



Presentación de Resultados del Grupo CaixaBank 1^{er} semestre de 2011

Barcelona, 22 de Julio de 2011

Nota importante

La finalidad de esta presentación es exclusivamente informativa. En particular, respecto a los datos suministrados por terceros, ni CaixaBank,S.A. (“CaixaBank”), ni ninguno de sus administradores, directores o empleados no están obligados, ya sea implícita o expresamente, a garantizar que estos contenidos sean exactos, precisos, íntegros o completos, a mantenerlos actualizados o a corregirlos en caso de detectar cualquier carencia, error u omisión. Asimismo, en su reproducción a través de cualquier medio, CaixaBank podrá introducir las modificaciones que estime convenientes u omitir parcial o totalmente los elementos actuales y, en caso de discrepancia con esta versión, no asume ninguna responsabilidad.

Este documento no ha sido presentado ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) para su aprobación o registro. En todo caso, se encuentra sometido al derecho español aplicable en el momento de su creación y, en particular, no se dirige a ninguna persona física o jurídica localizables en otras jurisdicciones, razón por la cual puede no adecuarse a las normas imperativas o a los requisitos legales de observación obligada en otras jurisdicciones extranjeras.

Esta presentación no tiene como finalidad la prestación de un asesoramiento financiero o la oferta de cualquier clase de producto o servicios financieros. En particular, se advierte expresamente que esta información no ha de ser considerada una garantía de resultados futuros.

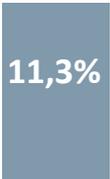
Sin perjuicio de régimen legal o del resto de limitaciones impuestas por CaixaBank que resulten aplicables, se prohíbe expresamente cualquier modalidad de explotación de esta presentación y de las creaciones y signos distintivos que incorpora, incluyendo toda clase de reproducción, distribución, cesión a terceros, comunicación pública y transformación, mediante cualquier tipo de soporte y medio, con finalidades comerciales, sin autorización previa y expresa de sus titulares respectivos. El incumplimiento de esta prohibición podrá constituir una infracción que la legislación vigente puede sancionar.

La presente información financiera del Grupo CaixaBank correspondiente al primer semestre de 2011 ha sido elaborada, en lo que se refiere a información de sociedades participadas, fundamentalmente en base a estimaciones.

Hechos destacados del semestre

- **La reorganización del Grupo “la Caixa” ha finalizado con éxito**
- **Intensa actividad comercial: líder del mercado**
Ganancias de cuota de mercado en los principales productos y servicios retail
- **Aumento de las fortalezas financieras**
Liquidez y solvencia: prioridades y fortalezas en un frágil entorno operativo
- **Rentabilidad sostenida:**
Gran capacidad para generar resultados recurrentes
 - Aumento de los ingresos: Margen Bruto 3.417 millones de euros, +0,2%
 - Reducción de costes: -1%
 - Aumento del Margen de explotación: 1.759 millones de euros, +1,3%
- **Calidad del activo, gestión activa del riesgo y prudencia en dotaciones**
 - Ratio de morosidad 4,30% (6,5% el del sector)
 - Cobertura del 67%, con dotaciones totales de 1.390 millones de euros
 - Sin disponibilidad del fondo genérico

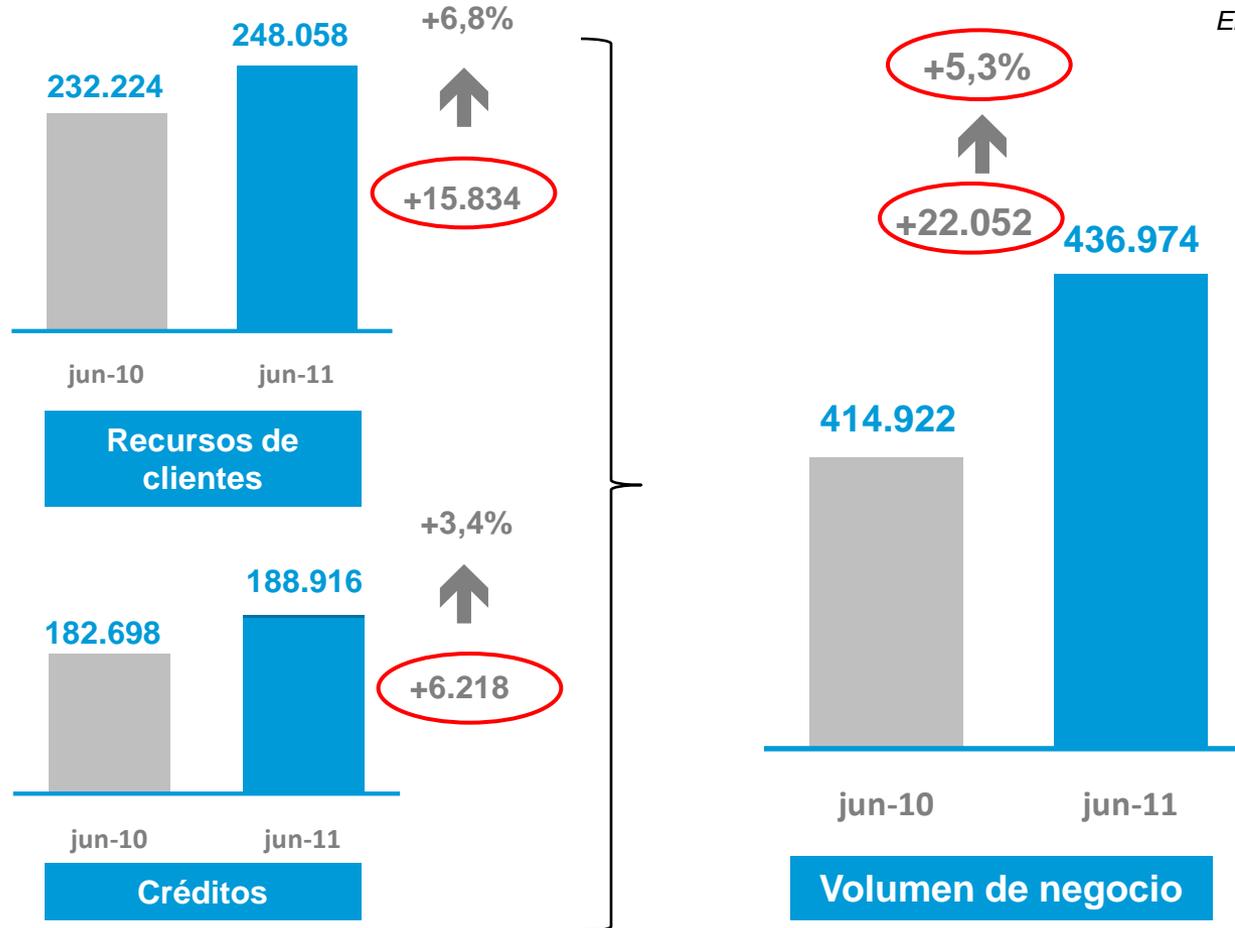
Liquidez, solvencia y calidad del activo: elementos prioritarios de gestión

<p>Liquidez</p>	<p>Liquidez 21,6 bn€</p>  <p>Junio'11</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Gestión anticipada de vencimientos en el mercado mayorista (€5,9 bn emitidos, principalmente, en los primeros 4 meses de 2011) ✓ Aumento significativo de depósitos a plazo (+6.553 M en 2T11) ✓ Mejora del ratio créditos/ depósitos (124% vs 134% en 1T11)
<p>Solvencia</p>	<p>Core capital</p>  <p>11,3%</p> <p>Junio'11</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Emisión bonos convertibles: +103 pb ✓ Autofinanciación del crecimiento: +48 pb ✓ Venta del 50% del negocio de seguros no vida: +44 pb
<p>Calidad del activo</p>	<p>Cobertura</p>  <p>67%</p> <p>Junio'11</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Aplicación de criterios conservadores sobre la cartera de promotores ✓ Beneficios extraordinarios destinados a incrementar provisiones ✓ Aumento de la cobertura hasta el 67%

CaixaBank – Resultados 1S11

- **Intensa actividad Comercial**
- Resultados de gran calidad
- Gestión del Riesgo con elevadas coberturas
- Aumento de la liquidez
- Aumento de la solvencia
- Muy buenos Ratings

Crecimiento equilibrado del negocio en un entorno de ralentización → Aumento de Cuotas de mercado



• Ganancia continuada de cuotas de mercado en productos y servicios retail claves



CaixaBank líder del mercado

CaixaBank – Resultados 1S11

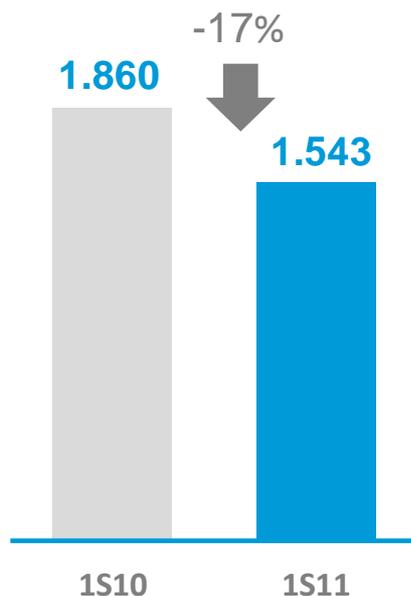
- Intensa actividad Comercial
- **Resultados de gran calidad**
- Gestión del Riesgo con elevadas coberturas
- Aumento de la liquidez
- Aumento de la solvencia
- Muy buenos Ratings

(Importes en millones de euros)	Enero - Junio		Variación en %
	2011	2010	
Ingresos financieros	3.692	3.517	5,0
Gastos financieros	(2.149)	(1.657)	29,6
Margen de intereses	1.543	1.860	(17,0)
Dividendos y resultados por puesta en equivalencia	686	507	35,1
Comisiones netas	772	679	13,7
Rtdos. operaciones financ. y otros productos/cargas de explot.	416	364	14,5
Margen bruto	3.417	3.410	0,2
Total gastos de explotación	(1.658)	(1.674)	(1,0)
Margen de explotación	1.759	1.736	1,3
Pérdidas por deterioro de activos financieros y otros	(1.029)	(868)	18,7
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(11)	(6)	
Resultado antes de impuestos	719	862	(16,7)
Impuestos sobre beneficios	(17)	(104)	
Resultado recurrente	702	758	(7,4)
Beneficios extraordinarios	463	94	
Saneamientos extraordinarios	(332)	(102)	
Subtotal extraordinarios	131	(8)	
Resultado atribuido al Grupo	833	750	11,0

Gran capacidad de generar ingresos recurrentes con adecuada gestión de márgenes

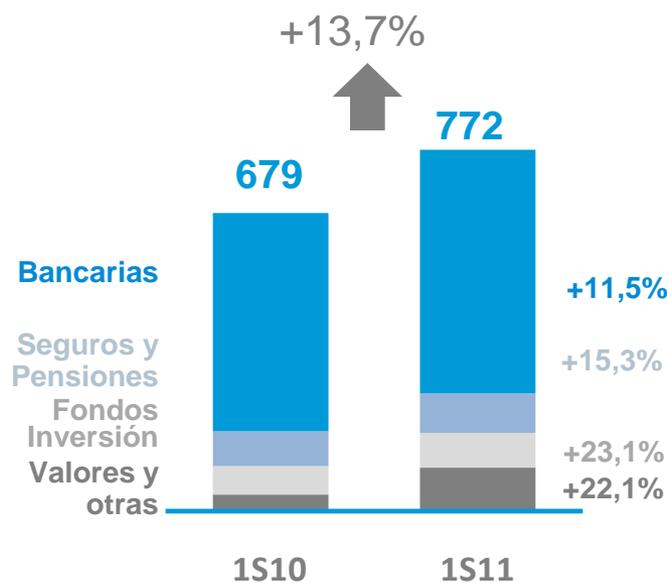
En millones de euros

Margen de intereses



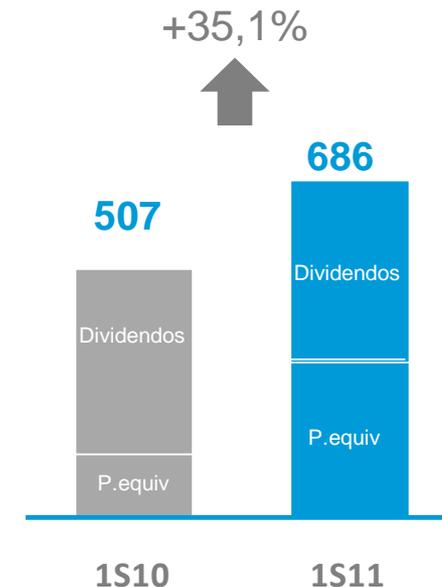
- ✓ Fin de la reducción de ingresos por reprecación de hipotecas
- ✓ Gestión activa de los márgenes de las nuevas operaciones
- ✓ Aumento del coste por el incremento de la liquidez (aumento del ahorro a plazo y de las emisiones institucionales)
- ✓ Evolución positiva del diferencial de la clientela: 2T11 del 1,47% y 1T11 del 1,45%

Comisiones



- ✓ Sostenido aumento de la operativa
- ✓ Adecuada gestión y calidad del servicio
- ✓ Mayor protagonismo de la actividad/servicios en Banca Personal-Privada y en Banca de Empresas

Ingresos de participadas

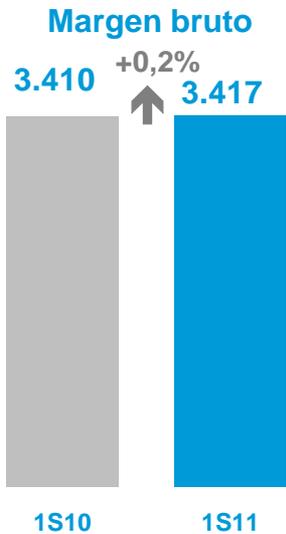


- ✓ Positiva evolución de los resultados de participadas: dividendos y puesta en equivalencia (Repsol como asociada desde 1/1/2011)

Elevada generación de ingresos recurrentes y reducción del gasto

En millones de euros

Aumento de los ingresos del Grupo



Disminución de los gastos



Margen de explotación



Aumento del Margen de Explotación del +1,3%

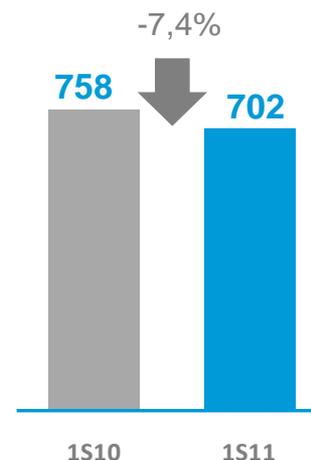
Ratio de eficiencia del 45,7%

La gran capacidad de generación de ingresos recurrentes del Grupo permite el registro de elevadas dotaciones para aumentar la solidez del balance

en millones de euros	1S11	1S10	Var. en %
Margen de explotación	1.759	1.736	1,3%
Pérdidas por deterioro de activos financieros y otros	(1.029)	(868)	18,7%
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(11)	(6)	
Impuestos	(17)	(104)	
Resultado recurrente atribuido al Grupo	702	758	(7,4%)
Beneficios extraordinarios (venta del 50% del negocio de seguros no vida 450 M€netos)	463	94	
Saneamientos extraordinarios (dotaciones adicionales de 361 M€brutos/253 netos, y gastos de reorganización)	(332)	(102)	
Resultado atribuido al Grupo	833	750	11,0%

Resultado atribuido al Grupo: 833 M€

Resultado recurrente



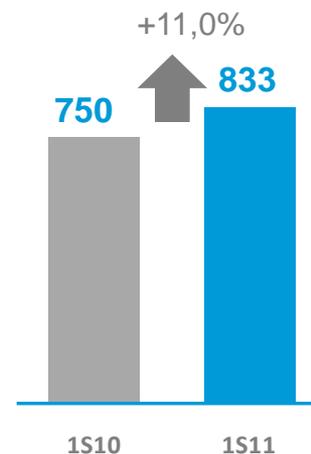
Dotaciones específicas

Recurrentes	1.029
Extraordinarias	361

Total dotaciones 1S11 1.390

Sin disponibilidad del fondo genérico

Resultado Atribuido al Grupo



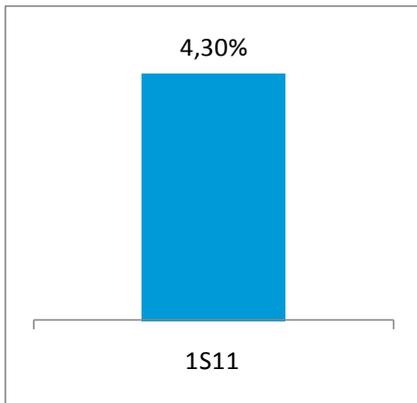
CaixaBank – Resultados 1S11

- Intensa actividad Comercial
- Resultados de gran calidad
- **Gestión del Riesgo con elevadas coberturas**
- Aumento de la liquidez
- Aumento de la solvencia
- Muy buenos Ratings

CaixaBank: gestión rigurosa del riesgo

Junio de 2011

Ratio de Morosidad



Morosidad de CaixaBank: 8.531 M€ (Junio de 2011)

Sector 6,5% (mayo 2011)

Mayor cobertura respecto a los comparables

- **67%** de cobertura (**139%** con garantía hipotecaria)
- **5.689 M€** de provisiones totales
- **1.835 M€** provisión genérica sin disponer (100% alfa)

Gran calidad de activos de CaixaBank

- Riesgo diversificado → Con avanzados procesos y mecanismos de gestión
- Modelo de negocio orientado a familias y pymes → Cartera de crédito: familias (50%) y pymes (25%)
- Buenas garantías → 65% garantía hipotecaria
- Financiación de primeras viviendas en grandes ciudades → 89% de las garantías hipotecarias centradas en financiar primeras viviendas
- Política prudente LTV → 89% cartera hipotecaria con LTV < 80%

CaixaBank – Resultados 1S11

- Intensa actividad Comercial
- Resultados de gran calidad
- Gestión del Riesgo con elevadas coberturas
- **Aumento de la liquidez**
- Aumento de la solvencia
- Muy buenos Ratings

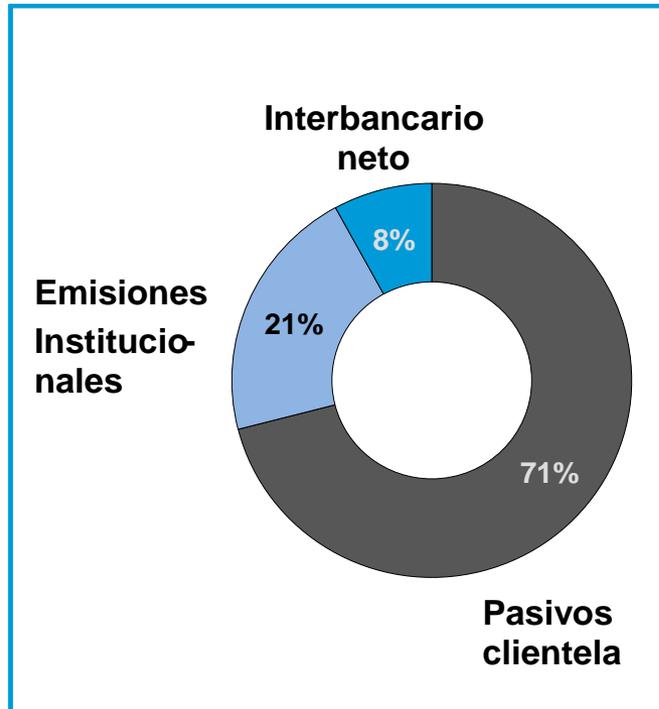
Liquidez de 21.633 millones

(importes en millones de euros)

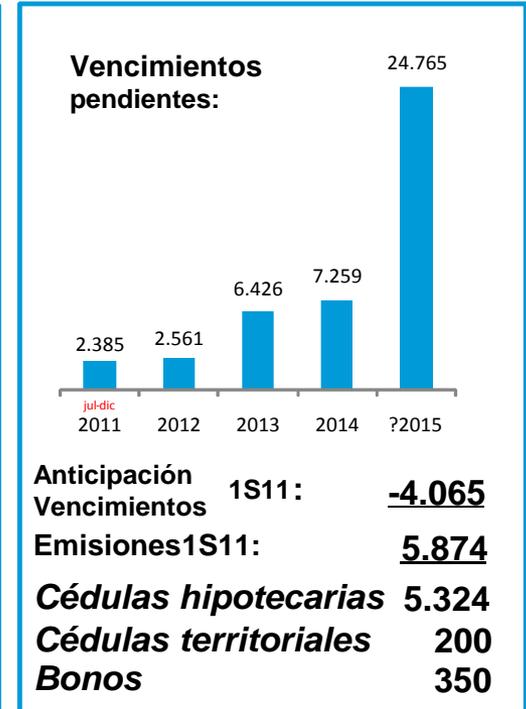
Excelente posición de liquidez...



... con buena estructura de financiación...



Actividad institucional



Póliza BCE no dispuesta en 2011
Saldo disponible de 13.388 M€

Total financiación de 194.520 M€
Mejora del ratio créditos s/dépósitos: 124%

Total emisiones de 43.397 M€

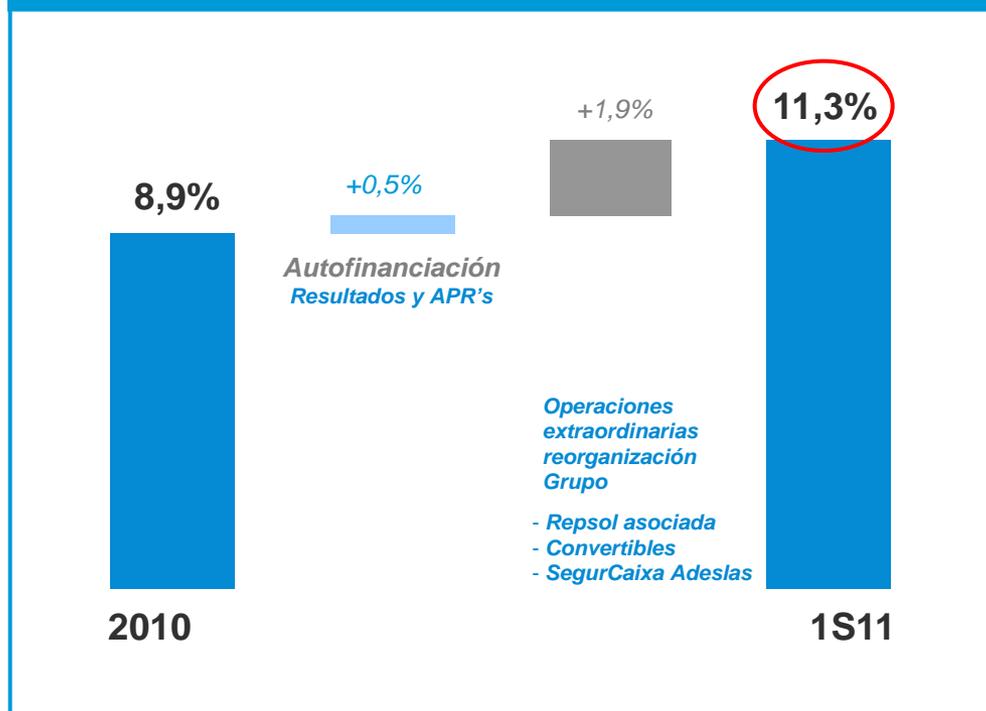
CaixaBank – Resultados 1S11

- Intensa actividad Comercial
- Resultados de gran calidad
- Gestión del Riesgo con elevadas coberturas
- Aumento de la liquidez
- **Aumento de la solvencia**
- Muy buenos Ratings

Sólidos ratios de solvencia reforzados por la emisión de obligaciones convertibles

La Solvencia de CaixaBank se mantiene en niveles muy elevados, con un aumento del **Core Capital al 11,3%, +2,4**

EVOLUCIÓN DEL CORE CAPITAL



Core Capital:
 - Autofinanciación del crecimiento
 - Operaciones Extraordinarias

Ratios de Solvencia – Basilea II Junio 2011

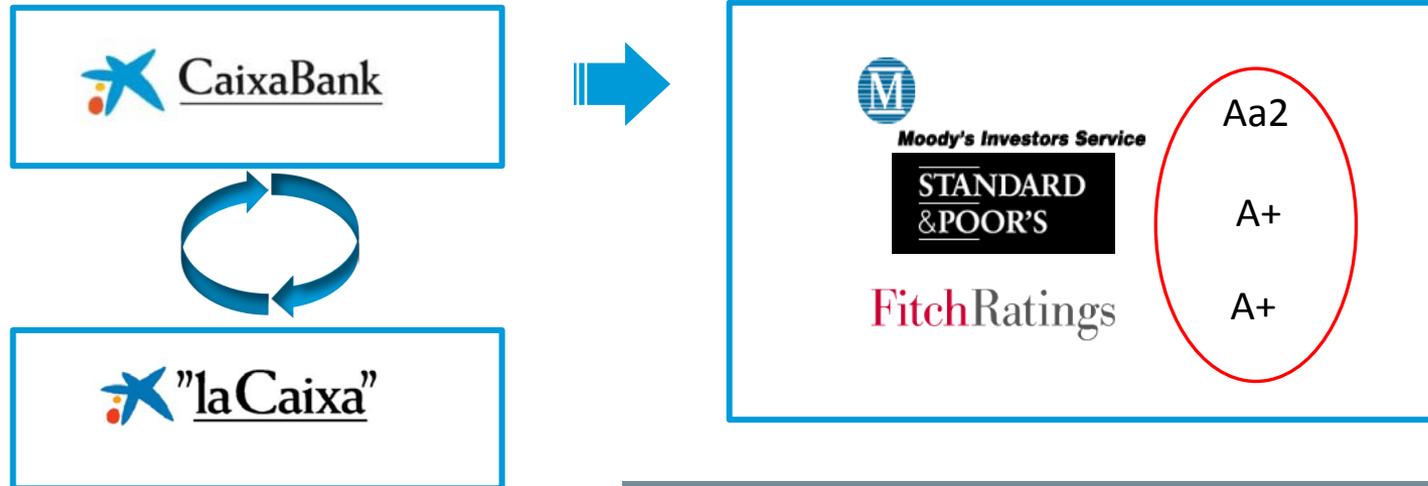
	Ratio	Millones €	Var. 1S11
Core Capital	11,3%	16.643	+2,4
Requerimiento mínimo	8%	11.807	
Excedente de Recursos Propios		4.836	
Activos Ponderados por Riesgo (RWA)		147.584	-1,9%

~122 bps¹ adicionales por plusvalías latentes en Telefónica y Repsol

CaixaBank – Resultados 1S11

- Intensa actividad Comercial
- Resultados de gran calidad
- Gestión del Riesgo con elevadas coberturas
- Aumento de la liquidez
- Aumento de la solvencia
- **Muy buenos Ratings**

La fortaleza de balance ha quedado respaldada por la calificación otorgada por las agencias de rating tras la reorganización



En un entorno complejo,
las agencias de rating confirman los elevados ratings

- Gran posicionamiento bancario en España
- Excelente nivel de liquidez y solvencia
- Buena gestión y éxito de la estrategia
- Perfil de riesgo de crédito contenido
- Buena evolución del negocio bancario y resultados

Hechos destacados del semestre

- **La reorganización del Grupo “la Caixa” ha finalizado con éxito**
- **Intensa actividad comercial: líder del mercado**
Ganancias de cuota de mercado en los principales productos y servicios retail
- **Aumento de las fortalezas financieras**
Liquidez y solvencia: prioridades y fortalezas en un frágil entorno operativo
- **Rentabilidad sostenida:**
Gran capacidad para generar resultados recurrentes
- **Calidad del activo, gestión activa del riesgo y prudencia en dotaciones**

