaria alcanza los 54.015 millones de euros**. En el trimestre, CaixaBank ha acudido a la línea TLTRO del Banco Central Europeo por importe de 2.000 millones.
- Los **diferentes programas de acceso a una vivienda social del Grupo “la Caixa”** (vivienda asequible, alquiler solidario y alquiler social) cuentan ya en estos momentos con **más de 30.000 viviendas** a disposición de los colectivos con menos recursos.

**Barcelona, 31 de julio de 2015.-** CaixaBank, entidad presidida por Isidro Fainé y cuyo consejero delegado es Gonzalo Gortázar, obtuvo un resultado neto atribuido de 708 millones de euros durante el primer semestre del ejercicio 2015, un 75% superior al del mismo periodo del año anterior.

El resultado obtenido se apoya en la fortaleza del negocio bancario, en la mejora de la calidad de los activos y en la solidez financiera.

La intensa actividad comercial, que permite una elevada capacidad de generar ingresos (4.564 millones de margen bruto, +21,7%), se ha visto reforzada por la incorporación de Barclays Bank, SAU, que ha impulsado el crecimiento del margen de intereses (+12,6%), los ingresos por comisiones (+10,4%), los créditos sobre clientes (+ 7,3%) y los recursos de clientes (+ 9,1%).

Además, continúa la buena evolución de los indicadores de la calidad del activo, con un descenso de la ratio de morosidad en el trimestre en todos los segmentos, hasta situarse en el 9%. Las provisiones alcanzan los 10.897 millones, con una ratio de cobertura del 54%.

CaixaBank mantiene su posición como una de las entidades más solventes del sector financiero español y europeo, con un Common Equity Tier 1 (CET1) *fully loaded* del 11,5%. Según criterios de aplicación progresiva, el CET1 *phase in* se sitúa en el 12,8%.

#### Cuenta de resultados consolidada

En millones de euros	1515	1514	v.i.(%)
<b>Margen de intereses</b>	<b>2.270</b>	<b>2.015</b>	<b>12,6%</b>
Comisiones netas	1.027	930	10,4%
Resultado de participadas	492	224	119,4%
Resultado de operaciones financieras	696	513	36,0%
Otros productos y cargas de explotación	79	68	15,2%
<b>Margen bruto</b>	<b>4.564</b>	<b>3.750</b>	<b>21,7%</b>
Gastos de explotación recurrentes	(2.053)	(1.888)	8,8%
<b>Margen de explotación, sin gastos extraor.</b>	<b>2.511</b>	<b>1.862</b>	<b>34,8%</b>
Gastos de explotación extraordinarios	(541)	-	-
<b>Margen de explotación</b>	<b>1.970</b>	<b>1.862</b>	<b>5,8%</b>
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(1.439)	(1.314)	9,5%
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	26	(102)	-
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>557</b>	<b>446</b>	<b>24,9%</b>
Impuestos, minoritarios y otros	151	(41)	-
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>708</b>	<b>405</b>	<b>75,0%</b>

#### ► Aumento del margen de explotación (+5,8%)

- Mejora de los ingresos bancarios (margen de intereses y comisiones)
- Mayor contribución participadas (impacto Erste en 2014)
- Buena evolución del ROF
- Impacto extraordinario en costes: integración Barclays y acuerdo laboral CaixaBank

#### ► Dotaciones y saneamientos todavía elevados

Las palancas del crecimiento del margen de explotación han sido la elevada capacidad de generación de ingresos y la reducción de los gastos recurrentes con perímetro homogéneo. Además, empiezan a registrarse progresivamente las sinergias capturadas de Barclays Bank, SAU (102 millones en 2015 y 163 millones a partir de 2016).

En el gasto por Impuesto de Sociedades, en relación con los ingresos de participadas se evita la doble imposición (hay que deducir los impuestos pagados en las sociedades de origen para no pagar dos veces por el mismo ingreso), con un impacto especialmente relevante en el primer trimestre de 2015 tras el registro de la diferencia negativa de consolidación de Barclays Bank, SAU.

## Crecimiento de los créditos y de los recursos, y liderazgo en fondos de inversión y planes de pensiones

La fortaleza comercial del Grupo CaixaBank y la adquisición de Barclays Bank, SAU han permitido mantener el crecimiento sostenido de las cuotas de mercado de los principales productos y servicios financieros. Además, CaixaBank ha sido elegido “Best Bank in Spain” 2015 por *Euromoney* y ha sido reconocido mejor banco del mundo en servicios de banca móvil por Forrester Research.

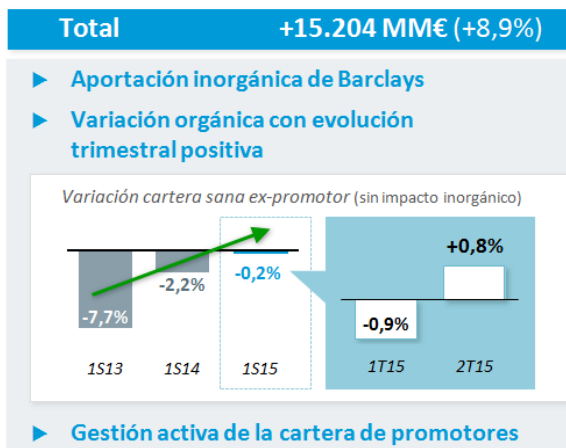
El foco comercial de la entidad sigue centrado en la captación y vinculación de clientes, como demuestran las 568.600 nóminas captadas en el primer semestre (+79% respecto al mismo periodo del año anterior), lo que ha permitido alcanzar una cuota en nóminas del 24,9% (+1,9 puntos porcentuales en los últimos seis meses), con un total de 3.261.000 nóminas domiciliadas.

Los créditos sobre clientes brutos ascienden a 211.559 millones (+7,3%), tras la incorporación de Barclays Bank, SAU y el menor desapalancamiento crediticio. En el semestre, la cartera sana ex-promotor ha crecido un 8,9% (+15.204 millones) y, sin considerar Barclays Bank, SAU, ha estabilizado su evolución (-0,2%). Esta cartera ha estado marcada por una significativa reducción de la exposición orgánica al sector promotor (-21,5% en 2015) y algunos factores estacionales.

### Desglose de la cartera de crédito

En millones de euros	30 jun'15	V. anual
<b>Cartera sana ex-promotor</b>	<b>186.315</b>	<b>8,9%</b>
<b>Total cartera crédito</b>	<b>211.559</b>	<b>7,3%</b>
<b>Crédito a particulares</b>	<b>124.875</b>	<b>12,1%</b>
del que:		
Compra de vivienda	91.465	13,7%
<b>Crédito a empresas</b>	<b>72.015</b>	<b>(0,4%)</b>
del que:		
Promotores	11.616	(17,4%)
<b>Sector público</b>	<b>14.669</b>	<b>8,2%</b>

### Variación anual, en millones de euros



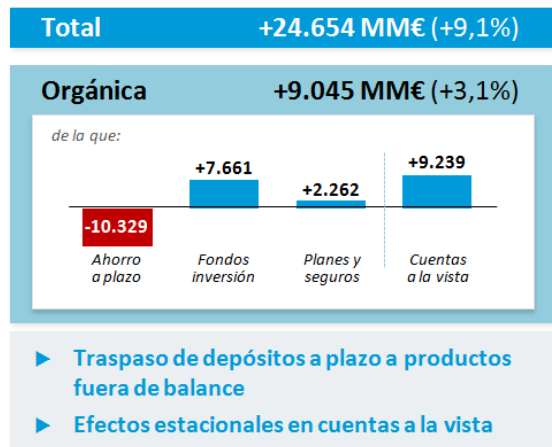
Además, la nueva producción de crédito de banca comercial aumenta un 43% en relación al primer semestre de 2014 (un 10% más que entre el primer trimestre de 2014 y el de 2015): el hipotecario crece un 53%, el de consumo un 27% y el de empresas un 68%.

Las elevadas cuotas de mercado en productos de financiación de circulante (18,9% *factoring* y *confirming*, 16,3% crédito comercial) reflejan el compromiso con la financiación del tejido productivo. La cuota total de créditos alcanza el 16,5%.

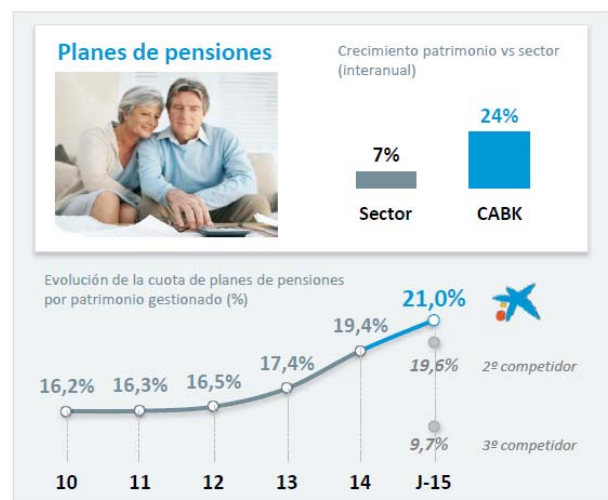
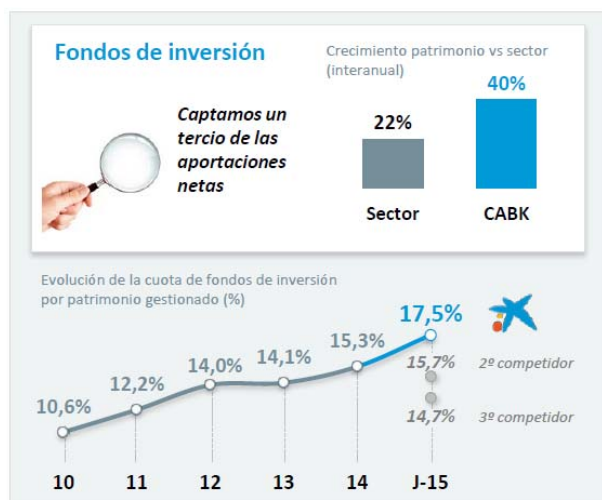
Los recursos totales de clientes se sitúan en los 296.412 millones, con un aumento de 24.654 millones (+9,1% en 2015, un +3,1% de variación orgánica). El segundo trimestre refleja un aumento de 3.387 millones (+1,2%), donde destaca el crecimiento del ahorro a la vista (+7,8%) influenciado, entre otros, por efectos estacionales y la gestión de vencimientos y amortizaciones de otros recursos minoristas, y la reducción del ahorro a plazo (-5,4%), que refleja la intensa gestión de los márgenes de las nuevas operaciones y la canalización del ahorro hacia productos fuera de balance. La cuota de depósitos se sitúa en el 15,1%.

**Desglose del total de recursos**

En millones de euros	30 jun'15	V. anual
<b>Total recursos de clientes</b>	<b>296.412</b>	<b>9,1%</b>
<b>Recursos en balance</b>	<b>214.219</b>	<b>3,3%</b>
de los que:		
Ahorro a la vista	109.580	17,1%
Ahorro a plazo	66.833	(11,6%)
Seguros	32.319	0,1%
<b>Recursos fuera de balance</b>	<b>82.193</b>	<b>27,5%</b>
de los que:		
Fondos de inversión, carteras y Sicav's	50.340	34,3%
Planes de pensiones	22.159	11,1%

**Variación anual, en millones de euros**


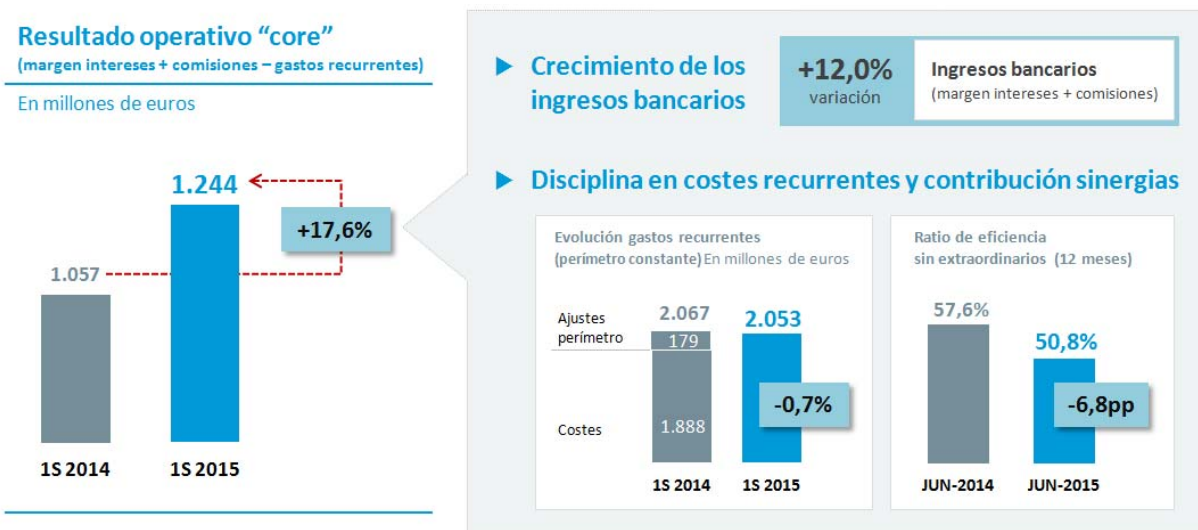
Por otro lado, CaixaBank mantiene su liderazgo en productos de inversión y previsión en patrimonio gestionado. En fondos de inversión, InverCaixa alcanza una cuota del 17,5%, y mantiene el liderazgo en patrimonio (38.254 millones, que aumenta hasta los 50.340 millones si se incluyen carteras y Sicav's) y número de partícipes (1,1 millones). En planes de pensiones se obtiene el liderazgo en patrimonio gestionado con una cuota de mercado del 21%.



## Mayores ingresos bancarios y disciplina de costes

La evolución de los ingresos y los gastos permite que el margen bruto alcance los 4.564 millones (+21,7%) y el margen de explotación se sitúe en los 1.970 millones (+5,8%).

Esta buena evolución permite que los ingresos básicos del negocio bancario netos de costes (margen de intereses + comisiones - gastos recurrentes) alcancen los 1.244 millones de euros (+17,6%).



En un entorno de tipos de interés muy reducidos, el margen de intereses alcanza los 2.270 millones de euros (+12,6% respecto al primer semestre de 2014). Su evolución refleja la gestión de la actividad minorista, con una fuerte reducción del coste del ahorro a vencimiento que, junto a la incorporación del negocio de Barclays Bank, SAU compensa el descenso de la rentabilidad del crédito condicionada por la evolución negativa de los tipos de interés y la disminución de la cartera de renta fija.

Las comisiones se sitúan en los 1.027 millones (+10,4%) por el aumento de la comercialización de los productos fuera de balance y la incorporación de Barclays Bank, SAU.

Los gastos recurrentes con perímetro homogéneo (proforma incorporando Barclays Bank, SAU en el primer semestre de 2014) se reducen un 0,7% tras el esfuerzo en la contención y racionalización de los costes. Si se considera el impacto de la incorporación de Barclays Bank, SAU, los gastos de explotación recurrentes crecen un 8,8%.

En 2015 se han registrado 257 millones de euros de costes extraordinarios asociados a la integración de Barclays Bank, SAU. Asimismo, en el segundo trimestre de 2015 se han registrado 284 millones de euros relacionados con el Acuerdo Laboral para la extinción de 700 contratos en territorios con excedente de personal cuya afectación es voluntaria.

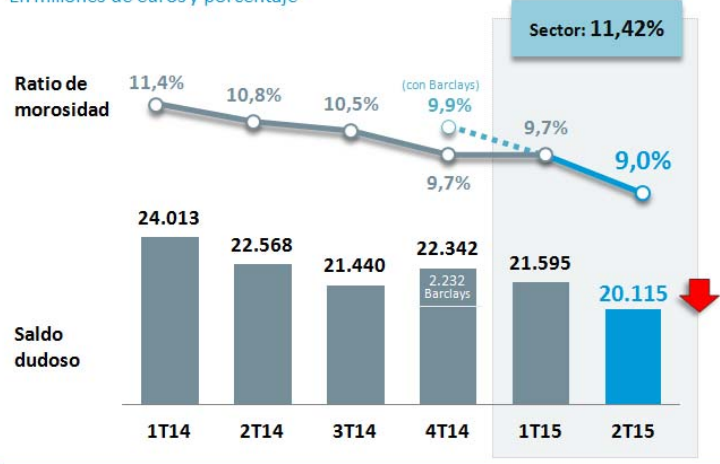
## La morosidad desciende en todos los segmentos

La ratio de morosidad acelera su corrección hasta situarse en el 9% después de reducirse en 64 puntos básicos durante el año, a pesar de haber incorporado Barclays Bank, SAU. La evolución anual está marcada por la fuerte reducción orgánica de los saldos dudosos (-99 puntos básicos) que compensa la incorporación de Barclays Bank, SAU (+21 puntos básicos) y el impacto del desapalancamiento (+14 puntos básicos). La ratio de morosidad ex-promotor disminuye hasta el 6,7%.

Por otro lado, también se acelera la reducción orgánica de los saldos dudosos en todos los segmentos, hasta situarse en 20.115 millones de euros (-2.227 millones), sin considerar los 2.232 millones de Barclays Bank, SAU. La ratio de cobertura se mantiene en niveles elevados del 54% y las provisiones para insolvencias totales se sitúan en 10.897 millones.

### Evolución de la ratio de morosidad y del saldo dudoso

En millones de euros y porcentaje



#### Reducción continua de los saldos dudosos

**6,7%** Ratio morosidad sin promotores

**9,0%** Ratio morosidad

#### Las coberturas se mantienen elevadas

**54%** Ratio cobertura

**10.897 MM€** Provisiones

La intensa actividad de BuildingCenter, filial inmobiliaria de CaixaBank, ha permitido comercializar en los últimos 12 meses 2.346 millones en ventas y alquileres, y 21.455 inmuebles comercializados. La comercialización de inmuebles, incluyendo promotores, y considerando el valor de la inversión original, alcanza, en el mismo periodo, los 5.917 millones, con 36.747 inmuebles comercializados.

La cartera neta de inmuebles adjudicados disponibles para la venta asciende a 7.009 millones de euros y se mantiene estable en el segundo trimestre de 2015 (6.998 millones a 31 de marzo de 2015), con una cobertura del 56,8%.

Los activos inmobiliarios de CaixaBank destinados al alquiler ascienden, a 30 de junio de 2015, a 3.062 millones de euros netos de provisiones. La ratio de ocupación de esta cartera es del 87%.

## Fortaleza en capital y excelente posición de liquidez

A 30 de junio de 2015, CaixaBank alcanza un Core Capital Basilea III (Common Equity Tier 1) fully loaded del 11,5%, aplicando los criterios previstos para el final del período transitorio. La ratio se mantiene en el mismo nivel que a 31 de marzo de 2015. Según los criterios de aplicación progresiva vigentes este año, CaixaBank alcanza una ratio CET1 *phase-in* del 12,8%.

La evolución anual del CET1 *fully loaded* muestra una disminución de 78 puntos básicos por la integración de Barclays Bank, SAU, y un incremento de 18 puntos básicos de generación de capital. El impacto positivo de la generación orgánica de resultados y la venta de Boursorama y Self Trade Bank se ve, parcialmente compensado, por los gastos extraordinarios originados por el Acuerdo Laboral.

### Liquidez

Liquidez total	<b>54.015</b> MM€	<b>15,7%</b> del activo
----------------	----------------------	----------------------------

- Aumento de la liquidez en balance (mejora gap comercial)
- Dispuesto en BCE: 16.319 MM€ (TLTRO)

► **La excelente posición de liquidez facilita el aumento del crédito**

### Solvencia

<b>12,8%</b> CET1 (BIS III) regulatorio	<b>11,5%</b> CET1 (BIS III) <i>fully loaded</i>
---	---

- Fuerte generación de capital en el semestre
- Compensa parcialmente el impacto de la adquisición de Barclays

► **Holgados niveles de solvencia**

La liquidez bancaria se sitúa en 54.015 millones de euros a 30 de junio de 2015, impactada por la evolución del gap comercial, la incorporación de Barclays Bank, SAU, la menor financiación institucional y el incremento de la financiación del BCE. En el trimestre, CaixaBank ha acudido a la línea TLTRO del BCE por importe de 2.000 millones, con lo que el saldo dispuesto de la póliza de BCE asciende a 16.319 millones, en su totalidad de TLTRO.



Mejor Banco de España 2015



## La Obra Social, siempre al servicio de las personas

---

El segundo trimestre del año comenzó con un acto de gran carga simbólica. **El Lunes de Pascua del año 1915, “la Caixa” celebró en Sant Sadurní d’Anoia su primer acto documentado de Obra Social.** Se trató de un Homenaje a la Vejez en el que participaron las personas mayores del pueblo y que contó con la asistencia de Francesc de Moragas, fundador de la entidad. **Cien años después, en el mismo día y el mismo lugar, Isidro Fainé, presidente del Grupo “la Caixa”, asistió a la celebración del centenario del compromiso social de la entidad.**

La **Fundación Bancaria “la Caixa”**, que gestiona de forma directa la Obra Social y **agrupa en Critería CaixaHolding todas las participaciones accionariales de Grupo “la Caixa”, incluida CaixaBank**, reafirmaba así, una vez más, su razón de ser. Con un **presupuesto de 500 millones de euros**, la entidad repite en 2015 la misma cantidad que en los siete ejercicios precedentes. La distribución de esta inversión certifica el compromiso con los grandes retos actuales, como **el desempleo, la lucha contra la exclusión o el acceso a la vivienda**. Por ello, los **programas sociales y asistenciales acaparan el 67,1% del presupuesto** (336 millones de euros). El **apartado cultural aglutina el 13,5%** (67 millones); los **programas de ciencia y medio ambiente** absorben el 11,2% (56 millones); y el apoyo a la **educación e investigación** supone el 8,2% (41 millones de euros).

En el primer semestre del año en curso, **Incorpora**, el programa de creación de empleo, **ha facilitado 10.285 puestos de trabajo a personas en riesgo de exclusión**, una cifra que supone casi 2.000 inserciones laborales más que en el mismo periodo del año pasado.

**CaixaProinfancia**, dirigido a luchar contra la pobreza infantil, **ha facilitado ayudas a 42.645 niños y niñas en situación de exclusión**. La cifra acumulada de beneficiarios desde el comienzo del proyecto en 2007 se eleva ya a 245.782.

La atención a la infancia hospitalizada ha sido otros de los ejes del segundo trimestre de este año. Gracias a la aportación de la Obra Social “la Caixa” y otras entidades y particulares, **Isidro Fainé y el futbolista Xavi Hernández presentaron el nuevo Hospital de Día de Sant Joan de Déu.**

Además, la Obra Social ha hecho llegar ya su **programa de atención a personas con enfermedades avanzadas a 104 centros sanitarios**. En total, 9.310 pacientes han recibido apoyo psicosocial durante el semestre, y más de 74.825 desde la puesta en marcha de este proyecto en 2009.

### La vivienda y la educación, prioridades

Los diferentes **programas de acceso a una vivienda social** (vivienda asequible, alquiler solidario y alquiler social) cuentan ya en estos momentos con **más de 30.000 viviendas a disposición de los colectivos con menos recursos**. Además, este trimestre la Obra Social “la Caixa” ha anunciado la concesión de ayudas por valor de más de un millón de euros a 46 proyectos de toda España que han sido seleccionados dentro de la convocatoria de Viviendas temporales de inclusión social.



Los voluntarios también han sido protagonistas en este segundo trimestre del año gracias a la organización **del Día del Voluntariado de “la Caixa”** el día **6 de junio**. En esta jornada participaron **1.000 voluntarios y 6.500 niños** que disfrutaron de actividades lúdicas celebradas simultáneamente en 36 ciudades españolas.

La formación sigue siendo un pilar fundamental de la entidad. Recientemente, se han entregado **77 becas “la Caixa” a estudiantes españoles y extranjeros para realizar estudios de doctorado en centros de investigación de referencia en España**. Por otra parte, en el marco de eduCaixa, se ha celebrado la segunda edición de los **Premios Desafío Emprende**, que tienen la misión de despertar habilidades emprendedoras en los alumnos de Bachillerato, promoviendo su crecimiento personal y potenciando su capacidad de iniciativa.

### **Impulso al conocimiento, la investigación y la cultura**

En el marco del compromiso de la entidad con la investigación, la **Obra Social “la Caixa” –junto a Caixa Capital Risc– ha presentado CaixaImpulse**. Se trata del primer programa integral en España para la creación de empresas biotecnológicas, creado con el objetivo de impulsar la transformación del conocimiento científico en empresas del campo de las ciencias de la vida y la salud que generen valor en la sociedad.

Además, en el ámbito de la divulgación científica, un año más se están celebrando los **campus científicos de verano**, en los que 1.920 jóvenes de toda España participan en 64 proyectos de investigación de 16 universidades de referencia para explorar sus vocaciones científicas.

El trimestre también ha sido fructífero en el ámbito cultural, con el lanzamiento de una **edición ampliamente renovada y revisada de Don Quijote de la Mancha**, publicada dentro de la Colección Biblioteca Clásica de la Real Academia Española. Y se han inaugurado exposiciones de primer nivel como **Alvar Aalto (CaixaForum Barcelona)** o la llegada de la muestra **‘Pixar. 25 años de animación’** al Museo de las Ciencias Príncipe Felipe de Valencia.

En el plano cultural internacional, la Obra Social “la Caixa”, en colaboración con el **Museu d’Art Contemporani de Barcelona (MACBA)** y el **Centro de Arte Moderno (CAM) de la Fundación Calouste Gulbenkian (Lisboa)**, ha estrenado la exposición ‘Tensión y libertad’, que puede visitarse en la capital portuguesa. Por su parte, la **Fundación Arte y Mecenazgo** entregó sus galardones anuales, que en esta ocasión han recaído en Antoni Miralda (artista), la galería bilbaína CarrerasMúgica (galerista) y la Fundació Sorigué (coleccionista).

Estos intensos meses han culminado con otras dos importantes alianzas a nivel global. Por un lado, la Obra Social desarrollará, en colaboración con la **Fundación Bank of East Asia**, el proyecto Firefly. El objetivo es ofrecer oportunidades educativas a escolares de las áreas rurales de China. Asimismo, la entidad ha sellado una **alianza con la ERSTE Bank Foundation** para implantar programas de obra social en el centro y este de Europa.

## Datos relevantes del Grupo CaixaBank

En millones de euros	Enero - Junio		Variación Anual	2T15	1T15
	2015	2014			
<b>RESULTADOS</b>					
Margen de intereses	2.270	2.015	12,6%	1.132	1.138
Margen bruto	4.564	3.750	21,7%	2.611	1.953
Margen de explotación	1.970	1.862	5,8%	1.291	679
Resultado atribuido al Grupo	708	405	75,0%	333	375
<b>BALANCE</b>					
Activo Total	343.967	355.557	338.623	(3,3%)	1,6%
Patrimonio Neto	25.754	26.449	25.232	(2,6%)	2,1%
Recursos de clientes	296.412	293.025	271.758	1,2%	9,1%
Créditos sobre clientes brutos	211.559	212.077	197.185	(0,2%)	7,3%
<b>EFICIENCIA Y RENTABILIDAD (últimos 12 meses)</b>					
Ratio de eficiencia (Total Gastos de explotación / Margen bruto)	57,8%	58,0%	54,4%	(0,2)	3,4
Ratio de eficiencia sin costes extraordinarios	50,8%	54,7%	54,4%	(3,9)	(3,6)
ROE (Resultado atribuido / Fondos propios medios)	3,9%	3,4%	2,7%	0,5	1,2
ROA (Resultado neto / Activos totales medios)	0,3%	0,2%	0,2%	0,1	0,1
RORWA (Resultado neto / Activos ponderados por riesgo)	0,7%	0,6%	0,5%	0,1	0,2
ROTE (Resultado atribuido / Fondos propios tangibles medios)	4,9%	4,4%	3,4%	0,5	1,5
<b>GESTIÓN DEL RIESGO</b>					
Dudosos	20.115	21.595	20.110	(1.480)	5
Ratio de morosidad	9,0%	9,7%	9,7%	(0,7)	(0,7)
Ratio de morosidad ex-promotor	6,7%	7,0%	6,4%	(0,3)	0,3
Provisiones para insolvencias	10.897	11.723	11.120	(826)	(223)
Cobertura de la morosidad	54%	54%	55%	0	(1)
Cobertura de la morosidad con garantía real	130%	130%	132%	0	(2)
Cobertura morosidad ex-promotor	53%	53%	54%	0	(1)
Adjudicados netos disponibles para la venta	7.009	6.998	6.719	11	290
Cobertura de inmuebles adjudicados disponibles para la venta <i>de los que: cobertura de suelo</i>	57%	57%	55%	0	2
	67%	67%	65%	0	2
<b>LIQUIDEZ</b>					
Liquidez	54.015	50.015	56.665	4.000	(2.650)
Loan to deposits	108,6%	110,9%	104,3%	(2,3)	4,3
<b>SOLVENCIA - BIS III</b>					
Common Equity Tier 1 (CET1)	12,8%	12,1%	13,0%	0,7	(0,2)
Capital Total	15,7%	14,9%	16,1%	0,8	(0,4)
APRs	147.634	153.120	139.729	(5.486)	7.905
Leverage Ratio	5,7%	5,6%	5,7%	0,1	0
Common Equity Tier 1 (CET1) <i>fully loaded</i>	11,5%	11,5%	12,1%	0	(0,6)
<b>DATOS POR ACCIÓN</b>					
Cotización (€/acción)	4,156	4,415	4,361	(0,259)	(0,205)
Capitalización bursátil	23.961	25.457	24.911	(1.496)	(950)
Valor teórico contable (VTC) - fully diluted (€/acción)	4,47	4,59	4,42	(0,12)	0,05
Valor teórico contable tangible (VTC) - fully diluted (€/acción)	3,60	3,70	3,54	(0,10)	0,06
Número de acciones - fully diluted ( <i>millones</i> )	5.765	5.766	5.712	(1)	53
Beneficio neto atribuido por acción (BPA) (€/acción) ( <i>12 meses</i> )	0,16	0,15	0,11	0,01	0,05
Número medio de acciones - fully diluted ( <i>millones</i> )	5.765	5.765	5.712	0	53
PER (Precio / Beneficios; veces)	25,96	29,43	39,65	(3,47)	(13,69)
P/VC tangible (valor cotización s/ valor contable tangible)	1,15	1,19	1,23	(0,04)	(0,08)
<b>ACTIVIDAD COMERCIAL Y MEDIOS (número)</b>					
Clientes <sup>(1)</sup> ( <i>millones</i> )	13,8	13,8	13,4	0	0,4
Empleados del Grupo CaixaBank	33.157	33.598	31.210	(441)	1.947
Oficinas en España	5.345	5.438	5.251	(93)	94
Terminales de autoservicio	9.724	9.683	9.544	41	180

**NOTA:** La cuenta de resultados de 2015 incluye los resultados de Barclays Bank, SAU desde 1 de enero de 2015. El balance consolidado de CaixaBank a 30 de junio de 2015 incorpora los saldos de Barclays Bank, SAU.

La información financiera histórica ha sido reexpresada tras la aplicación de la IFRIC 21 y NIC 8.

(1) Dato a 31 de marzo de 2015 reestimado con criterios de definición de CaixaBank tras la integración tecnológica de Barclays Bank, SAU.

## Cuenta de Pérdidas y Ganancias del Grupo CaixaBank

Importes en millones de euros	Enero - Junio		Variación en %
	2015	2014	
Ingresos financieros	4.573	4.350	5,1
Gastos financieros	(2.303)	(2.335)	(1,4)
<b>Margen de intereses</b>	<b>2.270</b>	<b>2.015</b>	<b>12,6</b>
Dividendos	110	102	8,2
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	382	122	212,2
Comisiones netas	1.027	930	10,4
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	696	513	36,0
Otros productos y cargas de explotación	79	68	15,2
<b>Margen bruto</b>	<b>4.564</b>	<b>3.750</b>	<b>21,7</b>
Gastos de explotación recurrentes	(2.053)	(1.888)	8,8
Gastos de explotación extraordinarios	(541)		
<b>Margen de explotación</b>	<b>1.970</b>	<b>1.862</b>	<b>5,8</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros y otros	(1.439)	(1.314)	9,5
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	26	(102)	
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>557</b>	<b>446</b>	<b>24,9</b>
Impuesto sobre beneficios	152	(41)	
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>709</b>	<b>405</b>	<b>75,1</b>
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	1	0	
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>708</b>	<b>405</b>	<b>75,0</b>

**NOTA:** La cuenta de pérdidas y ganancias de 2014 ha sido reexpresada tras la aplicación de la IFRIC 21.