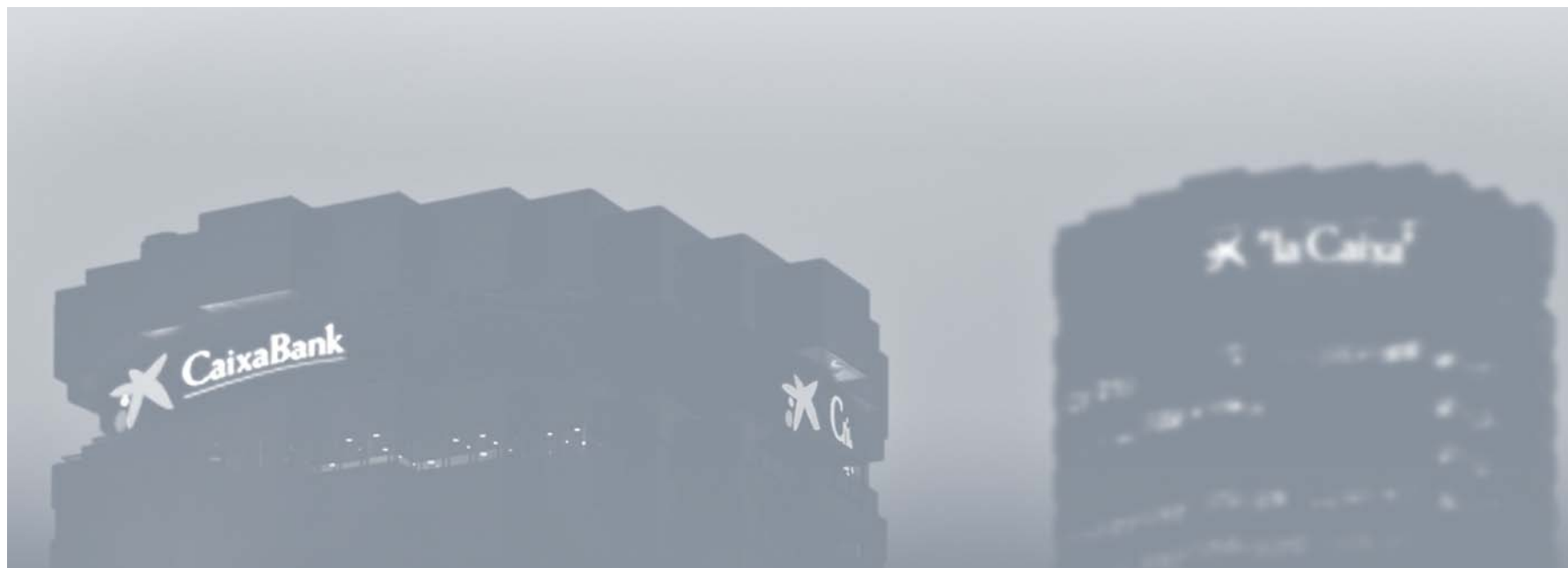




Presentació de Resultats del Grup CaixaBank

1r semestre de 2011

Barcelona, 22 de Juliol de 2011

Nota important

La finalitat d'aquesta presentació és exclusivament informativa. En particular, respecte a les dades subministrades per tercers, ni CaixaBank, S.A. ("CaixaBank"), ni cap dels seus administradors, directors o empleats no estan obligats, ja sigui implícitament o expressa, a garantir que aquests continguts siguin exactes, precisos, íntegres o complets, a mantenir-los actualitzats o a corregir-los en cas de detectar qualsevol carència, error o omisió. Així mateix, en la seva reproducció mitjançant qualsevol mitjà, CaixaBank podrà introduir les modificacions que estimi convenientes o ometre parcial o totalment els elements actuals i, en cas de discrepància amb aquesta versió, no assumeix cap responsabilitat.

Aquest document no ha estat presentat davant la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) per a la seva aprovació o registre. En tot cas, es troba sotmès al dret espanyol aplicable en el moment de la seva creació i, en particular, no es dirigeix a cap persona física o jurídica localitzables en altres jurisdiccions, raó per la qual pot no adequar-se a les normes imperatives o als requisits legals d'observació obligada en altres jurisdiccions estrangeres.

Aquesta presentació no té com a finalitat la prestació d'un assessorament financer o la oferta de qualsevol classe de producte o servei financer. En particular, s'adverteix expressament que aquesta informació no ha de ser considerada una garantia de resultats futurs.

Sense perjudici de règim legal o de la resta de limitacions imposades per CaixaBank que resultin aplicables, es prohibeix expressament qualsevol modalitat d'explotació d'aquesta presentació i de les creacions i signes distintius que incorpora, incloent tota classe de reproducció, distribució, cessió a tercers, comunicació pública i transformació, mitjançant qualsevol tipus de suport i mitjà, amb finalitats comercials, sense autorització prèvia i expressa dels seus titulars respectius. L'incompliment d'aquesta prohibició podrà constituir una infracció que la legislació vigent pot sancionar.

La present informació financera del Grup CaixaBank corresponent al primer semestre de 2011 ha sigut elaborada, pel que fa a informació de societats participades, fonamentalment en base a estimacions.

Fets destacats del semestre

- **La reorganització del Grup “la Caixa” ha finalitzat amb èxit**
- **Intensa activitat comercial: líder del mercat**
Guany de quota de mercat en els principals productes i serveis retail
- **Augment de les fortaleeses financeres**
Liquiditat i solvència: prioritats i fortaleeses en un entorn operatiu fràgil
- **Rendibilitat sostinguda:**
Gran capacitat per a generar resultats recurrents
 - Augment dels ingressos: Marge Brut 3.417 milions d’euros, +0,2%
 - Reducció de costos: -1%
 - Augment del Marge d’exploració: 1.759 milions d’euros, +1,3%
- **Qualitat de l’actiu, gestió activa del risc i prudència en dotacions**
 - Ràtio de morositat 4,30% (6,5% el del sector)
 - Cobertura del 67%, amb dotacions totals de 1.390 milions d’euros
 - Sense disponibilitat del fons genèric

Liquiditat, solvència i qualitat de l'actiu: elements prioritaris de gestió

Liquiditat

Liquiditat
21,6 bn€

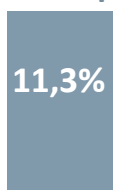


Juny'11

- ✓ Gestió anticipada de venciments en el mercat majorista (5,9 bn€ emesos, principalment, en els primers 4 mesos de 2011)
- ✓ Augment significatiu de dipòsits a termini (+6.553 M el 2T11)
- ✓ Millora de la ràtio crèdits/ dipòsits (124% vs 134% el 1T11)

Solvència

Core capital

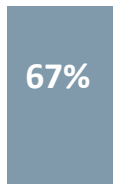


Juny'11

- ✓ Emissió bons convertibles: +103 pb
- ✓ Autofinançament del creixement: +48 pb
- ✓ Venda del 50% del negoci d'assegurances no vida: +44 pb

Qualitat de l'actiu

Cobertura



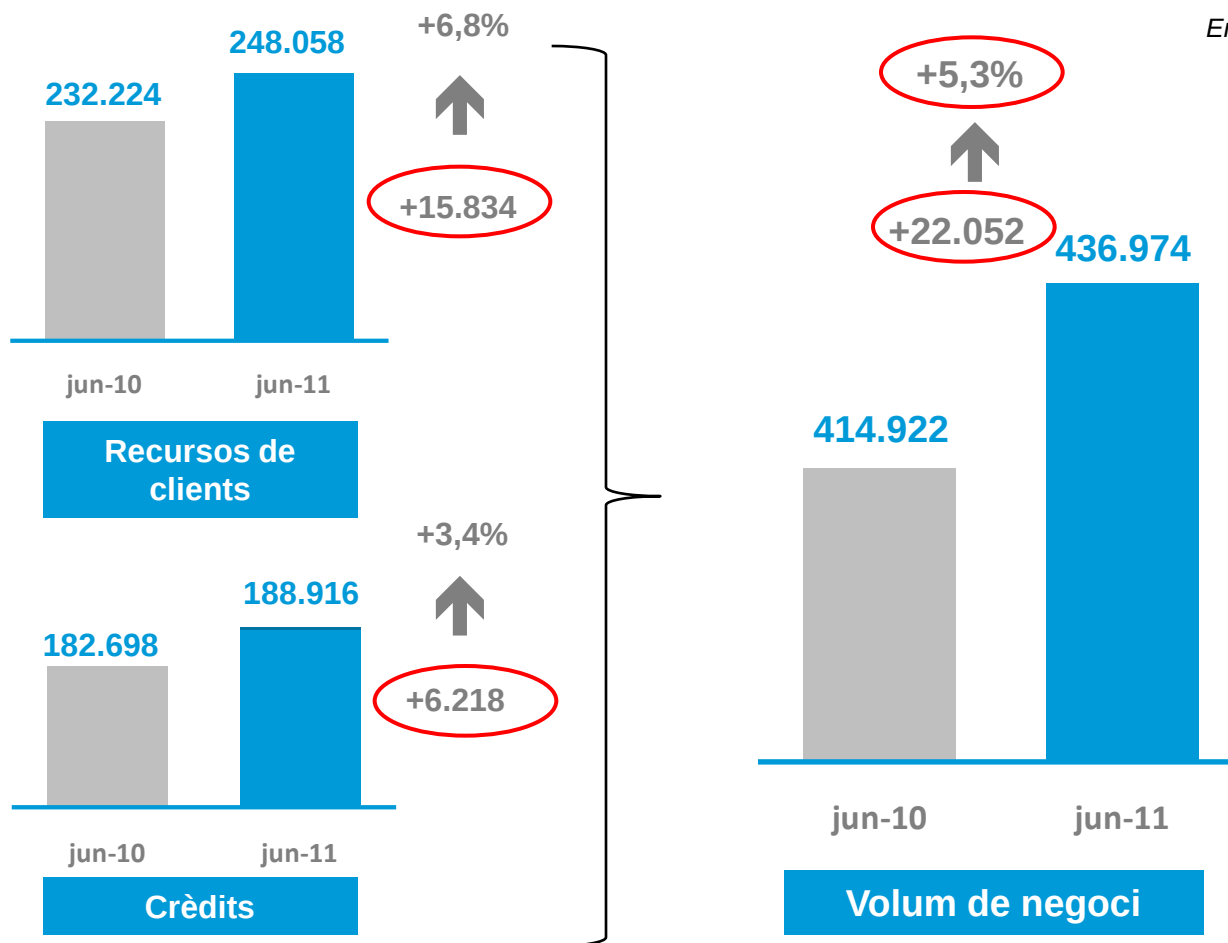
Juny'11

- ✓ Aplicació de criteris conservadors sobre la cartera de promotors
- ✓ Beneficis extraordinaris destinats a incrementar provisions
- ✓ Augment de la cobertura fins el 67%

CaixaBank – Resultats 1S11

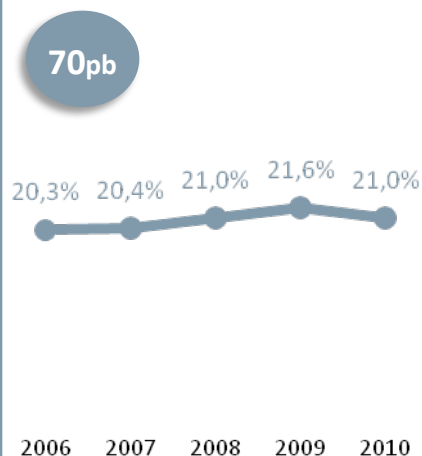
- **Intensa activitat Comercial**
- Resultats de gran qualitat
- Gestió del Risc amb elevades cobertures
- Augment de la liquiditat
- Augment de la solvència
- Molt bons Ratings

Creixement equilibrat del negoci en un entorn de ralentització → Augment de quotes de mercat



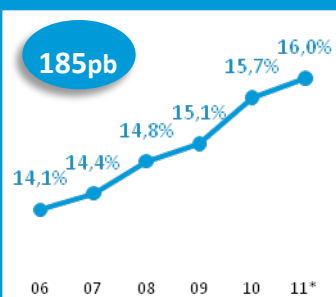
• Guany continuat de quotes de mercat en productes i serveis retail claus

Penetració de clients particulars

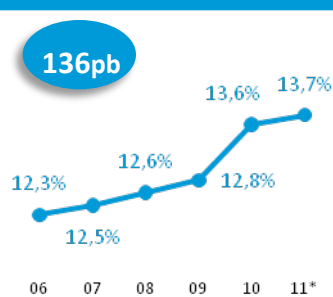


16,5%
Com a 1a entitat

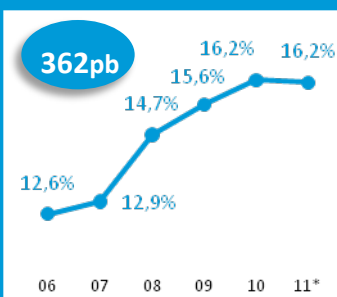
Nòmines



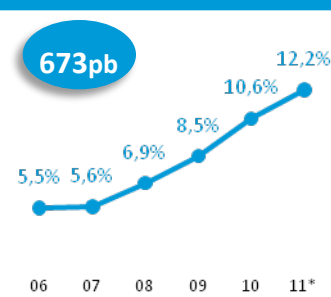
Pensions



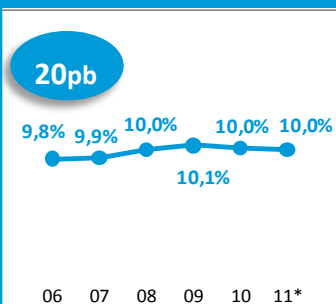
Plans de pensions



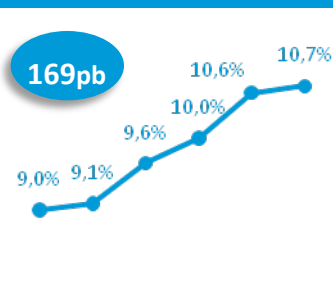
Fons d'inversió



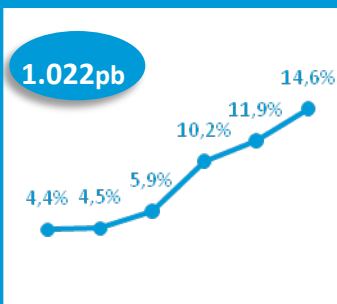
Dipòsits¹



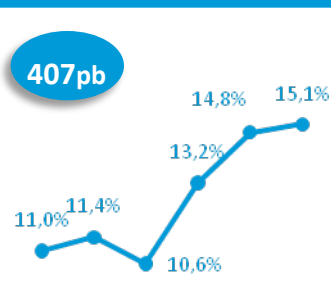
Crèdits¹



Factoring



Confirming



CaixaBank líder del mercat

CaixaBank – Resultats 1S11

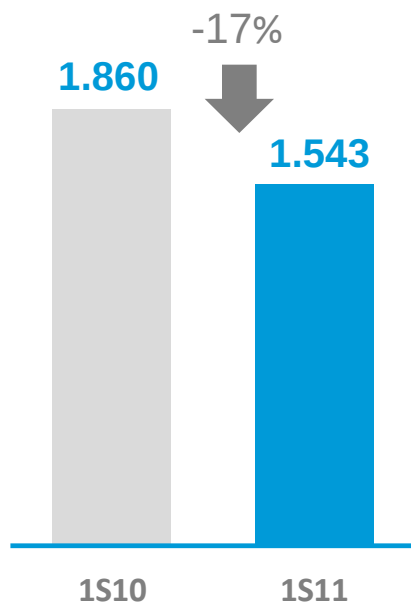
- Intensa activitat Comercial
- **Resultats de gran qualitat**
- Gestió del Risc amb elevades cobertures
- Augment de la liquiditat
- Augment de la solvència
- Molt bons Ratings

(Imports en milions d'euros)	Gener - Juny		Variació %
	2011	2010	
Ingressos financers	3.692	3.517	5,0
Despeses financeres	(2.149)	(1.657)	29,6
Marge d'interessos	1.543	1.860	(17,0)
Dividends i resultats per posada en equivalència	686	507	35,1
Comissions netes	772	679	13,7
Rtats. operacions financ i altres productes/càrregues d'explot.	416	364	14,5
Marge brut	3.417	3.410	0,2
Total despeses d'explotació	(1.658)	(1.674)	(1,0)
Marge d'explotació	1.759	1.736	1,3
Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres	(1.029)	(868)	18,7
Guanys/Pèrdues en baixa d'actius i altres	(11)	(6)	
Resultat abans d'impostos	719	862	(16,7)
Impostos sobre beneficis	(17)	(104)	
Resultat recurrent	702	758	(7,4)
Beneficis extraordinaris	463	94	
Sanejaments extraordinaris	(332)	(102)	
Subtotal extraordinaris	131	(8)	
Resultat atribuït al Grup	833	750	11,0

Gran capacitat de generar ingressos recurrents amb una adequada gestió de marges

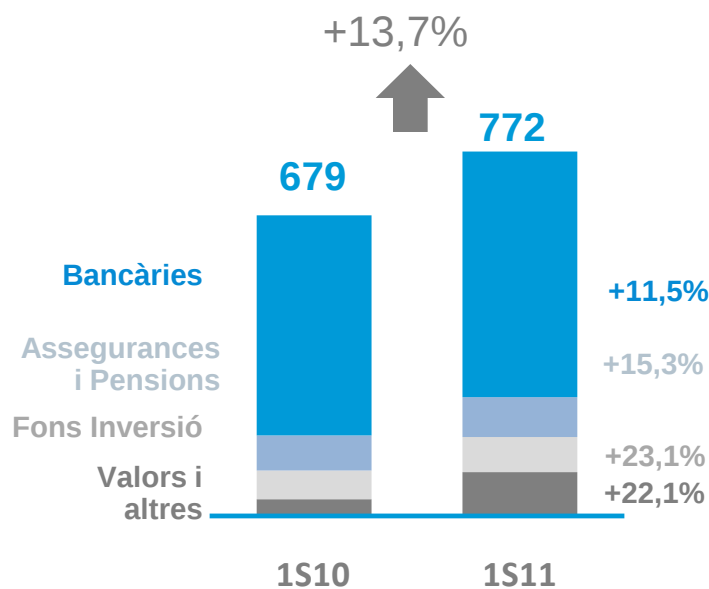
En milions d'euros

Marge d'interessos



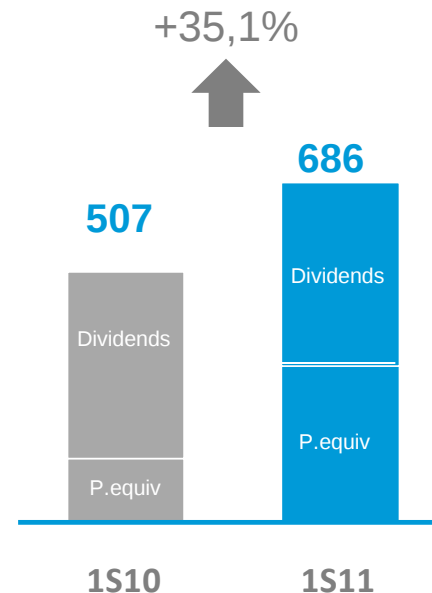
- ✓ Fi de la reducció d'ingressos per repreciaçió d'hipoteques
- ✓ Gestió activa dels marges de les noves operacions
- ✓ Augment del cost per l'increment de la liquiditat (augment de l'estalvi a termini i de les emissions institucionals)
- ✓ Evolució positiva del diferencial de la clientela: 2T11 del 1,47% i 1T11 del 1,45%

Comissions



- ✓ Sostingut augment de l'operativa
- ✓ Adequada gestió i qualitat del servei
- ✓ Major protagonisme de l'activitat/servis en Banca Personal-Privada i en Banca d'Empreses

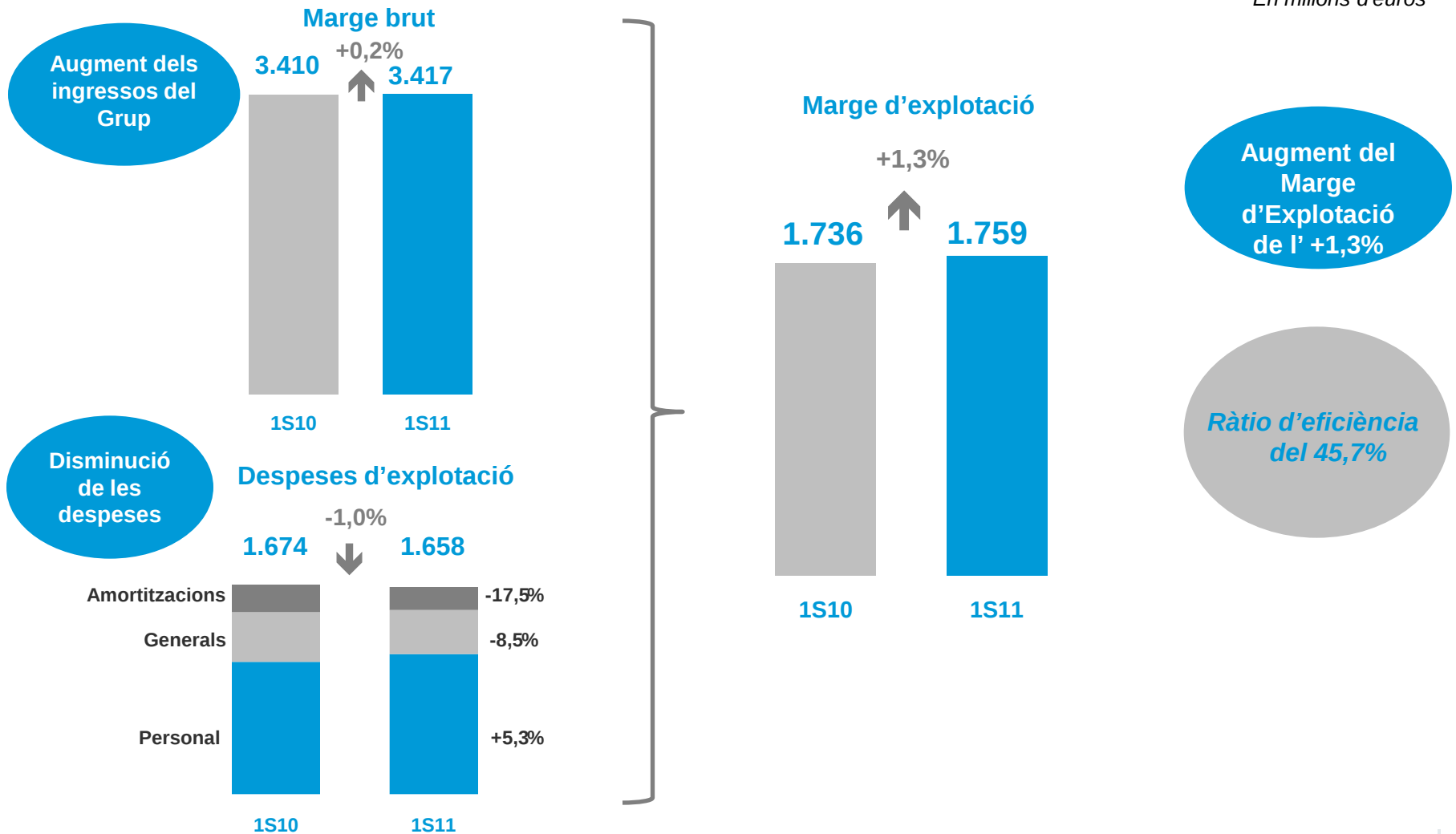
Ingressos de participades



- ✓ Positiva evolució dels resultats de participades: dividends i posada en equivalència (Repsol com associada des de l'1/1/2011)

Elevada generació d'ingressos recurrents i reducció de la despesa

En milions d'euros

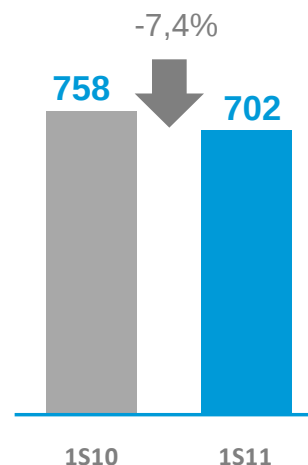


La gran capacitat de generació d'ingressos recurrents del Grup permet el registre d'elevades dotacions per augmentar la solidesa del balanç

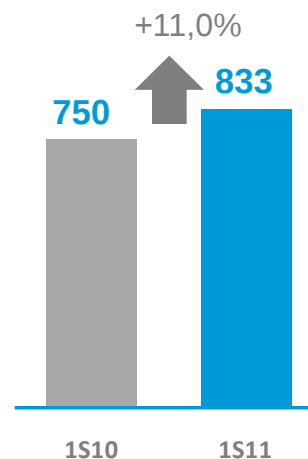
en milions d'euros	1S11	1S10	Var. en %
Marge d'exploació	1.759	1.736	1,3%
Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres	(1.029)	(868)	18,7%
Guanys/pèrdues en baixa d'actius i altres	(11)	(6)	
Impostos	(17)	(104)	
Resultat recurrent atribuït al Grup	702	758	(7,4%)
Beneficis extraordinaris (venda del 50% del negoci d'assegurances no vida 450 M€ nets)	463	94	
Sanejaments extraordinaris (dotacions addicionals de 361 M€ bruts/253 nets, i despeses de reorganització)	(332)	(102)	
Resultat atribuït al Grup	833	750	11,0%

Resultat atribuït al Grup: 833 M€

Resultat recurrent



Resultat Atribuït al Grup



Dotacions específiques

Recurrents	1.029
Extraordinàries	361

Total dotacions 1S11 1.390

Sense disponibilitat del fons genèric

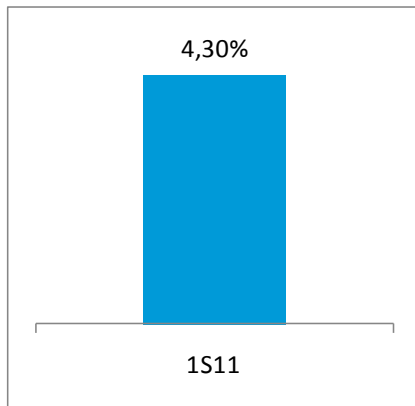
CaixaBank – Resultats 1S11

- Intensa activitat Comercial
- Resultats de gran qualitat
- **Gestió del Risc amb elevades cobertures**
- Augment de la liquiditat
- Augment de la solvència
- Molt bons Ratings

CaixaBank: gestió rigorosa del risc

Juny de 2011

Ràtio de Morositat



Morositat de CaixaBank:
8.531 M€
(Juny de 2011)
Sector 6,5% (maig 2011)

Major cobertura respecte als comparables

- **67%** de cobertura (**139%** amb garantia hipotecària)
- **5.689 M€** de provisions totals
- **1.835 M€** provisió genèrica sense disposar (100% alfa)

Gran qualitat d'actius de CaixaBank

- | | | |
|--|---|---|
| ▪ Risc diversificat | ➡ | ▪ Amb avançats processos i mecanismes de gestió |
| ▪ Model de negoci orientat a famílies i pimes | ➡ | ▪ Cartera de crèdit: famílies (50%) i pimes (25%) |
| ▪ Bones garanties | ➡ | ▪ 65% garantia hipotecària |
| ▪ Finançament de primeres vivendes a grans ciutats | ➡ | ▪ 89% de las garanties hipotecàries centrades en finançar primeres vivendes |
| ▪ Política prudent LTV | ➡ | ▪ 89% cartera hipotecària amb LTV < 80% |

CaixaBank – Resultats 1S11

- Intensa activitat Comercial
- Resultats de gran qualitat
- Gestió del Risc amb elevades cobertures
- **Augment de la liquiditat**
- Augment de la solvència
- Molt bons Ratings

Liquiditat de 21.633 milions

(imports en milions d'euros)

Excel·lent posició de liquiditat...

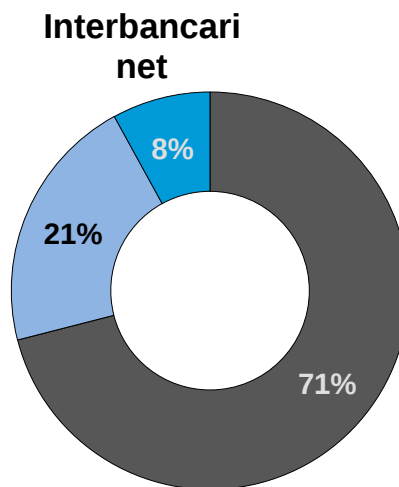
19.638
21.633

7,9%
Actiu del
Grup

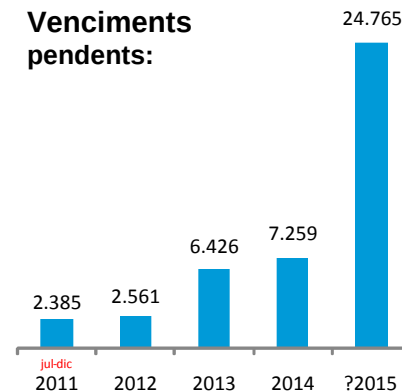
100%
disponibilitat
immediata

31/12/2010 30/06/2011

... amb bona estructura
de finançament...

Emissions
Institucio-
nals

Passius
clientela

Activitat institucional

Venciments
pendents:

Anticipació Venciments 1S11: **-4.065**

Emissions 1S11: **5.874**

Cèdules hipotecàries **5.324**

Cèdules territorials **200**

Bons **350**

Pòlissa BCE no disposada el 2011
Saldo disponible de 13.388 M€

Total finançament de 194.520 M€
Millora del ràtio crèdits s/dipòsits: 124%

Total emissions de 43.397 M€

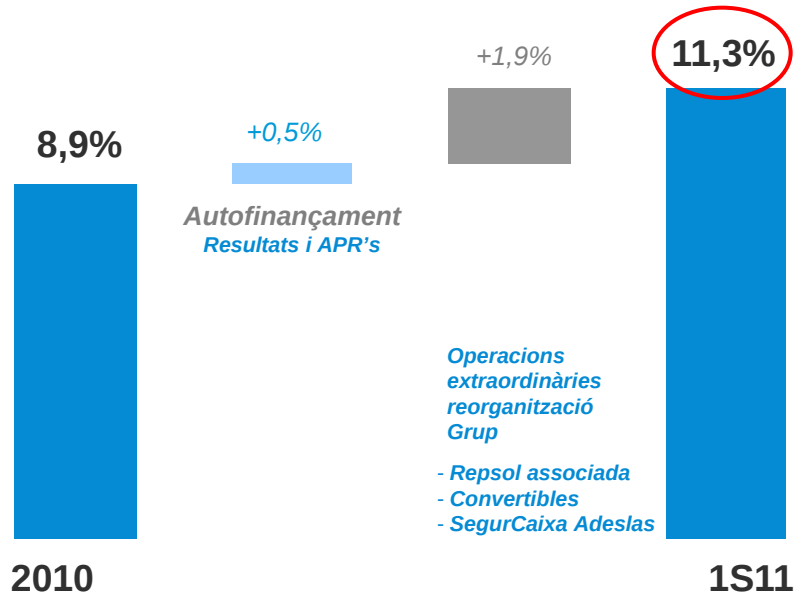
CaixaBank – Resultats 1S11

- Intensa activitat Comercial
- Resultats de gran qualitat
- Gestió del Risc amb elevades cobertures
- Augment de la liquiditat
- **Augment de la solvència**
- Molt bons Ratings

Ràtios de solvència sòlides reforçades per l'emissió d'obligacions convertibles

La Solvència de CaixaBank es manté en nivells molt elevats, amb un augment del **Core Capital** a l'**11,3%**, **+2,4**

EVOLUCIÓ DEL CORE CAPITAL



Core Capital:
- Autofinançament del creixement
- Operacions Extraordinàries

Ràtios de Solvència – Basilea II Juny 2011

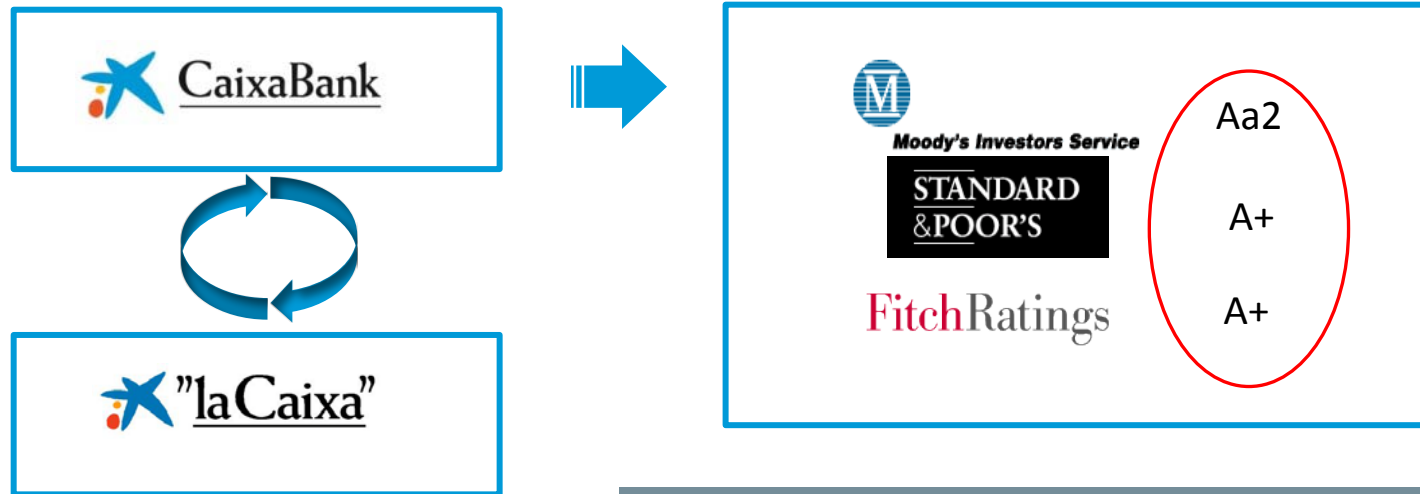
	Ràtio	Milions €	Var. 1S11
Core Capital	11,3%	16.643	+2,4
Requeriment mínim	8%	11.807	
Excedent de Recursos Propis		4.836	
Actius Ponderats per Risc (RWA)		147.584	-1,9%

~122 bps¹ addicionals per plusvàlues latents a Telefónica i Repsol

CaixaBank – Resultats 1S11

- Intensa activitat Comercial
- Resultats de gran qualitat
- Gestió del Risc amb elevades cobertures
- Augment de la liquiditat
- Augment de la solvència
- **Molt bons Ratings**

La fortalesa del balanç ha quedat recolzada per la qualificació atorgada per les agències de rating després de la reorganització



En un entorn complex,
les agències de rating confirmen els elevats ratings

- Gran posicionament bancari a Espanya
- Excel·lent nivell de liquiditat i solvència
- Bona gestió i èxit de l'estratègia
- Perfil de risc de crèdit contingut
- Bona evolució del negoci bancari i resultats

Fets destacats del semestre

- **La reorganització del Grup “la Caixa” ha finalitzat amb èxit**
- **Intensa activitat comercial: líder del mercat**
Guany de quota de mercat als principals productes i serveis retail
- **Augment de las fortaleces financieras**
Liquiditat i solvència: prioritats i fortaleces en un fràgil entorn operatiu
- **Rendibilitat sostinguda:**
Gran capacitat per a generar resultats recurrents
- **Qualitat de l'actiu, gestió activa del risc i prudència en dotacions**

