

CaixaBank obtiene un beneficio de 638 millones, apoyado en los ingresos bancarios, la contención de los gastos y la reducción de las dotaciones

- **El resultado antes de impuestos alcanza los 888 millones (+59,4% respecto al primer semestre de 2015).** El resultado atribuido al negocio bancario y de seguros, excluyendo la actividad inmobiliaria y las participadas, asciende a 943 millones de euros.
- **La evolución del crédito confirma la tendencia de recuperación,** con un crecimiento del 1,0% en 2016, hasta los 208.486 millones, debido a la sólida mejora de la nueva producción del crédito desde junio de 2015: el hipotecario crece un 46%, el de consumo un 58% y el de empresas y corporativa un 24%.
- **Fuerte crecimiento de los recursos de clientes,** que ascienden a 304.465 millones, (+2,7%, 7.866 millones en el semestre), con una variación trimestral del 3,0%.
- **Liderazgo en el negocio asegurador,** con crecimientos en las cuotas de seguros de vida-riesgo y seguros de ahorro y planes, apoyado en el incremento de los ingresos derivados de los seguros de vida riesgo (+38,3%) como resultado de la buena acogida de las campañas comerciales del programa Caixafu[Tu]ro.

-
- En un contexto de tipos de interés muy reducidos y de volatilidad en los mercados, el **margen bruto asciende a 4.049 millones de euros (-11,3%). El margen de explotación alcanza los 2.047 millones de euros (+3,9%).**

En el segundo trimestre, mejoran todos los márgenes, con un aumento del 10,7% del margen bruto, del 0,1% del margen de intereses y del 22,7% del margen de explotación. El resultado en el segundo trimestre asciende a 365 millones (+34,0% respecto al trimestre anterior).

- **Significativa reducción de las pérdidas por deterioro de activos financieros** y otros, -36,6%, tras la **caída de las dotaciones para insolvencias (-56%),** y con un descenso del **coste del riesgo hasta el 0,45%** (-43 puntos básicos en los últimos doce meses).
- **Descenso de la ratio de morosidad hasta el 7,3%** (-56 puntos básicos en el semestre). La morosidad está marcada por la continua reducción de los saldos dudosos (-4.018 millones en los últimos doce meses y un 43% desde junio de 2013).
- **La entidad mantiene su fortaleza en capital,** con un Common Equity Tier 1 (CET1) **fully loaded del 11,5% y un CET1 regulatorio del 12,3%,** 2 y 3 puntos porcentuales, respectivamente, por encima de los requerimientos del supervisor.

Barcelona, 29 de julio de 2016.- CaixaBank, entidad presidida por Jordi Gual y cuyo consejero delegado es Gonzalo Gortázar, obtuvo en el primer semestre de 2016 un beneficio atribuido de 638 millones de euros, un 9,9% menos con respecto al mismo periodo del año anterior, que incluía impactos singulares asociados a la integración de Barclays Bank, SAU.

El resultado antes de impuestos alcanza los 888 millones, lo que supone un crecimiento del 59,4% en comparación con los 557 millones obtenidos en el primer semestre de 2015 y el resultado del negocio bancario y asegurador asciende a 943 millones de euros, con una rentabilidad del 10,1% (ROTE últimos doce meses).

El resultado obtenido se apoya en un elevado nivel de ingresos (4.049 millones de margen bruto, -11,3%), en la contención y racionalización de los gastos de explotación (-2,5% sin considerar los costes asociados a la integración de Barclays Bank, SAU y el Acuerdo Laboral en el primer semestre de 2015) y en las menores dotaciones para insolvencias (-609 millones, -56%).

Mejora de los resultados en el trimestre			
En millones de euros	15-16	Variación interanual	Variación trimestral
Margen de intereses	2.041	(10,1%)	+0,1%
Comisiones netas	1.010	(6,1%)	+6,8%
Resultado de participadas	400	(18,8%)	
Bº/pérdidas por activos/pasivos financ. y otros	593	(8,1%)	
Ingresos/gastos contratos seguros o reaseguros	140	38,3%	
Otros productos y cargas de explotación	(135)	-	
Margen bruto	4.049	(11,3%)	+10,7%
Gastos de explotación recurrentes	(2.002)	(2,5%)	
Gastos de explotación extraordinarios	-	-	
Margen de explotación	2.047	3,9%	+22,7%
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(912)	(36,6%)	
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	(247)	-	
Resultado antes de impuestos	888	59,4%	+35,9%
Impuestos, minoritarios y otros	(250)	-	
Resultado atribuido al Grupo	638	(9,9%)	+34,0%

1 Crecimiento de los ingresos bancarios en 2T

- ▶ Estabilidad en margen de intereses
- ▶ Tendencia positiva en ingresos por servicios
- ▶ Contribución muy positiva de la actividad aseguradora

2 Disciplina en costes

3 Reducción continuada de las dotaciones de crédito

- ▶ Mejora del coste del riesgo

15-15 impactado por integración de Barclays¹

¹ Resultado 15-15 incluía extraordinarios asociados a la integración de Barclays (badwill 602MM€, costes de reestructuración 239MM€ y saneamientos de activos 64 MM€)

En el segundo trimestre, los márgenes mejoran de forma notable, con un aumento del 10,7% del margen bruto, hasta los 2.127 millones de euros, y crecimiento de los ingresos en todos los epígrafes, a excepción de otros ingresos y gastos de explotación, como consecuencia de la contribución al Fondo Único de Resolución (74 millones de euros), cuyo impacto en 2015 se registró en el último trimestre. En el mismo periodo, el margen de intereses aumenta un 0,1%, las comisiones un 6,8% y el margen de explotación un 22,7%.

En el epígrafe de ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros y otros se incluye la plusvalía bruta de 165 millones tras la formalización de la operación de adquisición de Visa Europe Ltd. por parte de Visa Inc; mientras que en las pérdidas por deterioro de activos financieros y otras provisiones se registra la provisión asociada al acuerdo de prejubilaciones alcanzado en el segundo trimestre del año (-160 millones de euros).

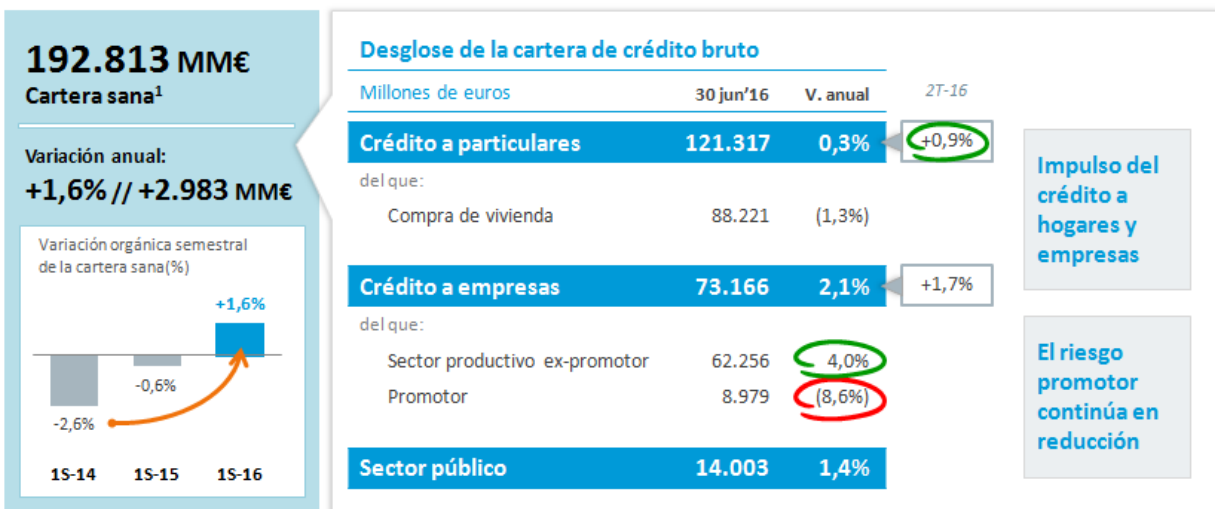
Crecimiento en la captación de créditos y recursos

La evolución del crédito a la clientela confirma la tendencia de recuperación con un incremento del 1,0% en 2016, hasta los 208.486 millones de euros. En la evolución del segundo trimestre incide el efecto estacional de las pagas dobles a pensionistas, sin este impacto, el crédito crece un 0,4%. La cartera sana crece un 1,6% en la variación anual y un 1,4% en el trimestre.

El crecimiento de la cartera se apoya en la sólida mejora de la nueva producción en comparación con el primer semestre de 2015: hipotecario (+46%), consumo (+58%) y empresas y corporativa (+24%).

Los recursos de clientes ascienden a 304.465 millones de euros, con un aumento del 2,7% en los primeros seis meses de 2016 (+7.866 millones) y del 3,0% en el segundo trimestre. Los recursos en balance crecen un 3,8%, hasta los 225.030 millones de euros, con un crecimiento destacado del 8,4% del ahorro a la vista, que se sitúa en los 126.652 millones de euros. El efecto estacional asociado a las pagas dobles y la gestión de los vencimientos, en un contexto de tipos de interés en mínimos, son los principales factores que inciden en su evolución.

El cambio de tendencia en el crédito se consolida: la cartera sana crece



¹ Crédito bruto menos créditos dudosos

CaixaBank cuenta con 13,8 millones de clientes, 5.131 oficinas, 9.517 cajeros y una cuota de penetración de particulares del 28,3%. La entidad mantiene el liderazgo en banca online en España, con 5,1 millones de clientes, en banca móvil, con 3 millones, y en medios de pago, con 15,7 millones de tarjetas en circulación, con una cuota de mercado del 22,8% por facturación.

Como en los últimos ejercicios, el foco comercial de la entidad sigue centrado en la captación y vinculación de clientes, como demuestran las 605.600 nóminas captadas en 2016 (11% más que en el primer semestre de 2015), lo que ha permitido alcanzar una cuota en nóminas del 25,7% (+78 puntos básicos desde diciembre), con un total de 3,4 millones de nóminas domiciliadas.

Negocio asegurador: fortaleza clave en el entorno actual

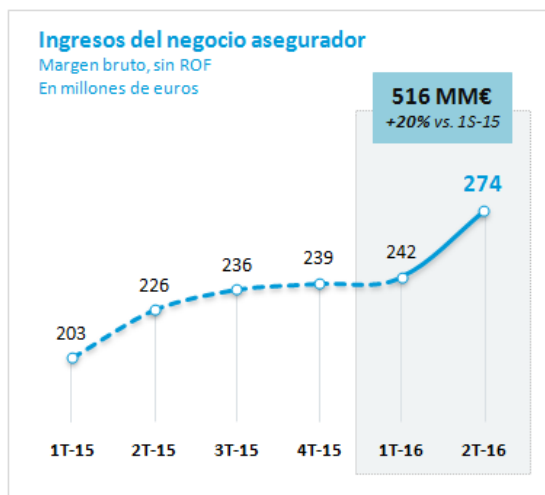
CaixaBank cuenta con un modelo que combina la propiedad de los negocios de generación de productos (seguros, gestión de fondos, tarjetas, entre otros) con una excelente plataforma de distribución que permite la proximidad con el cliente, unido a sus reconocidas capacidades tecnológicas.

CaixaBank, a través de VidaCaixa, ha ampliado su liderazgo en el sector, y ha aumentado en el año la cuota de mercado en seguros de ahorro (+34 puntos básicos, hasta el 23%) y en planes de pensiones (+100 puntos básicos, hasta el 22,5%).

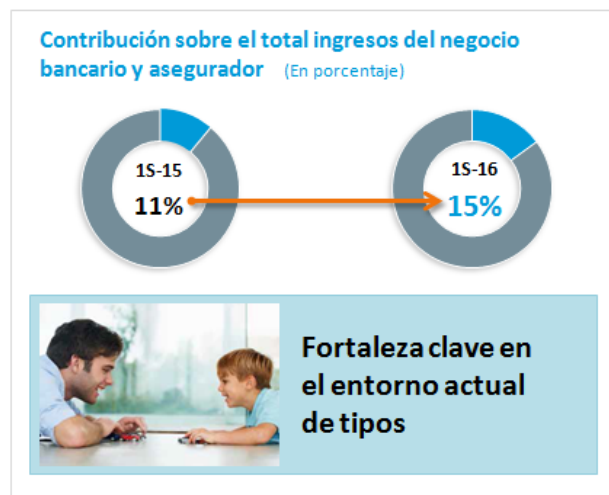
Durante el segundo semestre, la entidad ha mantenido el buen ritmo en la comercialización de seguros y planes, apoyado en el incremento de los ingresos derivados de los seguros de vida riesgo (+38,3%) como resultado de la buena acogida de las campañas comerciales del programa Caixa-fu[Tu]ro.

En este sentido, el negocio asegurador aporta unos ingresos en términos de margen bruto (sin la suma de las ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros y otros) de 516 millones, lo que supone un 20% más en relación al primer semestre de 2015. De hecho, la contribución sobre el total de ingresos del negocio bancario y asegurador ha aumentado del 11% al 15% en el último año, y se ha convertido en una fortaleza clave en el entorno actual de tipos bajos.

Negocio asegurador: contribución positiva y creciente a resultados



¹ Excluyendo costes extraordinarios y aportación al FUR de diciembre 2015.
² Excluyendo ROF extraordinario de VidaCaixa



Además, CaixaBank mantiene el liderazgo en patrimonio gestionado que alcanzó en 2015 a través de productos de inversión y previsión. En fondos de inversión, CaixaBank Asset Management es la gestora de fondos líder con una cuota del 17,4%, y mantiene la primera posición en patrimonio (49.842 millones si se incluyen carteras y Sicav's) y número de partícipes (1,2 millones).

Elevados ingresos bancarios y contención de costes

La evolución de los ingresos y los gastos permite que el margen bruto alcance los 4.049 millones (-11,3%) y el margen de explotación los 2.047 millones (+3,9% y -18,5% si se excluyen los costes extraordinarios de 2015).

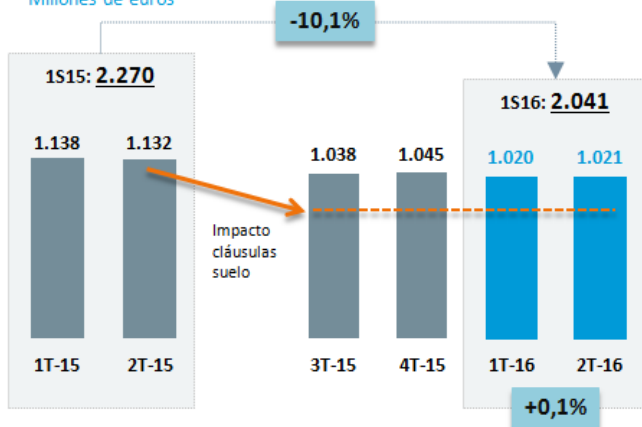
Por un lado, el margen de intereses alcanza los 2.041 millones de euros (-10,1%) impactado por la evolución a la baja de los tipos de interés, la eliminación de las cláusulas suelo de los préstamos hipotecarios y el menor volumen de actividad institucional (renta fija), y a pesar de la disminución del coste financiero del ahorro minorista, que se reduce desde el 1,02% al 0,56%.

Por otro, las comisiones se sitúan en los 1.010 millones (-6,1%), impactadas por la volatilidad de los mercados, con especial incidencia en fondos de inversión y planes de pensiones y, también, por los mayores ingresos por operaciones singulares de banca de inversión en el primer trimestre de 2015.

El margen de intereses se estabiliza tras el impacto en 2015 de eliminar las cláusulas suelo

Margen de intereses

Millones de euros



► Tras la eliminación cláusulas suelo en 2015 y a pesar de tipos de interés ~cero...

► El margen de intereses se estabiliza y se muestra robusto:

- La repreciación del crédito queda neutralizada por costes de financiación más bajos

Los ingresos de la cartera de renta variable se sitúan en los 400 millones de euros. La evolución de los resultados de entidades valoradas por el método de la participación (-23,6%) está marcada por el impacto de la evolución de su negocio y las condiciones de mercado.

Los gastos sin costes extraordinarios se reducen un 2,5%, tras el continuo esfuerzo de racionalización y contención de costes, la captura de sinergias y ahorros derivados del Acuerdo Laboral de 2015. Esta evolución de los ingresos y costes permite que la ratio de eficiencia mejore 3,6 puntos porcentuales en los últimos doce meses y se sitúe en el 54,2%.

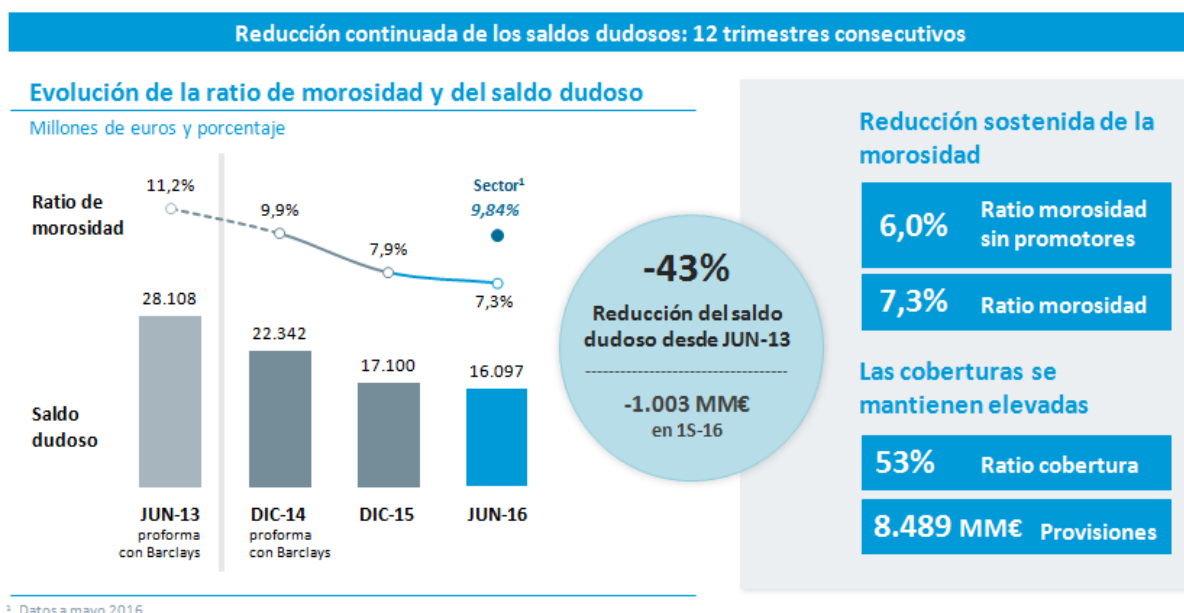
El epígrafe de ganancias/pérdidas en baja de activos y otros recoge, entre otros, los resultados generados por la venta de activos y otros saneamientos, principalmente, de la cartera inmobiliaria. En 2015, incluía la diferencia negativa de consolidación de Barclays Bank, SAU (602 millones de euros).

Fuerte reducción de las dotaciones y caída de la morosidad

Las pérdidas por deterioro de activos financieros y otros ascienden a 912 millones, con un descenso del 36,6% respecto al primer semestre de 2015 por la reducción, principalmente, de las dotaciones para insolvencias (-609 millones, -56%).

El epígrafe de otras dotaciones incluye la estimación actual de la cobertura necesaria de contingencias futuras, el deterioro de otros activos y, en el segundo trimestre, el registro de 160 millones asociados al acuerdo de prejubilaciones de abril de 2016. El coste del riesgo se reduce hasta el 0,45% (-43 puntos básicos en los últimos doce meses).

La ratio de morosidad acelera su corrección hasta situarse en el 7,3% después de reducirse en 56 puntos básicos durante el semestre. La evolución sigue marcada por la reducción de los saldos dudosos (328 millones en el trimestre y 4.018 millones en los últimos doce meses). Aislando el sector promotor, la ratio de morosidad disminuye hasta el 6%.



La intensa actividad de BuildingCenter, filial inmobiliaria de CaixaBank, ha permitido comercializar 1.858 millones en ventas y alquileres con datos acumulados de los últimos 12 meses, y con resultados positivos en las ventas desde el cuarto trimestre de 2015.

La cartera neta de inmuebles adjudicados disponibles para la venta se reduce por segundo trimestre consecutivo y asciende a 7.122 millones (-137 millones en el primer semestre de 2016), con una elevada cobertura del 57,8%.

Fortaleza en capital y excelente posición de liquidez

CaixaBank mantiene un elevado Core Capital (Common Equity Tier 1) *fully loaded* del 11,5%, aplicando los criterios previstos para el final del período transitorio, 2 puntos porcentuales por encima de los requerimientos del supervisor.

Según los criterios de aplicación progresiva vigentes este año, CaixaBank alcanza una ratio CET1 regulatorio del 12,3%, mientras que la ratio de capital total alcanza el 15,5%, una de las mayores entre las principales entidades del sector financiero español.

Los activos líquidos se sitúan en 58.322 millones, impactados por la positiva evolución del gap comercial, la gestión de colaterales en póliza y los vencimientos no renovados de emisiones institucionales.

En el segundo trimestre de 2016 se ha producido la cancelación anticipada de la financiación de TLTRO (18.319 millones) que se ha sustituido por TLTRO II (24.319 millones de euros), lo que ha supuesto un aumento del plazo de vencimiento (2020) y unas mejores condiciones financieras.

Oferta Pública de Adquisición voluntaria sobre BPI

Con fecha 18 de abril de 2016 CaixaBank informó al mercado de la decisión de su Consejo de Administración de lanzar una oferta pública de adquisición voluntaria (OPA) sobre Banco BPI. El precio en metálico de la OPA es de 1,113 euros por acción y está condicionada a la eliminación del límite de derechos de voto de Banco BPI, a alcanzar más del 50% del capital de Banco BPI y a la obtención de las autorizaciones regulatorias aplicables. El precio de la OPA coincide con la cotización media ponderada de la acción de Banco BPI en los últimos 6 meses.

Según informó CaixaBank el pasado 22 de junio de 2016, el Consejo de Supervisión del Banco Central Europeo (BCE) ha decidido conceder a CaixaBank un plazo de cuatro meses para solucionar el incumplimiento de grandes riesgos de BPI. Este plazo de cuatro meses empezaría a contar desde la conclusión de la adquisición de BPI por CaixaBank en el entendido de que esto tendrá lugar antes de finalizar el mes de octubre de 2016. El Consejo de Supervisión del BCE también ha decidido suspender, durante este periodo, el proceso sancionador en curso contra el BPI por el incumplimiento de grandes riesgos que tuvo lugar antes de 2015.



Mejor Banco
en Europa en RSC



Mejor Banca Privada
en España 2016



Mejor Banco
en España 2016

Obra Social: construyendo una sociedad más justa

A principios del pasado mes de abril, Isidro Fainé, presidente de la **Fundación Bancaria “la Caixa”**, que gestiona de forma directa la Obra Social y agrupa en CriteriaCaixa todas las participaciones accionariales de Grupo “la Caixa”, incluida CaixaBank, presentó el **Plan Estratégico 2016-2019 para la Obra Social**. El plan establece las directrices para los próximos cuatro años y afianza el compromiso de la entidad con los ciudadanos. Con el lema **Cambiamos presentes, construimos futuros**, el Plan contempla una **dotación presupuestaria de 2.060 millones de euros** durante su periodo de vigencia.

El objetivo es construir **una sociedad más justa, dando oportunidades a las personas que más lo necesiten**, y afianzar su papel primordial en el desarrollo de **programas transformadores y duraderos** que, **desde la eficiencia** en el uso de los recursos, **contribuyan a la equidad**.

Los **programas sociales** siguen centrando buena parte de los esfuerzos y suponen el 62% del presupuesto de los 500 millones de euros de inversión previstos para 2016. La **atención a la infancia, el fomento del empleo, la vivienda social y la atención a las personas mayores y con enfermedades avanzadas** son los pilares básicos del compromiso de la entidad.

La primera de estas líneas de actuación, dirigida a contribuir a la **superación de la pobreza infantil**, ha atendido a **más de 44.900 niños y jóvenes** de entre 0 y 18 años en las principales ciudades españolas durante el primer semestre de 2016, a través de 488 entidades sociales de toda España.

Más de 12.000 puestos de trabajo

Respecto a la **integración laboral de colectivos desfavorecidos**, el **programa Incorpora** sigue mejorando sus ratios de integración laboral, habiendo generado 5.000 empleos entre abril y junio (por los 4.100 del primer trimestre del año). En total son **12.024 los puestos de trabajo creados en el semestre** entre colectivos como las personas con discapacidad, parados de larga duración, víctimas de violencia de género, jóvenes en riesgo de exclusión, mayores de 45 años...

El **programa de Personas Mayores** recibió el homenaje de la ONCE en su centenario y fue motivo del cupón del pasado 12 de abril. Entre enero y junio, **más de 441.000 personas han participado en más de 9.400 propuestas** dirigidas al fomento del envejecimiento activo, la participación social y el respeto y la dignidad de las personas mayores. El programa de atención a las personas en situación de soledad no deseada y el proyecto teatral *Entre versos y Marsillach*, protagonizado por mayores, han sido dos de las iniciativas más destacadas del último trimestre.

El **programa de Atención Integral a Personas con Enfermedades Avanzadas**, otro proyecto estratégico para la Obra Social, ha atendido a más de **10.100 pacientes** y 14.696 familiares durante el primer semestre de 2016. Según la evaluación científica llevada a cabo, el 90% de los enfermos atendidos mejora con esta nueva atención, pionera a escala internacional.

El nuevo Plan Estratégico de la Fundación Bancaria también prevé consolidar y ahondar en el objetivo de **facilitar el acceso a la vivienda**, especialmente a las personas con menos recursos, en consonancia con las preocupaciones de los ciudadanos. **El Grupo “la Caixa” cuenta ya con más de 33.000 pisos sociales** actualmente a disposición de colectivos con rentas bajas.

El pasado 4 de junio se celebró el **Día del Voluntario de “la Caixa”**. Más de 1.100 voluntarios y 9.000 niños en riesgo de exclusión social compartieron en 41 ciudades de toda España una jornada de convivencia en torno a talleres artísticos y actividades educativas, deportivas, culturales y medioambientales. El **programa de Voluntarios de “la Caixa” cuenta ya con la implicación de 14.000 empleados** en activo, jubilados de la entidad o familiares. Muchos de ellos han participado en la campaña de recogida de leche en favor de familias necesitadas **Ningún niño sin bigote**, que continúa abierta y se aproxima al millón y medio de litros recogidos.

La acción social directa a través de la **Fundación de la Esperanza**, el fomento de la cohesión y la convivencia intercultural, la reinserción sociolaboral de reclusos, el respaldo al emprendimiento social, la prevención del consumo de drogas, la Cooperación Internacional o el apoyo a proyectos de entidades de toda España a través de la Convocatoria de ayudas a entidades sociales, han centrado también los esfuerzos.

Firme apoyo a la formación e investigación médica

Sus Majestades los Reyes entregaron el pasado 10 de junio en CaixaForum Madrid **120 Becas a estudiantes españoles para cursar estudios de posgrado** en las mejores universidades a nivel mundial. Este programa, el más tradicional para la Obra Social “la Caixa” dentro de su apoyo a la formación, se completa con las **ayudas para cursar 68 doctorados en centros de investigación distinguidos con el sello de excelencia Severo Ochoa** y en universidades españolas. Jaime Giró, director general de la Fundación Bancaria “la Caixa”, y Carmen Vela, secretaria de Estado de Investigación, Innovación y Desarrollo, entregaron los diplomas el día 28 de junio en Barcelona.

El citado Plan Estratégico **apuesta decididamente por la investigación**, contemplando triplicar el presupuesto destinado a esta línea de actuación, hasta alcanzar los **90 millones de euros en 2019**.

La **promoción del avance científico** se ha intensificado con el apoyo a proyectos centrados en la investigación del Alzheimer, el Sida, las enfermedades neurodegenerativas o las afecciones cardiovasculares. En paralelo, **CaixaImpulse, el primer programa integral para la transformación del conocimiento científico** en empresas que generen valor en la sociedad, ha presentado este trimestre su segunda convocatoria, dotada con 1,4 millones de euros.

Excelencia cultural

Mantener la excelencia en cultura y educación es otro de los grandes retos que establece el Plan Estratégico 2016-2019 de la Fundación Bancaria “la Caixa”. En el terreno educativo, **más de 1,4 millones de alumnos han participado en las iniciativas impulsadas por el programa eduCaixa**.

Esta iniciativa engloba recursos pedagógicos con propuestas pensadas para despertar habilidades emprendedoras; potenciar vocaciones científicas; divulgar el arte y la cultura, así como promover el crecimiento personal fomentando los hábitos saludables, la educación en valores y la sensibilización social. De hecho, los **26 ganadores del proyecto Desafío emprende** presentaron a finales de mayo en Barcelona las propuestas empresariales que les hicieron acreedores de un viaje a Silicon Valley de entre los 1.313 trabajos presentados por alumnos de ESO y Bachillerato de toda España.

Dentro de la divulgación cultural, los centros CaixaForum han estrenado exposiciones de primer nivel como **Settecento. Obras maestras de la pintura italiana de los Museos estatales de Berlín** (Zaragoza) o **Ming. El imperio dorado** (Barcelona). Junto a ellas, destacan muestras como **Impresionistas y modernos. Obras maestras de la Phillips Collection**, que durante su periodo de exhibición en Barcelona ha superado los 200.000 visitantes; **Mujeres de Roma. Seductoras, maternales, excesivas**, con fondos del Louvre; **Génesis. Sebastiao Salgado; Henry Moore; o Sorolla. Apuntes en la arena**. La propuesta cultural de la Obra Social se ha enriquecido con los conciertos participativos y escolares, los talleres CaixaEscena, o la entrega de los Premios Arte y Mecenazgo 2016 en favor de Jose María Lafuente, Carlos León y Guillermo de Osma, entre otras muchas iniciativas. **CosmoCaixa, el Museo de la Ciencia, ha estrenado, por su parte, la muestra Wildlife**, centrada en las mejores fotografías medioambientales del año.

El pasado mes de abril, la Fundación Bancaria “la Caixa” lanzó la **campana Los Imprescindibles, un homenaje a las entidades sociales que hacen posible su labor social**. UNICEF, ACNUR, Save the Children, Cruz Roja, Fundación Vicente Ferrer, los Bancos de Alimentos, Oxfam Intermon, Mensajeros de la Paz o el Casal dels Infants del Raval son algunas de las organizaciones que participaron.

Ellas son imprescindibles en nuestra sociedad. **Imprescindible es, también, para entender “la Caixa”, su compromiso social.**

Datos relevantes

En millones de euros	Enero - Junio		Variación interanual	2T16	Variación trimestral
	2016	2015			
RESULTADOS					
Margen de intereses	2.041	2.270	(10,1 %)	1.021	0,1 %
Comisiones netas	1.010	1.076	(6,1 %)	522	6,8 %
Margen bruto	4.049	4.564	(11,3 %)	2.127	10,7 %
Gastos de administración y amortización recurrentes	(2.002)	(2.053)	(2,5 %)	(999)	(0,4 %)
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	2.047	2.511	(18,5 %)	1.128	22,7 %
Margen de explotación	2.047	1.970	3,9 %	1.128	22,7 %
Resultado antes de impuestos	888	557	59,4 %	512	35,9 %
Resultado atribuido al Grupo	638	708	(9,9 %)	365	34,0 %
BALANCE					
En millones de euros	Junio 2016	Marzo 2016	Diciembre 2015	Variación trimestral	Variación anual
Activo total	353.109	341.363	344.255	3,4 %	2,6 %
Patrimonio neto	22.161	24.971	25.205	(11,3 %)	(12,1 %)
Recursos de clientes	304.465	295.716	296.599	3,0 %	2,7 %
Crédito a la clientela, bruto	208.486	206.158	206.437	1,1 %	1,0 %
EFICIENCIA Y RENTABILIDAD (últimos 12 meses)¹					
Ratio de eficiencia (Total gastos de administración y amortización / Margen bruto)	54,2 %	55,6 %	58,9 %	(1,4)	(4,7)
Ratio de eficiencia sin gastos extraordinarios	54,2 %	51,7 %	51,9 %	2,5	2,3
ROE (Resultado atribuido / Fondos propios medios)	3,4 %	3,0 %	3,4 %	0,4	0,0
ROTE (Resultado atribuido / Fondos propios tangibles medios)	4,3 %	3,7 %	4,3 %	0,6	0,0
ROA (Resultado neto / Activos totales medios)	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,0	0,0
RORWA (Resultado neto / Activos ponderados por riesgo)	0,6 %	0,5 %	0,6 %	0,1	0,0
GESTIÓN DEL RIESGO					
Dudosos	16.097	16.425	17.100	(328)	(1.003)
Ratio de morosidad	7,3 %	7,6 %	7,9 %	(0,3)	(0,6)
Ratio de morosidad expromotor	6,0 %	6,0 %	6,2 %	0,0	(0,2)
Coste del riesgo	0,4 %	0,6 %	0,7 %	(0,2)	(0,3)
Provisiones para insolvencias	8.489	9.038	9.512	(549)	(1.023)
Cobertura de la morosidad	53 %	55 %	56 %	(2)	(3)
Cobertura de la morosidad con garantía real	126 %	128 %	128 %	(2)	(2)
Adjudicados netos disponibles para la venta	7.122	7.194	7.259	(72)	(137)
Cobertura de inmuebles adjudicados disponibles para la venta	58 %	58 %	58 %	0	0
LIQUIDEZ					
Activos líquidos ²	58.322	55.511	62.707	2.811	(4.385)
Loan to deposits	104,8 %	106,7 %	106,1 %	(1,9)	(1,3)
Liquidity Coverage Ratio	159 %	143 %	172 %	16	(13)
SOLVENCIA					
Common Equity Tier 1 (CET1)	12,3 %	12,8 %	12,9 %	(0,5)	(0,6)
Capital total	15,5 %	15,9 %	15,9 %	(0,4)	(0,4)
Activos ponderados por riesgo (APR)	135.787	139.779	143.312	(3.992)	(7.525)
Leverage Ratio	5,3 %	5,8 %	5,7 %	(0,5)	(0,4)
Common Equity Tier 1 (CET1) fully loaded	11,5%	11,6 %	11,6 %	(0,1)	(0,1)
DATOS POR ACCIÓN					
Cotización (€/acción)	1,967	2,597	3,214	(0,630)	(1,247)
Capitalización bursátil	10.466	15.337	18.702	(4.871)	(8.236)
Valor teórico contable (VTC) (€/acción)	4,16	4,23	4,33	(0,07)	(0,17)
Valor teórico contable tangible (VTC) (€/acción)	3,40	3,39	3,47	0,01	(0,07)
Número de acciones en circulación excluyendo autocartera (millones)	5.321	5.906	5.819	(585)	(498)
Beneficio neto atribuido por acción (BPA) (€/acción) (12 meses)	0,13	0,12	0,14	0,01	(0,01)
Número medio de acciones excluyendo autocartera (millones) (12 meses)	5.861	5.906	5.820	(45)	41
PER (Precio / Beneficios; veces)	15,49	21,53	22,97	(6,04)	(7,48)
P/VC tangible (valor cotización s/ valor contable tangible)	0,58	0,77	0,93	(0,19)	(0,35)
ACTIVIDAD COMERCIAL Y MEDIOS (número)					
Clientes (millones)	13,8	13,8	13,8	0,0	0,0
Empleados del Grupo CaixaBank	32.142	32.235	32.242	(93)	(100)
Oficinas en España	5.131	5.183	5.211	(52)	(80)
Terminales de autoservicio	9.517	9.601	9.631	(84)	(114)

(1) Los ratios de eficiencia y rentabilidad del segundo trimestre de 2016 excluyen la contribución al Fondo de Resolución Nacional del cuarto trimestre de 2015 (93 MME) a efectos de evitar la duplicidad con la contribución al Fondo Único de Resolución del segundo trimestre de 2016 (74 MME).

(2) Modificación del criterio de definición de la liquidez bancaria respecto de trimestres anteriores. Esta es el sumatorio de HQLAs (High Quality Liquid Assets), según definición regulatoria, y el disponible en póliza BCE no incluido en HQLAs.

Cuenta de Pérdidas y Ganancias

Evolución interanual

En millones de euros	Enero - Junio		Variación en %
	2016	2015	
Ingresos financieros	3.348	4.573	(26,8)
Gastos financieros	(1.307)	(2.303)	(43,2)
Margen de intereses	2.041	2.270	(10,1)
Ingresos por dividendos	108	110	(2,2)
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	292	382	(23,6)
Comisiones netas	1.010	1.076	(6,1)
Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros y otros	593	647	(8,1)
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro	140	101	38,3
Otros ingresos y gastos de explotación	(135)	(22)	
Margen bruto	4.049	4.564	(11,3)
Gastos de administración y amortización recurrentes	(2.002)	(2.053)	(2,5)
Gastos extraordinarios		(541)	
Margen de explotación	2.047	1.970	3,9
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	2.047	2.511	(18,5)
Pérdidas por deterioro de activos financieros y otras provisiones	(912)	(1.439)	(36,6)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(247)	26	
Resultado antes de impuestos	888	557	59,4
Impuestos sobre beneficios	(243)	152	
Resultado después de impuestos	645	709	(9,1)
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	7	1	
Resultado atribuido al Grupo	638	708	(9,9)

Nota: Cambios normativos: El formato de presentación de la cuenta de pérdidas y ganancias se ha modificado de acuerdo con la Circular 5/2015 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). Asimismo, debido a la entrada en vigor de la Circular 5/2014 de Banco de España en el primer semestre de 2016, los resultados obtenidos en la compraventa de divisas dejan de presentarse en el epígrafe 'Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros y otros' y se presentan en el epígrafe 'Comisiones netas'. Con origen también en los cambios introducidos por la anterior Circular, los resultados por las ventas de participaciones estratégicas dejan de presentarse en el epígrafe 'Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros' y se presentan en el epígrafe 'Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros y otros'. Ello ha provocado la reexpresión de los resultados del primer semestre de 2015.