



Ahorro Corporación – 8ª Jornada Anual sobre el Sector Bancario

Potenciando la franquicia en un entorno complejo

Importante

El propósito de esta presentación es meramente informativo. 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.

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.

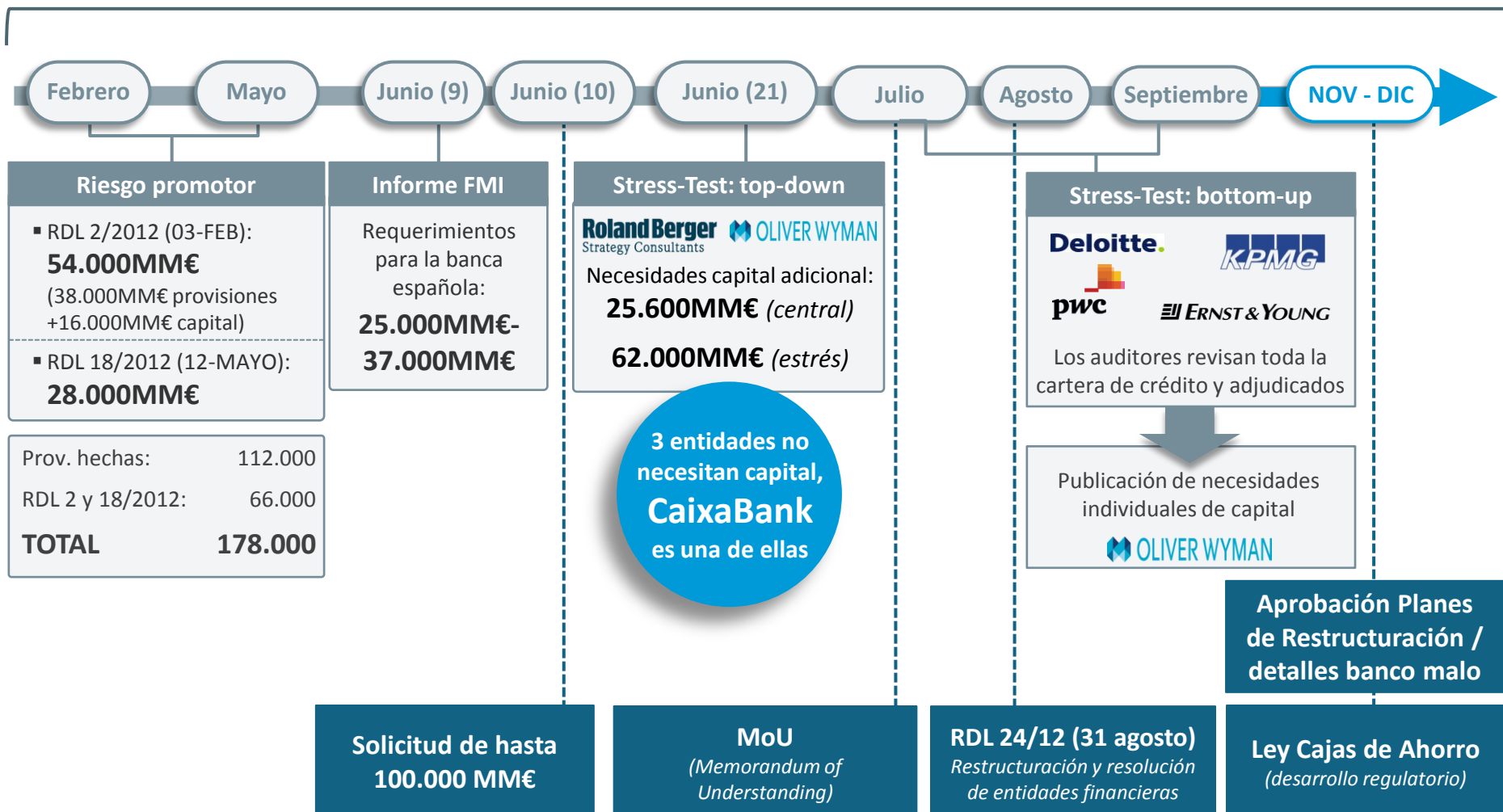
Esta presentación en ningún caso debe interpretarse como un servicio de análisis financiero o de asesoramiento, tampoco tiene como objetivo ofrecer cualquier tipo de producto o servicio financiero. En particular, está expresamente señalado aquí que ninguna información contenida en este documento debe ser tomada como una garantía de rendimiento o resultados futuros.

Sin perjuicio de los requisitos legales, o de cualquier limitación impuesta por CaixaBank que pueda ser aplicable, el permiso se negó expresamente 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 2012, ha sido elaborada sobre la base de las estimaciones.

Un entorno operativo complejo impactado por los cambios regulatorios

2012



Se siembran las semillas de la recuperación

1. AGENDA DE REFORMAS: un programa económico renovado

- Plan plurianual para reducir el déficit fiscal
- Reformas estructurales para incrementar el potencial de crecimiento (*mercado laboral, pensiones, sanidad, educación, etc.*)
- Llevará algún tiempo que las reformas muestren todos sus efectos

2. Reforma institucional de la zona EURO

- El Euro es irreversible: el BCE intensifica su apoyo a la deuda soberana
- Unión bancaria: pronta implementación
- Hoja de ruta para una mayor integración europea

3. REESTRUCTURACIÓN DEL SECTOR financiero

- Ley de resolución bancaria
- Valoración independiente de la cartera de crédito
- Stress tests individualizados: clarificación de las necesidades de capital
- Planes de reestructuración individuales
- Transferencia de activos problemáticos al Banco Malo

Recuperando la credibilidad y la solidez de la economía española

Potenciando el negocio bancario en un entorno complejo

1. Crecimiento de la franquicia (orgánico e inorgánico)

Aumento de cuotas de mercado en banca minorista:

- Incremento significativo de los recursos de clientes: + 5.562 MM€ v.a.
- La integración con BCIV mejora la posición competitiva



2. Fortaleza de balance

Refuerzo de la solidez de balance como aspecto clave:

		
▪ Liquidez	€42.489 MM€	50.035 MM€
▪ Solvencia (Core Capital)	13,0%	11,0%
▪ Calidad crediticia (Cobertura)	60%	69%



3. Elevada capacidad de generar ingresos

Las magnitudes operativas demuestran la fortaleza del negocio bancario:

- Crecimiento del margen de explotación → +12,3% v.a.

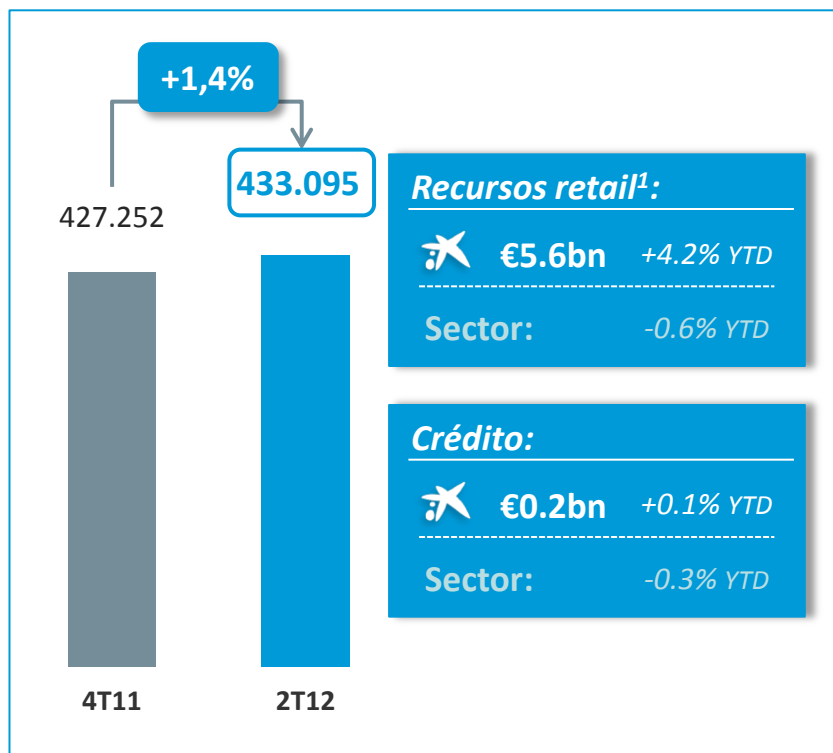
1. Refuerzo del liderazgo en banca minorista

2. Fortalecimiento del balance
3. Elevada capacidad de generación de ingresos

Las iniciativas comerciales llevan a un incremento orgánico en recursos de clientes

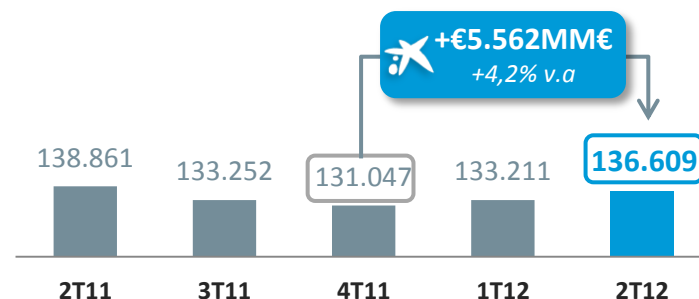
El refuerzo de los niveles de liquidez ha reducido el GAP comercial

Volumen de negocio: cartera de créditos y recursos de clientes (evolución en el año) (MM€)

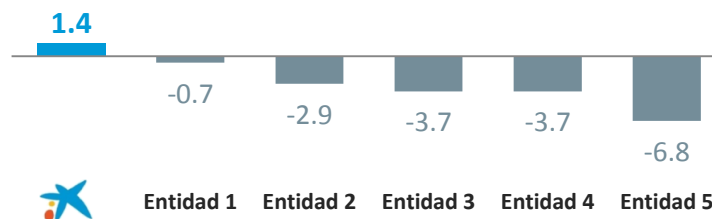


Aprovechando nuestra posición competitiva para incrementar los recursos de clientes

Evolución de recursos minoristas¹ (MM€)



La fortaleza financiera es clave para capturar negocio. Volumen de negocio (evolución v.a.)



El coste del pasivo sigue afectado por las dificultades de financiación y el entorno competitivo

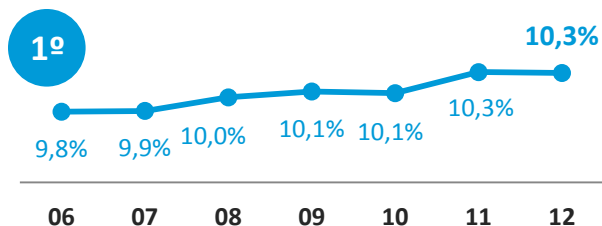
Datos a 30/06/2012

Comparables incluyen: Santander (España), BBVA (España), Banesto, Popular + Pastor y Bankia

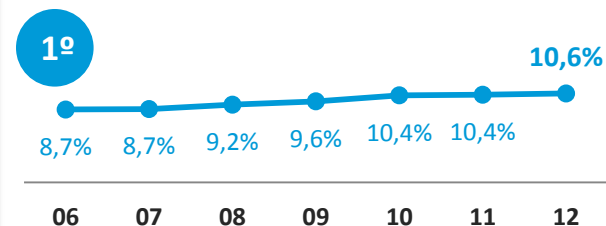
1. Incluye: ahorro a plazo, empréstitos retail, fondos de inversión, fondos de inversiones y ahorro a la vista

Nuestras cuotas de mercado orgánicas han crecido a lo largo de la crisis

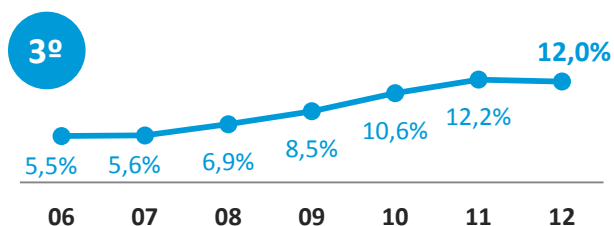
Total depósitos



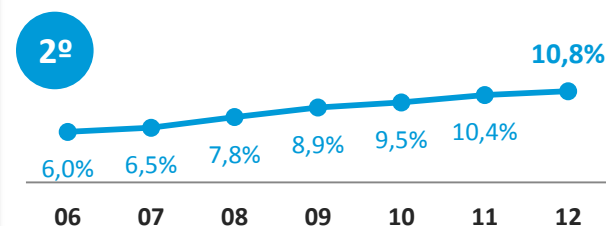
Préstamos totales



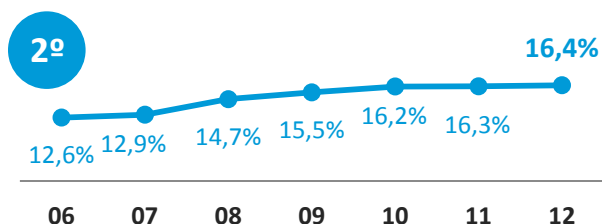
Fondos de inversión



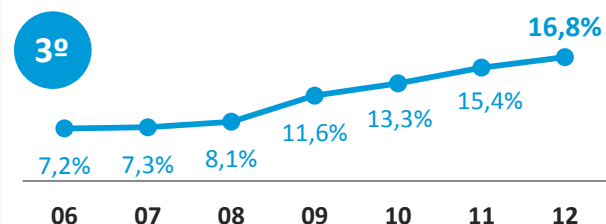
Crédito comercial



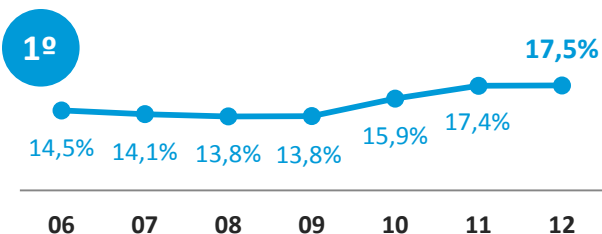
Planes de pensiones



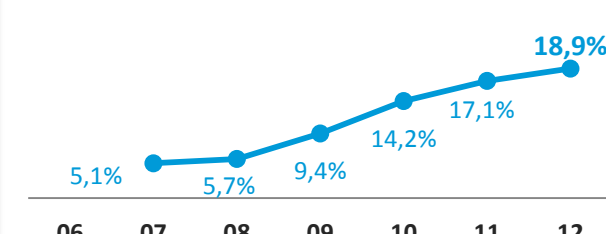
Factoring y confirming



Seguros Vida

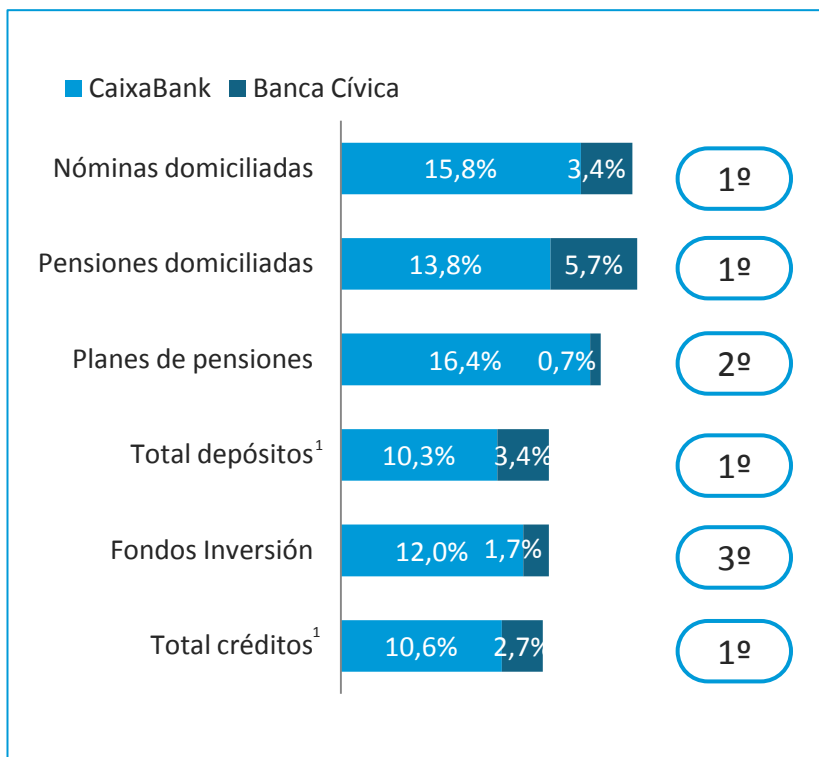


Comercio exterior - exportaciones

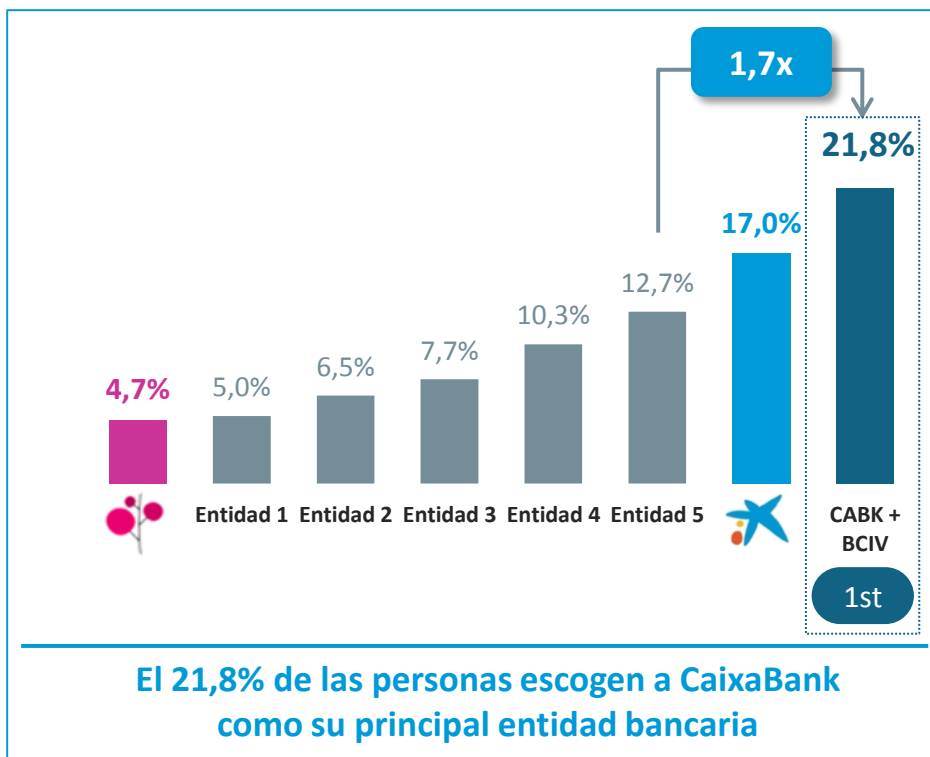


La integración con BCIV refuerza aun más el liderazgo en banca minorista

Permite alcanzar el 15% de cuota de mercado en productos minoristas clave



La posición como entidad principal es muy superior a los competidores²



Volumen de
negocio
BCIV



108.662 MM€

Cientes BCIV

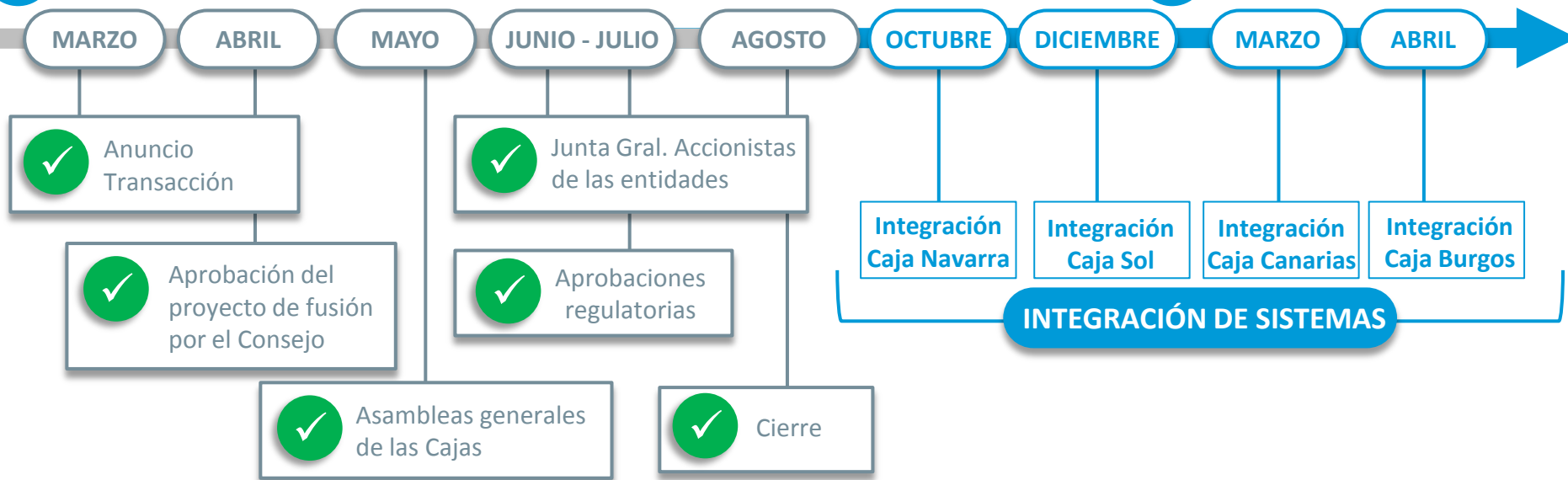


3,0 millones

La ejecución de la transacción se ha realizado en línea con lo previsto

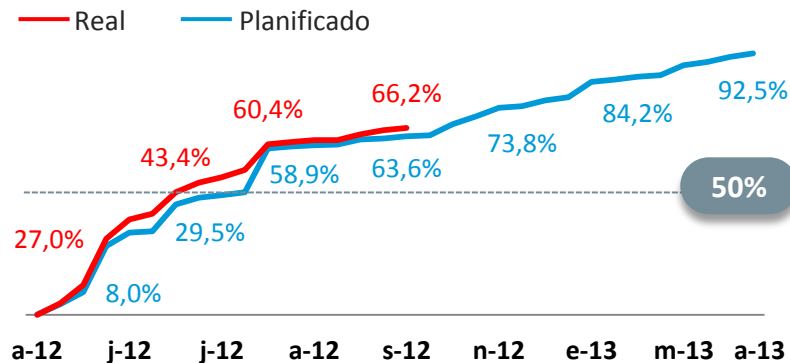
2012

2013



- **Transacción por intercambio de acciones con ecuación de canje fija:** 5 acciones de CABK por cada 8 acciones de BCIV – 233 millones de nuevas acciones emitidas
- **Integración contable desde 1 de julio**
- **Oficina y equipos de integración seleccionados y trabajando**
- **Nueva estructura comercial y estrategia de marca in situ**
- **Intercambios de staff para formar al personal de BCIV en la plataforma de CABK - actualmente funcionando en paralelo en las sucursales de BCIV**

4.400 actividades planificadas:

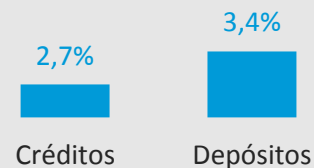


Se anticipa un incremento de la rentabilidad tras la operación de BCIV

Mejora de la posición competitiva

- BCIV consolida el liderazgo de CaixaBank en España
- Mejora en cuota de depósitos > mejora en cuota de créditos
- 64% de las oficinas en regiones “core”

Contribución de BCIV a las cuotas de mercado



Las sinergias de costes incrementarán la rentabilidad en los años futuros

- **€540M** de sinergias anuales de costes esperadas para 2014
- **12,5%** del coste total combinado

Evolución esperada de las sinergias de costes

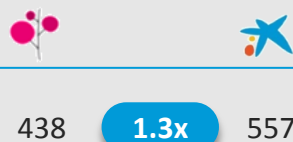
En millones de Euros



Se esperan sinergias de ingresos significativas

- Elevado potencial de mejora de la rentabilidad por cliente (a niveles de CABK)
- Potencial de venta cruzada basada en el liderazgo de CABK en productos minoristas clave

Margen bruto/cliente (€)¹



Comisiones/cliente (€)¹



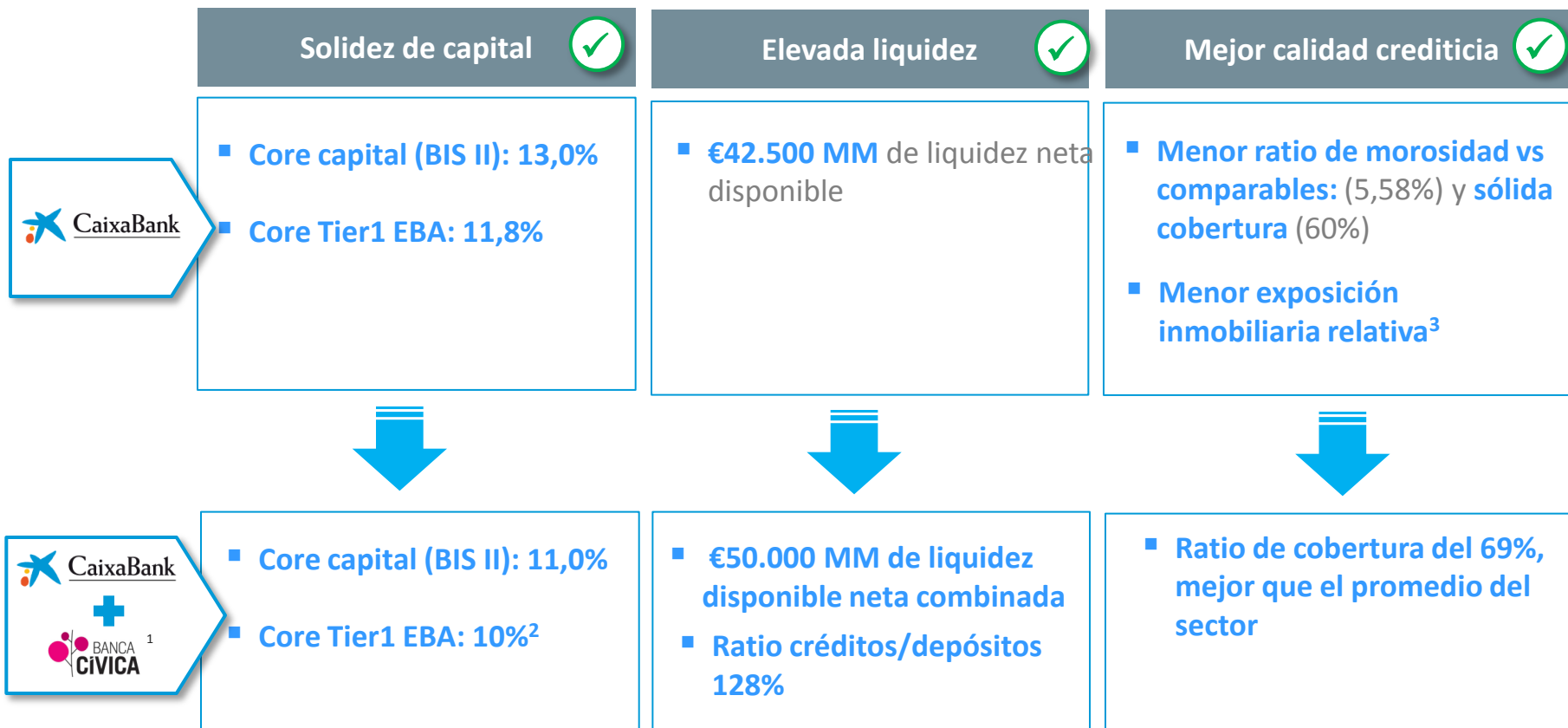
Mejora de la eficiencia y competitividad en los próximos años a pesar de los costes de reestructuración a corto plazo

1. Refuerzo del liderazgo en banca minorista

2. Fortalecimiento del balance

3. Elevada capacidad de generación de ingresos

La fortaleza previa de balance hace manejable el impacto de la transacción con BCIV



Datos de CaixaBank a junio 2012

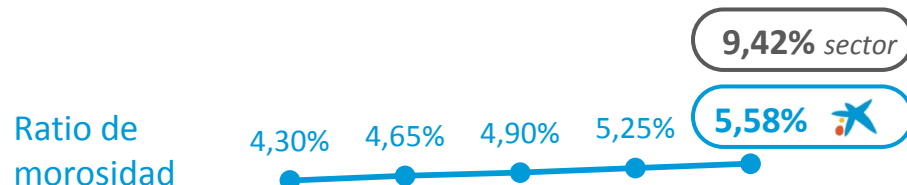
(1) Datos proforma preliminares a 30 de Junio, pendientes de ajustes

(2) La diferencia entre EBA y BIS II es debido a la diferencia temporal en el reconocimiento de 1,5bn€ MCB con fechas de conversión en Dic.12 (50%) y en Dic.13 (50%)

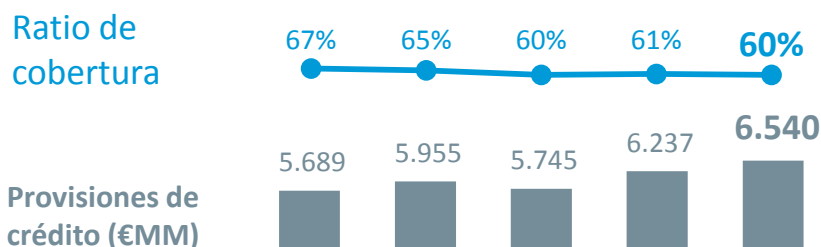
(3) Todos los activos inmobiliarios adjudicados anteriores al 28 de febrero 2011 no se transfirieron a CaixaBank durante el proceso reorganizativo

Mejor ratio de morosidad que el sector y una cobertura que supera la pérdida esperada

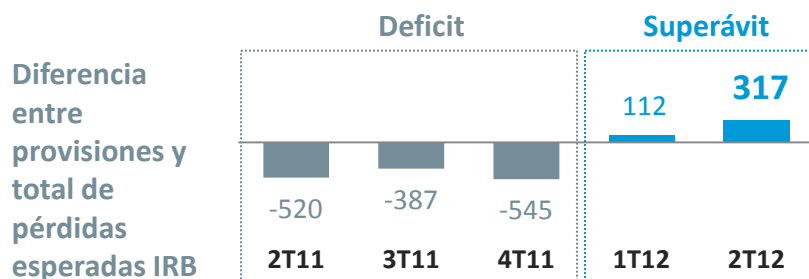
Ratio de morosidad – mejor que el sector



Mantenimiento del alto ratio de cobertura



El progresivo aumento de provisiones excede la pérdida esperada



BCIV deteriora el ratio de morosidad pero mejora el ratio de cobertura

Ajuste del libro de crédito de BCIV antes de la integración¹

- Ratio de Morosidad **7,2%**
- Provisiones de Crédito **€12,3bn**
- Ratio de Cobertura **69%**

Las provisiones continúan excediendo las pérdidas esperadas

Se acelera el saneamiento de la exposición a promotores inmobiliarios

Registrado el 73% de los requerimientos del RD 2/12 y 18/12

€bn			RD 2/2012 (bruto)	RD 18/2012 (bruto)	Pendiente de registrar
Entidad 1		82%	1,6	2,5	0,7
 + 		73%	2,4 ¹ 0,9 ³	2,1 ² 1,3 ³	1,8
Entidad 2		67%	4,1	2,7	2,2
Entidad 3		45%	4,0	3,3	4,0
Entidad 4		42%	1,2	0,8	1,2
Entidad 5		31%	2,9	1,8	3,2

1. Totalmente registrado en 1T12

2. 300 MM ya han sido registrados en 2T12. 1.800 MM se registrarán en junio'13

3. Las provisiones requeridas de Banca Cívica serán absorbidas en su totalidad por el ajuste de valor razonable registrado para la transacción

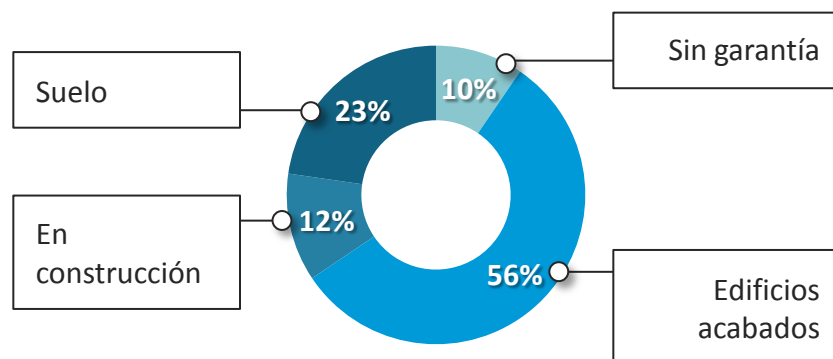
A 30 Junio. Las entidades comparables incluyen: Santander, BBVA, Banesto, Popular y Sabadell. Los requerimientos para Sabadell incluyen el RD de CAM

Exposición a promotores: un mix prudente con una mejorada cobertura de los activos problemáticos

Exposición inmobiliaria

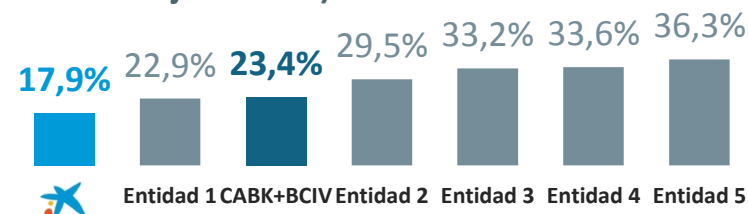


- Prudente exposición inmobiliaria^{1,2} y baja exposición a suelo:

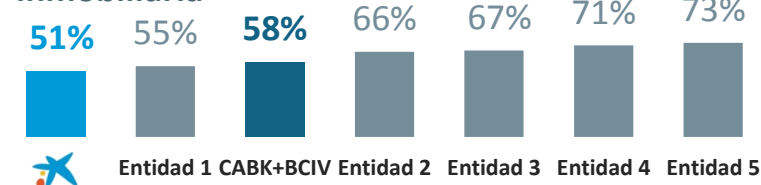


- La exposición a créditos inmobiliarios está siendo reducida rápidamente: -31% desde Dic'08

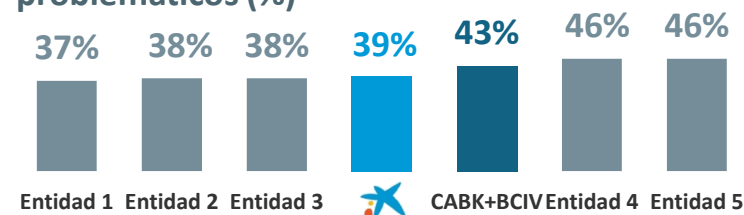
- % Suelo / (crédito a promotores inmobiliarios + activos adjudicados)²



- Activos problemáticos^{2,3} como un % de la cartera inmobiliaria



- Cobertura de activos inmobiliarios problemáticos (%)²

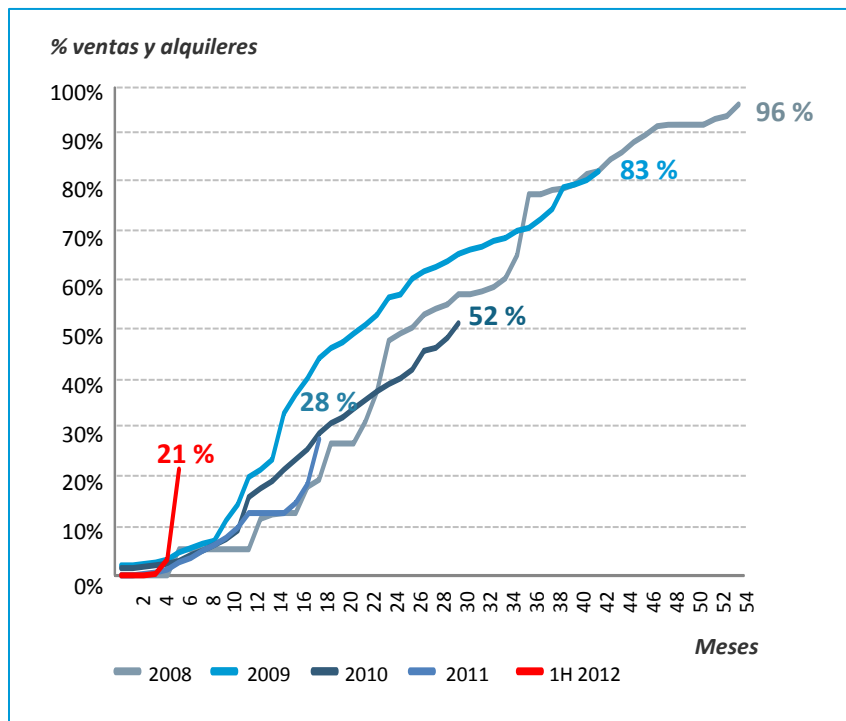


1. La exposición inmobiliaria incluye el crédito a promotores y los activos adjudicados.
 2. Datos proforma preliminares incluyendo BCIV. Datos de CaixaBank a 30 de junio, datos de BCIV a 31 de marzo
 3. Activos problemáticos incluyen crédito a promotores dudosos + crédito a promotores substandard + activos inmobiliarios adjudicados

La actividad comercial se ha intensificado al aumentar el papel de Building Center

Grupo “la Caixa” (incluye Building Center)

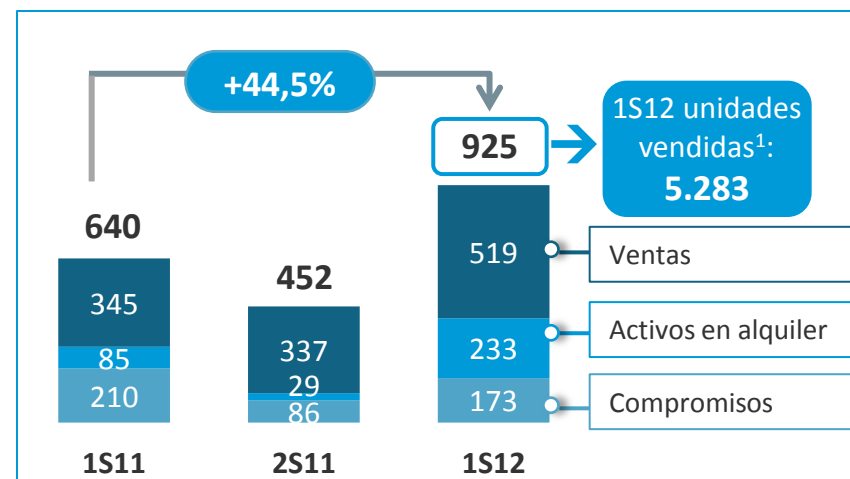
Ventas y alquileres de edificios acabados por año de adquisición / ejecución



→ Las añadas de viviendas finalizadas se venden en su totalidad en una media de cuatro años

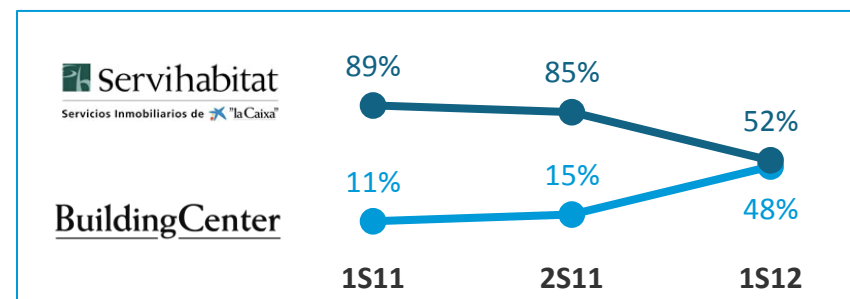
La actividad de ventas se intensifica en 2012

Actividad comercial del Grupo “la Caixa”



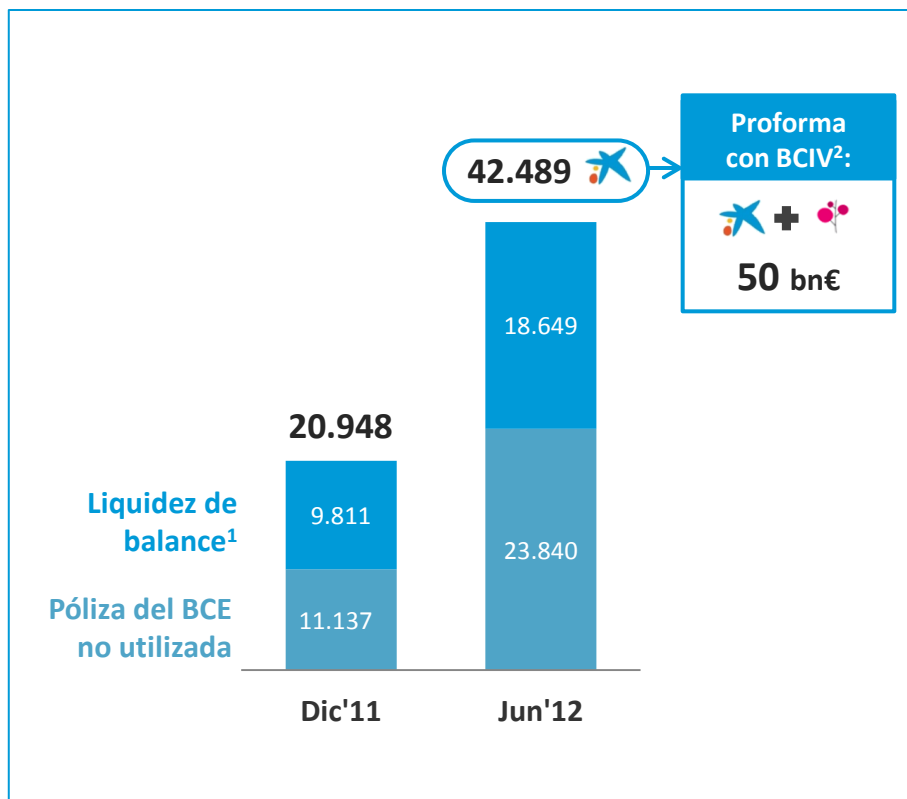
Incremento progresivo del peso de las ventas de Building Center

Distribución de ventas

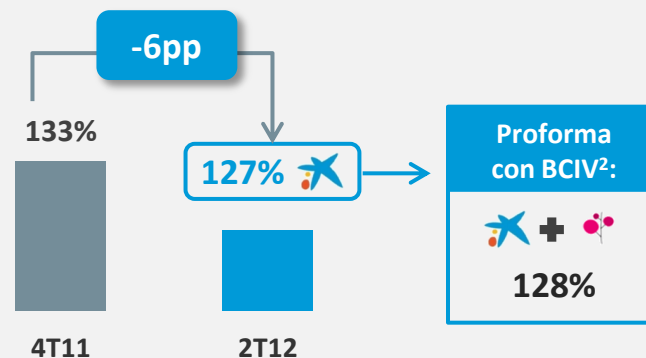


El fortalecimiento de la liquidez es una prioridad ante el deterioro del entorno

Refuerzo prudente de los niveles de liquidez



- El estrechamiento del GAP comercial (5.338 MM€ durante 1S12) conlleva a una reducción del ratio de créditos/depósitos



- Generación de colateral adicional para la póliza del BCE anticipando un deterioro de los mercados
- La integración de BCIV refuerza los niveles de liquidez

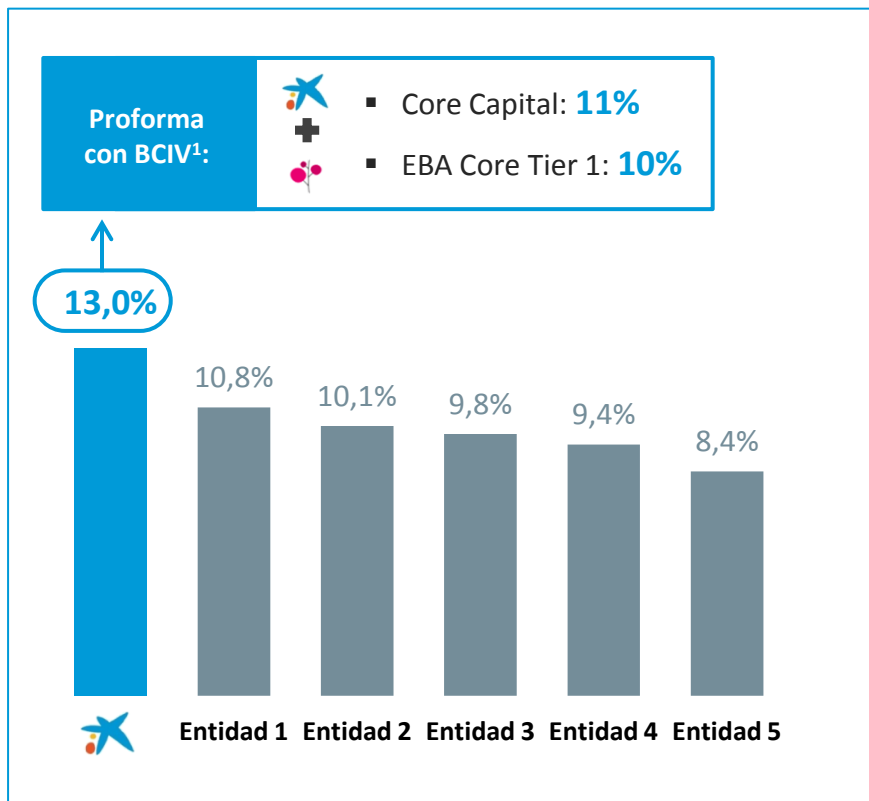
Datos a 30 de junio

(1) Incluye efectivo, depósitos interbancarios, cuentas en los bancos centrales y deuda soberana no comprometida

(2) Datos proforma preliminares a 30 de junio 2012, pendiente de ajustes finales

Evolución positiva del capital – sin necesidades adicionales de capital

El Core Capital más alto entre comparables²



Los tests de resistencia confirman que CABK está entre las entidades sin requerimientos adicionales de capital en un escenario adverso

Datos a 30 de junio

(1) Datos proforma preliminares a 30 de junio 2012, pendiente de ajustes finales

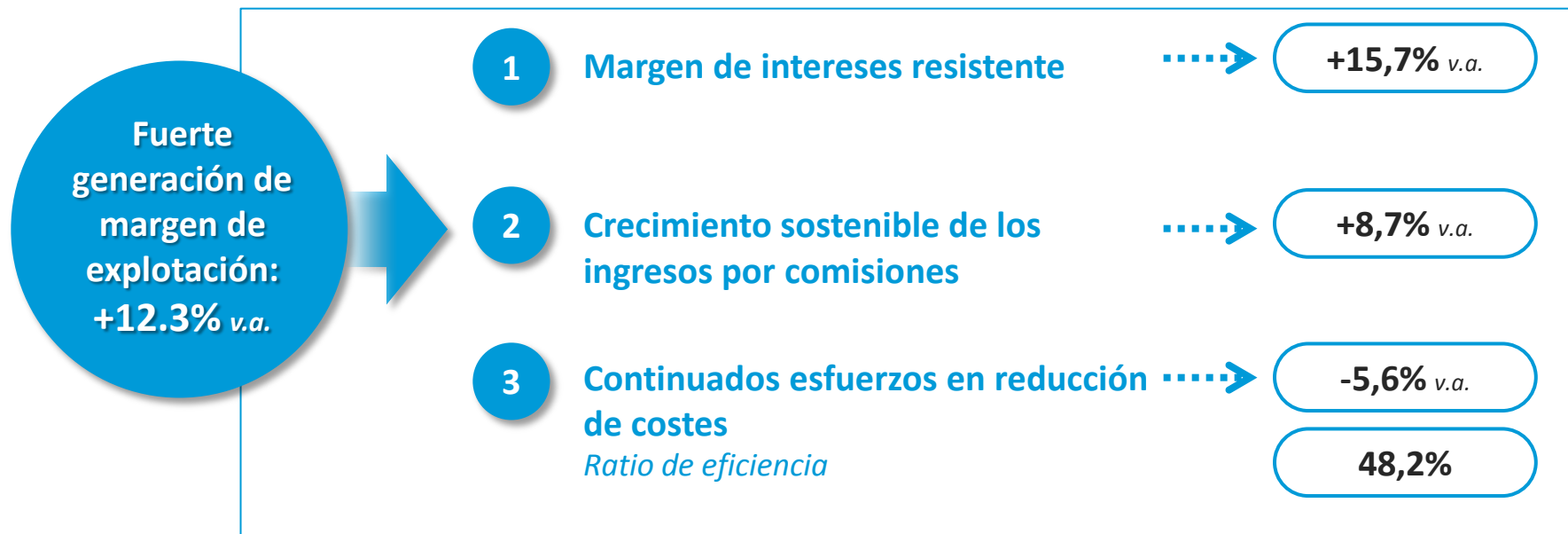
(2) Las entidades comparables incluyen Banesto, BBVA, POP, SAB y SAN

1. Refuerzo del liderazgo en banca minorista
2. Fortalecimiento del balance

3. Elevada capacidad de generación de ingresos

Probada capacidad para generar margen de explotación

1S'12



- ➔ La fortaleza de las magnitudes operativas y la política de reducción de costes contribuyen al crecimiento del margen de explotación y permiten un elevado provisionamiento
- ➔ La reducción de costes adicionales y las sinergias de la integración con BCIV jugarán un rol importante en la mejora de la rentabilidad
- ➔ Existen potenciales palancas para la generación de resultados no recurrentes

Mensajes Clave

Entorno económico y financiero complejo

Cambios en el marco regulatorio

Solidez del negocio a pesar de la dificultad del entorno

1. Crecimiento de la franquicia

- Crecimiento orgánico sostenido
- La integración de BCIV refuerza el liderazgo en banca minorista



2. Fortalecimiento del balance

- Se mantiene la solidez de balance tras la integración con BCIV



3. Elevada capacidad de generación de ingresos

- Probada capacidad para generar margen de explotación
- Las sinergias de la integración con BCIV ayudarán a mejorar la rentabilidad

Sin necesidades adicionales de capital en un escenario adverso

Muchas gracias



Best Bank in Spain

Atención a inversores institucionales y analistas

Estamos a su disposición para cualquier consulta o sugerencia que desee realizar.
Para ponerse en contacto con nosotros puede dirigirse a:

investors@caixabank.com

+34 93 411 75 03

