

## CaixaBank obté un benefici de 273 milions, basat en els ingressos bancaris, la contenció de la despesa i la reducció de les dotacions

- **El resultat abans d'impostos arriba als 376 milions (+78,7 % respecte del primer trimestre del 2015).** El resultat atribuït al negoci bancari i d'assegurances, excloent-ne l'activitat immobiliària i les participades, puja a **544 milions d'euros**.
- **Descens de la ràtio de morositat fins al 7,6 % (-33 punts bàsics).** La morositat està marcada per la **reducció dels saldos dubtosos per 11è trimestre consecutiu (5.170 milions els últims dotze mesos)**.
- **La ràtio d'eficiència sense costos extraordinaris millora 2,3 punts percentuals els últims dotze mesos, fins al 52,4 %**, gràcies a la contínua racionalització i contenció de les **despeses recurrents, que es redueixen un 3,1 %**.

- 
- **El marge d'explotació assoleix els 919 milions d'euros (+35,4 % i +0,1 % excloent-ne els costos extraordinaris del 2015).** En un context de tipus d'interès molt reduïts, de volatilitat en els mercats i després d'eliminar les clàusules sòl dels préstecs hipotecaris, el **marge brut puja a 1.922 milions d'euros (-1,6 %)**.
  - **Reducció significativa de les pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres, -45,2 %**, després de la **caiguda de les dotacions per a insolvències (-59,2 %)**, i amb una baixada del **cost del risc de fins al 0,58 % (-33 punts bàsics durant els últims dotze mesos)**.
  - **Els crèdits romanen estables i arriben fins als 206.158 milions, amb un augment del 0,2 % de la cartera sana**, que confirma un canvi de tendència en l'evolució del crèdit. **Els recursos de clients creixen un 0,2 %** sense l'impacte de la valoració negativa per l'evolució de mercat als actius sota gestió.
  - CaixaBank potencia el **lideratge de negocis clau en la generació de resultats: VidaCaixa**, l'asseguradora líder a Espanya; **SegurCaixa Adeslas**, la companyia d'assegurances no de vida amb més creixement; **CaixaBank AM**, gestora de fons líder per patrimoni, clients i recursos; **CaixaCard i Comercia Global Payments**, líders en mitjans de pagament; i **CaixaBank Consumer Finance**, filial per potenciar el finançament al consum, negoci clau en l'entorn actual.
  - **L'entitat manté la seva fortalesa en capital**, amb un Common Equity Tier 1 (CET1) **fully loaded de l'11,6 % i un CET1 regulatori del 12,8 %**. El CET1 **fully loaded** proforma augmenta fins a l'11,8 % un cop executada l'operació de permuta amb Criteriacaixa per a la venda de les participacions de CaixaBank a The Bank of East Asia (BEA) i Grupo Financiero Inbursa (GFI).

**Barcelona, 28 d'abril de 2016.-** CaixaBank, entitat presidida per Isidre Fainé i el conseller delegat de la qual és Gonzalo Gortázar, va obtenir durant el primer trimestre del 2016 un benefici atribuït de 273 milions d'euros, un 27,2 % menys respecte del mateix període de l'any anterior, que incloïa impactes singulars associats a la integració de Barclays Bank, SAU.

El resultat abans d'impostos arriba fins als 376 milions, cosa que suposa un creixement del 78,7 % en comparació amb els 211 milions que s'han obtingut durant el primer trimestre del 2015.

A més, el 31 de març de 2016, el resultat del negoci bancari i assegurador puja a 544 milions d'euros, amb una rendibilitat del 10,9 % (ROTE dels últims dotze mesos). D'altra banda, el negoci immobiliari ha generat durant el primer trimestre un resultat negatiu de 144 milions (respecte dels 557 milions de pèrdues en el mateix període del 2015), després de menors pèrdues per deteriorament d'actius i altres.

### Forta millora del resultat abans d'impostos

#### Compte de resultats consolidat

En milions d'euros	1T-16	1T-15	v.i.(%)
<b>Marge d'interessos</b>	<b>1.020</b>	<b>1.138</b>	<b>(10,4%)</b>
Comissions netes	465	513	(9,4%)
Resultat de participades	137	180	(23,6%)
Resultat d'operacions financeres	291	129	125,0%
Altres productes i càrregues d'explotació	9	(7)	-
<b>Marge brut</b>	<b>1.922</b>	<b>1.953</b>	<b>(1,6%)</b>
Despeses d'explotació recurrents	(1.003)	(1.035)	(3,1%)
Despeses d'explotació extraordinàries	-	(239)	-
<b>Marge d'explotació</b>	<b>919</b>	<b>679</b>	<b>35,4%</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius i altres	(410)	(748)	(45,2%)
Bº/pèrdues en baixa d'actius i altres	(133)	280	-
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>376</b>	<b>211</b>	<b>78,7%</b>
Impostos, minoritaris i altres	(103)	164	-
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>273</b>	<b>375</b>	<b>(27,2%)</b>

#### 1 Creixement del marge d'explotació: +35,4%

- ▶ Ingressos impactats per factors extraordinaris
- ▶ Bona evolució del ROF
- ▶ Estricta disciplina en costos

#### 2 Reducció significativa de les dotacions

- ▶ Millora del cost del risc

1T-15 impactat per integració de Barclays

El resultat obtingut es fonamenta en l'elevat nivell d'ingressos del negoci bancari (1.922 milions de marge brut, -1,6 %), en la contenció i la racionalització de les despeses d'explotació (-3,1 % sense considerar els costos associats a la integració de Barclays Bank, SAU de 239 milions el primer trimestre del 2015) i en les menors dotacions per a insolvències (-325 milions, -59,2 %).

A més, continua la bona evolució dels indicadors de la qualitat de l'actiu, amb una nova baixada de la ràtio de morositat en el trimestre, fins a situar-se en el 7,6 %.

L'epígraf de guanys/pèrdues en baixa d'actius i altres recull, entre altres, els resultats generats per la venda d'actius i altres sanejaments. El 2015, incloïa, principalment, la diferència negativa de consolidació de Barclays Bank, SAU (602 milions d'euros).

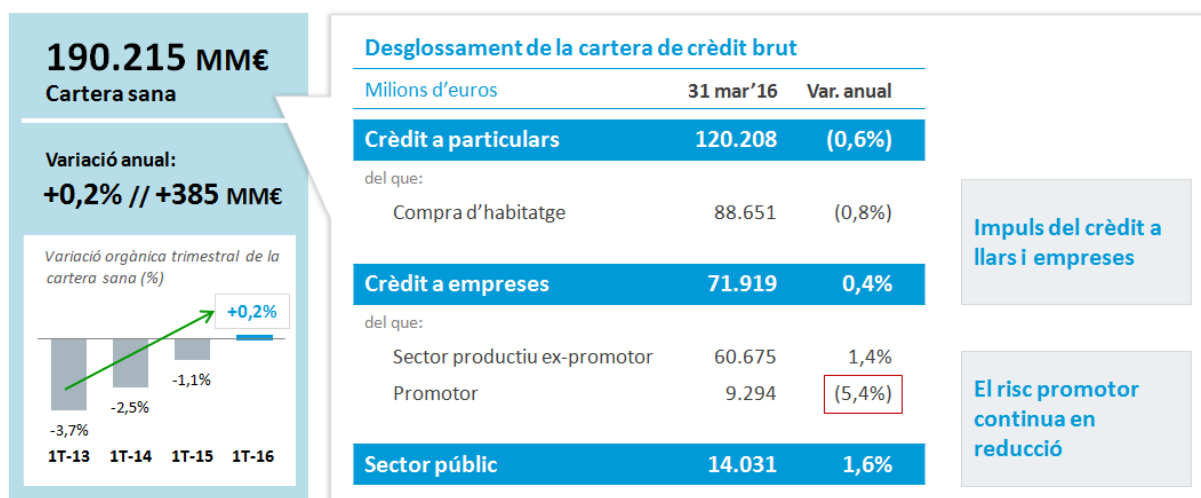
## Estabilitat en la captació de crèdits i recursos

CaixaBank manté el lideratge en banca a Espanya amb una quota de penetració de particulars del 28,3 %, en banca *on-line*, amb 5 milions de clients, i en banca mòbil, amb 2,9 milions. La fortalesa comercial del Grup CaixaBank ha permès mantenir la primera posició i el creixement sostingut de les quotes de mercat dels productes i serveis financers principals.

CaixaBank té 13,8 milions de clients, 5.183 oficines, 9.601 caixers i uns actius totals de 341.363 milions. Durant el primer trimestre, l'entitat ha continuat estenent el model d'atenció personal que va començar amb les oficines A, amb la implantació de les oficines *Store*.

El focus comercial de l'entitat continua centrat en la captació i la vinculació de clients, com ho demostren les 335.000 nòmines captades el 2016 (un 9 % més que el primer trimestre del 2015), cosa que ha permès assolir una quota en nòmines del 25 % (+68 punts bàsics), amb un total de més de 3.300.000 nòmines domiciliades.

### Canvi de tendència en el crèdit: la cartera sana creix



Els crèdits sobre clients bruts pugen a 206.158 milions i es mantenen estables durant el primer trimestre (-0,1 %). La cartera sana creix un 0,2 % i continua la tendència positiva iniciada els últims trimestres, mostra de l'evolució favorable de la nova concessió de crèdit: l'hipotecari creix un 45 % i el de consum un 44 %. La quota de crèdits se situa en el 16,4 %.

Els recursos totals de clients se situen en els 295.716 milions i també romanen estables en el trimestre (-0,3 %). Aïllant l'impacte de la valoració de mercat en els productes de fora de balanç, els recursos creixen un 0,2 %. La quota de dipòsits se situa en el 15,3 %.

## Lideratge en negocis clau, amb creixement i rendibilitat

CaixaBank té un model que combina la propietat dels negocis de generació de productes (assegurances, gestió de fons, targetes, entre altres) amb una excel·lent plataforma de distribució que permet la proximitat amb el client, unit a les seves reconegudes capacitats tecnològiques.

CaixaBank manté el lideratge que va assolir el 2015 en productes d'inversió i previsió en patrimoni gestionat. En fons d'inversió, CaixaBank Asset Management és la gestora de fons líder amb una quota del 17,4 %, i manté la primera posició en patrimoni (49.389 milions si s'inclouen carteres i Sicavs) i nombre de participants (1,2 milions).

En plans de pensions i assegurances d'estalvi, VidaCaixa manté el lideratge en patrimoni gestionat amb una quota de mercat del 21,8 % i 22,6 %, respectivament. D'altra banda, SegurCaixa Adeslas, participada per CaixaBank en un 49,9 %, és la companyia d'assegurances no de vida amb més creixement, amb una quota de mercat del 26,1%.

### Lideratge en negocis menys exposats a tipus baixos → contribució positiva a resultats

#### Negocis en creixement i rendibles...



**VidaCaixa**


**SegurCaixa Adeslas**


**CaixaBank**  
ASSET MANAGEMENT


**CaixaBank**  
CONSUMER FINANCE

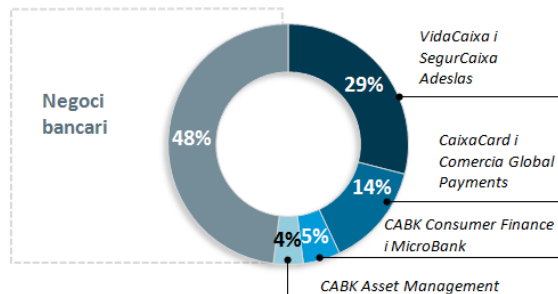

**CaixaCard**


**Comercia Global Payments**


**MicroBank**

#### ... que contribueixen al resultat net de CaixaBank

Desglossament del resultat net del negoci bancassegurador (acumulat 12 mesos)



**10,9%** RoTE negoci bancassegurador

≈ 5 pp

Contribució negocis no bancaris

En mitjans de pagament, CaixaBank creix per sobre del mercat tant en facturació de targetes a través de CaixaCard (filial 100 % propietat de CaixaBank) com en TPV, mitjançant Comercia Global Payments (participada al 49 % per CaixaBank), amb una quota de mercat del 22,8 % i del 26,1 %, respectivament.

A més, amb el llançament de CaixaBank Consumer Finance, l'entitat continua impulsant el finançament al consum, un negoci clau en l'entorn actual. Durant el primer trimestre, la nova producció de consum ha augmentat en un 44 %.

## Elevats ingressos bancaris i contenció de costos

L'evolució dels ingressos i les despeses permet que el marge brut arribi als 1.922 milions (-1,6 %) i el marge d'exploració els 919 milions (+35,4 % i +0,1 % exclouent-ne els costos extraordinaris del 2015).

D'una banda, el marge d'interessos arriba als 1.020 milions d'euros (-10,4 %) per l'evolució a la baixa dels tipus d'interès, l'eliminació de les clàusules sòl dels préstecs hipotecaris i la disminució dels ingressos de renda fixa.

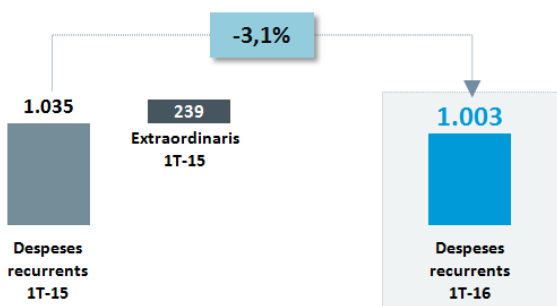
De l'altra, les comissions se situen en els 465 milions (-9,4 %), impactades per la volatilitat dels mercats, amb especial incidència en les comissions de fons d'inversió i plans de pensions i, també, pel registre de més ingressos per operacions singulars de banca d'inversió el primer trimestre del 2015.

Les despeses sense costos extraordinaris es redueixen un 3,1 %, després del continu esforç de racionalització i contenció de costos, la captura de sinergies i estalvis derivats de l'acord laboral del 2015. Aquesta evolució dels ingressos i els costos permet que la ràtio d'eficiència sense costos extraordinaris millori 2,3 punts percentuals els últims dotze mesos i se situï en el 52,4 %.

### Estricta disciplina en costos

#### Despeses d'exploració

Milions d'euros



#### ▶ Esforç en racionalització de costos

#### ▶ Impacte positiu sinergies

(Barclays, acord laboral 2015)

#### ▶ Abril 2016 → nou acord laboral

- ≈370 prejubilacions
- 40 MM€ estalvi anual
- Sortides: 1 de juny ⇒ impacte en 2S-16

**La ràtio d'eficiència millora** **52,4%** (-2,3% vs 1T15)

**Marge d'exploració 1T** **919 MM€ // +35,4%**  
Estable sense costos extraordinaris

Els ingressos de la cartera de renda variable se situen en els 137 milions d'euros. L'evolució dels resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació (-25,6 %) està marcada per l'impacte de l'evolució del seu negoci i les condicions de mercat.

Els resultats per operacions financers i diferències de canvi arriben als 291 milions d'euros (+125%). Durant el primer trimestres del 2016 s'han materialitzat plusvàlues latents, principalment d'actius de renda fixa classificats com a actius financers disponibles per vendre.

## Forta reducció de les dotacions i caiguda de la morositat

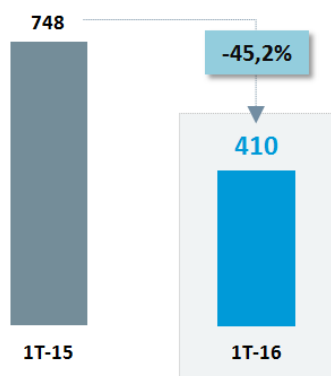
Les pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres pugen a 410 milions, amb una baixada del 45,2 % respecte del primer trimestre del 2015. S'han reduït les dotacions per insolvències (-59,2 %) i les altres dotacions (-6,4 %), que inclouen l'estimació actual de la cobertura necessària de contingències futures i el deteriorament d'altres actius. El cost del risc es redueix fins al 0,58 % (-33 punts els últims dotze mesos).

La ràtio de morositat accelera la correcció fins a situar-se en el 7,6 % després de reduir-se en 33 punts bàsics durant el trimestre. L'evolució continua marcada per la reducció dels saldos dubtosos per 11è trimestre consecutiu (675 milions en el trimestre i 5.170 milions els últims dotze mesos). Des del juny del 2013, el saldo dubtós s'ha reduït un 42 %. Aïllant el sector promotor, la ràtio de morositat baixa fins al 6 %.

### Forta reducció de les dotacions

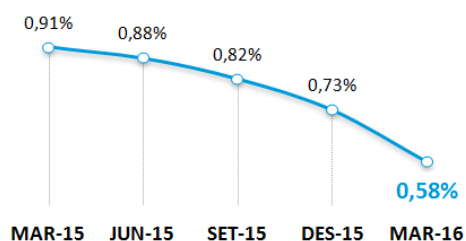
#### Pèrdues per deteriorament d'actius i altres

Milions d'euros



- ▶ **Menors dotacions: especialment les vinculades amb crèdit**  
→ el nivell més baix des de l'inici crisi
- ▶ **Millora significativa del cost del risc**

Cost del risc (dotacions/cartera crèdit)



La intensa activitat de BuildingCenter, filial immobiliària de CaixaBank, ha permès comercialitzar 1.960 milions en vendes i lloguers amb dades acumulades dels últims 12 mesos. La recuperació del mercat immobiliari continua avançant, com mostra l'estabilitat en els preus i la major demanda, obtenint resultats positius en les vendes per segon trimestre consecutiu.

La cartera neta d'immobles adjudicats disponibles per vendre puja a 7.194 milions (-65 milions el primer trimestre del 2016) i manté la seva progressiva tendència cap a l'estabilització, amb una cobertura elevada del 57,5 %.

## Fortalesa en capital i excel·lent posició de liquiditat

CaixaBank manté un elevat *Core Capital (Common Equity Tier 1) fully loaded* de l'11,6 %, aplicant els criteris previstos per al final del període transitori. El CET1 augmenta fins a l'11,8 % proforma una vegada executada l'operació de permuta amb CriteriaCaixa per a la venda de les participacions de CaixaBank a The Bank of East Asia (BEA) i Grupo Financiero Inbursa (GFI).

Segons els criteris d'aplicació progressiva vigents enguany, CaixaBank assoleix una ràtio CET1 reguladora del 12,8 %, mentre que la ràtio de capital total arriba al 15,9 %, la més gran entre les principals entitats del sector financer espanyol.

La liquiditat bancària se situa en 49.555 milions (14,5 % de l'actiu del grup), impactada per l'evolució del *gap* comercial, els venciments no renovats d'emissions institucionals i el venciment i la gestió de col·laterals de pòlissa.

## Oferta pública d'adquisició voluntària sobre BPI

Amb data de 18 d'abril de 2016 CaixaBank va informar el mercat de la decisió del seu Consell d'Administració de llançar una oferta pública d'adquisició voluntària (OPA) sobre Banco BPI. El preu en metàl·lic de l'OPA és d'1,113 euros per acció i està condicionada a l'eliminació del límit de drets de vot de Banco BPI, a l'assoliment de més del 50 % del capital de Banco BPI i a l'obtenció de les autoritzacions regulatòries aplicables. El preu de l'OPA coincideix amb la cotització mitjana ponderada de l'acció de Banco BPI els últims sis mesos.

Abans d'anunciar-ho, CaixaBank ha tingut converses amb el BCE per mantenir-l'en informat i ha sol·licitat la suspensió de qualsevol procediment administratiu contra Banco BPI relacionat amb la seva situació d'excés de concentració de riscos, amb la finalitat de permetre que CaixaBank trobi una solució a aquesta situació en cas que finalment prengui el control de Banco BPI.



**Millor Banca Privada  
a Espanya 2015 i 2016**

## L'Obra Social: millorant presents, construint futurs

---

La **Fundació Bancària "la Caixa"**, que gestiona de manera directa l'Obra Social i agrupa a Criteriacaixa totes les participacions accionaries del Grup "la Caixa", inclosa CaixaBank, ha presentat fa poc el **nou Pla Estratègic 2016-2019**, que estableix les directrius de l'Obra Social per als quatre anys vinents i que consolida el compromís de l'entitat amb els ciutadans.

El pla inclou una dotació pressupostària de **2.060 milions d'euros entre el 2016 i el 2019**, inversió que es focalitzarà en tres grans eixos estratègics: social, recerca i cultura, i educació. El 2016, com els vuit anys precedents, **l'Obra Social "la Caixa" manté el seu pressupost en 500 milions d'euros**, xifra que consolida l'entitat com la fundació més important d'Espanya per recursos invertits i una de les més importants d'Europa i del món.

Els **programes socials**, que prioritzen línies d'actuació que cobreixin les necessitats bàsiques dels col·lectius més vulnerables i promoguin la igualtat d'oportunitats, continuaran centrant una bona part dels esforços de l'Obra Social i aglutinaran el **60% del pressupost total** el quadrienni vinent. **L'atenció a la infància i el foment de l'ocupació** seran els dos pilars de l'acció social de l'entitat. Aquestes línies d'actuació es concreten en el desenvolupament dels **programes CaixaProinfància i Incorpora**, dues iniciatives plenament consolidades.

La primera d'aquestes iniciatives, adreçada a contribuir a **superar la pobresa infantil**, ha atès **més de 34.000 nens i joves** d'entre 0 i 18 anys a les principals ciutats espanyoles durant el primer trimestre del 2016. Al llarg d'aquest període, CaixaProinfància ha començat el seu camí a Galícia, amb l'objectiu de garantir-hi també el benestar dels menors amb menys oportunitats.

### Més de 4.000 llocs de treball

Pel que fa a la **integració laboral de col·lectius desfavorits**, el **programa Incorpora** continua bolcat en la creació d'ocupació per a persones amb discapacitat, aturats de llarga durada, víctimes de la violència de gènere, joves en risc d'exclusió, majors de 45 anys i exreclusos. Entre el gener i el març d'enguany, el projecte ha facilitat un total de **4.108 llocs de treball en 2.129 empreses**. Durant els primers mesos del 2016 s'han posat en marxa els **Punts d'Autoocupació** amb l'objectiu d'afavorir l'emprenedoria entre els usuaris d'Incorpora.

Entre el gener i el març també han tingut lloc els actes per commemorar el **centenari del programa de Gent Gran de l'Obra Social**. En aquest període, el programa més antic de l'entitat ha comptat amb **227.417 participants** en més de 5.400 propostes adreçades a fomentar l'envelliment actiu, la participació social i el respecte i la dignitat de la gent gran.



El programa d'**Atenció Integral a Persones amb Malalties Avançades**, un altre projecte estratègic per a l'Obra Social, ha atès **més de 4.700 pacients** i 6.822 familiars durant el primer trimestre del 2016. Segons l'avaluació científica que se n'ha fet, el 90 % dels malalts atesos millora amb aquesta nova atenció, pionera a escala internacional.

El nou Pla Estratègic de la Fundació Bancària també preveu **consolidar i aprofundir en l'objectiu de facilitar l'accés a l'habitatge**, especialment a les persones amb menys recursos, en consonància amb les preocupacions dels ciutadans. El Grup "la Caixa" ja té actualment **més de 33.000 pisos socials** a disposició de col·lectius amb pocs recursos.

Després de tancar el 2015 atenent més de 221.000 persones, un 50 % més que l'any anterior, el programa **Voluntaris de "la Caixa"** ja ha aconseguit implicar-hi **13.000 empleats en actiu**, jubilats de l'entitat o familiars.

Aquest trimestre també s'han presentat els **20 projectes seleccionats** en el marc de la cinquena edició del **programa d'Emprenedoria Social**. Tots els projectes són iniciatives que busquen un impacte social mitjançant la creació d'empreses centrades en la millora qualitativa de les vides de les persones més vulnerables. Ens aquesta mateixa línia, **500 alumnes de quatre escoles de Colòmbia** estan aprenent a l'aula el concepte, les característiques i els valors d'una actitud emprenedora i creativa gràcies a l'expansió del projecte Joves Emprenedors de l'Obra Social.

L'acció social directa a través de la **Fundació de l'Esperança**, el foment de la cohesió i la convivència intercultural, la reinserció sociolaboral d'exreclusos o el suport a la formació dels universitaris han estat altres de les línies destacades d'actuació del primer trimestre del 2016.

### **Aposta per la recerca**

El nou Pla Estratègic aposta decididament per la recerca i preveu triplicar el pressupost destinat a aquesta línia d'actuació, fins als **90 milions d'euros el 2019**.

El començament de l'any ha estat marcat per diverses fites en aquest àmbit, com la presentació d'un estudi pioner sobre la predicció epigenètica de la resposta als fàrmacs per optimitzar la **teràpia del càncer** en malalts que ja no responen als tractaments estàndard. Així mateix, s'està impulsant un programa per **controlar mosquits transmissors de malalties globals** com el dengue, el chikungunya i el Zika.

El suport decidit a l'**avenç científic** s'ha intensificat amb el suport a projectes centrats en la recerca de les malalties d'Alzheimer i Parkinson, les malalties neurodegeneratives, la sida o les afeccions cardiovasculars. Així mateix, s'ha presentat fa poc la segona edició de **CaixaImpulse**, el primer programa integral per a la transformació del coneixement científic originat en centres de recerca en empreses que generen valor a la societat.

Mantenir l'excel·lència en cultura i educació és un altre dels grans reptes que planteja el Pla Estratègic 2016-2019 de la Fundació Bancària "la Caixa".

Els centres CaixaForum acullen actualment mostres com *Dibuixar Versailles. Charles Le Brun* (1619-1690) (CaixaForum Madrid); *Impressionistes i moderns. Obres mestres de la Phillips Collection* (CaixaForum Barcelona); *Dones de Roma. Seductores, maternals, excessives* (CaixaForum Saragossa), i *Temps de malenconia. Creació i desengany a l'Espanya del Segle d'Or* (CaixaForum Palma). La proposta cultural de l'Obra Social s'ha completat amb l'adjudicació dels Premis Arte y Mecenazgo 2016 en favor de José María Lafuente.

Fidel al seu compromís amb l'educació com a motor de progrés individual i col·lectiu, la **formació** continua sent un pilar fonamental en l'acció de l'entitat. Concretament, el programa **eduCaixa** ha arribat a més de **800.000 alumnes de 3.834 escoles espanyoles** entre el gener i el març d'enguany. Aquesta iniciativa engloba recursos pedagògics amb propostes educatives pensades per despertar habilitats emprenedores; potenciar vocacions científiques; divulgar l'art i la cultura, i també promoure el creixement personal fomentant els hàbits saludables, l'educació en valors i la sensibilització social.

**Un trimestre, en suma, que ha servit per començar a compassar l'activitat de l'Obra Social al nou Pla Estratègic amb l'objectiu de millorar presents i construir futurs.**

## Dades rellevants del Grup CaixaBank

En milions d'euros	Gener - Març		Variació interanual	4T15	Variació trimestral
	2016	2015			
<b>RESULTATS</b>					
Marge d'interessos	1.020	1.138	(10,4 %)	1.045	(2,4 %)
Comissions	465	513	(9,4 %)	489	(5,0 %)
Marge brut	1.922	1.953	(1,6 %)	1.410	36,3 %
Despeses d'explotació sense costos extraordinaris	(1.003)	(1.035)	(3,1 %)	(997)	0,6 %
Marge d'explotació sense costos extraordinaris	919	918	0,1 %	413	122,7 %
Marge d'explotació	919	679	35,4 %	413	122,7 %
Resultat abans d'impostos	376	211	78,7 %	(267)	-
Resultat atribuït al Grup	273	375	(27,2 %)	(182)	-
<b>BALANÇ</b>					
Actiu total	341.363	344.255			(0,8 %)
Patrimoni net	24.971	25.205			(0,9 %)
Recursos de clients	295.716	296.599			(0,3 %)
Crèdits sobre clients bruts	206.158	206.437			(0,1 %)
<b>EFICIÈNCIA I RENDIBILITAT (últims 12 mesos)</b>					
Ràtio d'eficiència (Total despeses d'explotació / Marge brut)	56,3 %	59,6 %			(3,3)
Ràtio d'eficiència sense costos extraordinaris	52,4 %	52,6 %			(0,2)
ROE (Resultat atribuït / Fons propis mitjans)	3,0 %	3,4 %			(0,4)
ROTE (Resultat atribuït / Fons propis tangibles mitjans)	3,7 %	4,3 %			(0,6)
ROA (Resultat net / Actius totals mitjans)	0,2 %	0,2 %			0,0
RORWA (Resultat net / Actius ponderats per risc)	0,6 %	0,7 %			(0,1)
<b>GESTIÓ DEL RISC</b>					
Dubtosos	16.425	17.100			(675)
Ràtio de morositat	7,6 %	7,9 %			(0,3)
Ràtio de morositat ex-promotor	6,0 %	6,2 %			(0,2)
Cost del risc	0,6 %	0,7 %			(0,1)
Provisions per a insolvències	9.038	9.512			(474)
Cobertura de la morositat	55 %	56 %			(1)
Cobertura de la morositat amb garantia real	128 %	128 %			0
Adjudicats nets disponibles per a la venda	7.194	7.259			(65)
Cobertura d'immobles adjudicats disponibles per a la venda	58 %	58 %			0
<b>LIQUIDITAT</b>					
Liquiditat	49.555	54.090			(4.535)
Loan to deposits	106,7 %	106,1 %			0,6
Liquidity Coverage Ratio	143 %	172 %			(29)
<b>SOLVÈNCIA<sup>1</sup></b>					
Common Equity Tier 1 (CET1)	12,8 %	12,9 %			(0,1)
Capital total	15,9 %	15,9 %			0,0
Actius ponderats per risc (APR)	139.779	143.312			(3.533)
Leverage Ratio	5,8 %	5,7 %			0,1
Common Equity Tier 1 (CET1) fully loaded	11,6 %	11,6 %			0,0
<b>DADES PER ACCIÓ</b>					
Cotització (€/acció)	2,597	3,214			(0,617)
Capitalització borsària	15.337	18.702			(3.365)
Valor teòric comptable (VTC) - fully diluted (€/acció)	4,23	4,33			(0,10)
Valor teòric comptable tangible (VTC) - fully diluted (€/acció)	3,39	3,47			(0,08)
Nombre d'accions - fully diluted (milions)	5.906	5.819			87
Benefici net atribuït per acció (BPA) (€/acció) (12 mesos)	0,12	0,14			(0,02)
Nombre mitjà d'accions - fully diluted (milions)	5.906	5.820			86
PER (Preu / Beneficis; vegades)	21,53	22,97			(1,44)
P/VC tangible (valor cotització s/ valor comptable tangible)	0,77	0,93			(0,16)
<b>ACTIVITAT COMERCIAL I MITJANS (nombre)</b>					
Clients (milions)	13,8	13,8			0,0
Empleats del Grup CaixaBank	32.235	32.242			(7)
Oficines a Espanya	5.183	5.211			(28)
Terminals d'autoservei	9.601	9.631			(30)

(1) Dades de desembre 2015 actualitzades d'acord amb els ajustos definitius de COREP.

## Compte de Pèrdues i Guanys del Grup CaixaBank

### Evolució interanual

En milions d'euros	Gener - Març		Variació en %
	2016	2015	
Ingressos financers	1.699	2.360	(28,0)
Despeses financeres	(679)	(1.222)	(44,4)
<b>Marge d'interessos</b>	<b>1.020</b>	<b>1.138</b>	<b>(10,4)</b>
Dividends	5	2	191,4
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	132	178	(25,6)
Comissions netes	465	513	(9,4)
Resultats d'operacions financeres i diferències de canvi	291	129	125,0
Altres productes i càrregues d'explotació	9	(7)	
<b>Marge brut</b>	<b>1.922</b>	<b>1.953</b>	<b>(1,6)</b>
Despeses d'explotació recurrents	(1.003)	(1.035)	(3,1)
Despeses d'explotació extraordinàries		(239)	
<b>Marge d'explotació</b>	<b>919</b>	<b>679</b>	<b>35,4</b>
<b>Marge d'explotació sense costos extraordinaris</b>	<b>919</b>	<b>918</b>	<b>0,1</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres	(410)	(748)	(45,2)
Guanys/pèrdues en baixa d'actius i altres	(133)	280	
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>376</b>	<b>211</b>	<b>78,7</b>
Impostos sobre beneficis	(101)	164	
<b>Resultat consolidat de l'exercici</b>	<b>275</b>	<b>375</b>	<b>(26,9)</b>
Resultat atribuït a minoritaris i altres	2	0	
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>273</b>	<b>375</b>	<b>(27,2)</b>