



## CaixaBank - Resultados 9M 2011

Barcelona, 4 de noviembre de 2011

## 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 tercer trimestre de 2011, ha sido elaborada sobre la base de las estimaciones.

## Hechos destacados de los primeros nueve meses de 2011

### Líderazgo comercial

- **Intensa actividad comercial: líder del mercado**

- Ganancias sostenidas de cuota de mercado en la actividad retail

Liquidez **20.2 bn**  
Core Capital **11,8%**

- **Aumento de las fortalezas financieras: liquidez y solvencia**

- + 514M € de liquidez
- +291 pb de Core Capital

### Rentabilidad:

Beneficio neto: **845 M€**

- **Rentabilidad sostenida: Gran capacidad para generar resultados recurrentes. Impacto de saneamientos extraordinarios con saneamientos conservadores**

- Margen de explotación recurrente estable: 2.352M€
- Plusvalías extraordinarias compensadas con saneamientos conservadores
- Elevadas dotaciones totales: 1.953 M€

### Calidad del Activo

R. Morosidad **4,65%**  
R. Cobertura **65%**  
F. Genérico **1.835 M€**

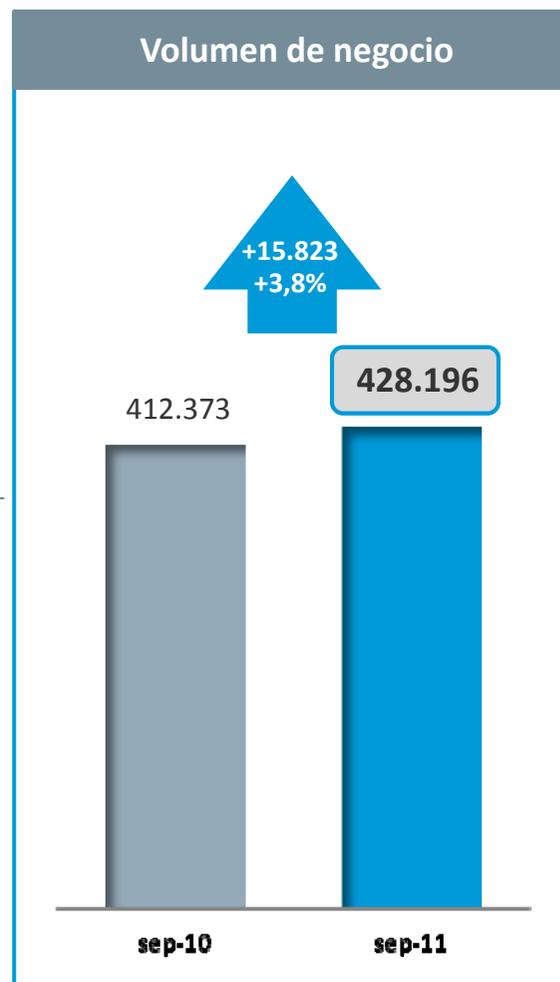
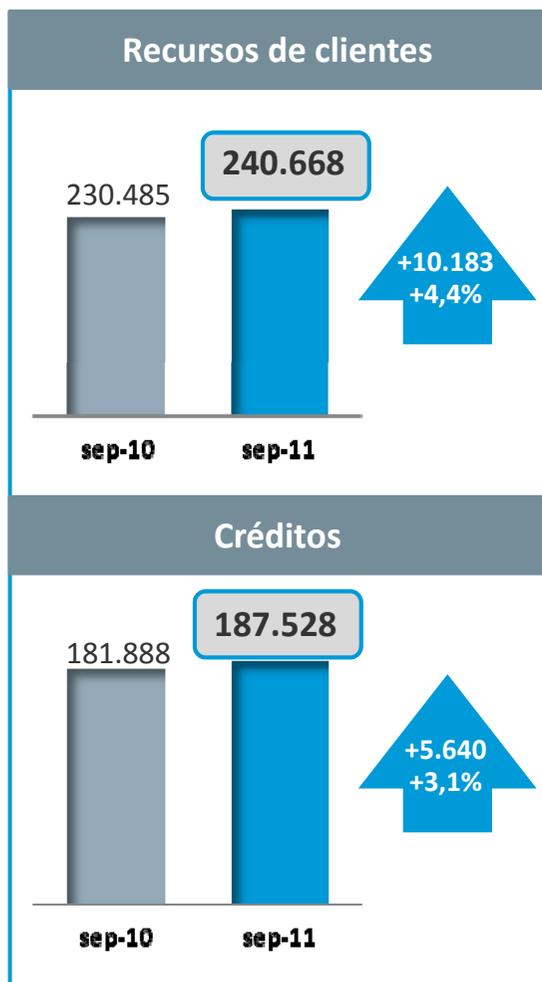
- **Calidad del activo diferencial vs el sector**

- Ratio de morosidad 4,65% (7,15% el del sector a agosto)
- Cobertura del 65%. 6.000 M€ de provisiones constituidas
- El fondo genérico se mantiene en 1.835 millones de euros

## CaixaBank – Resultados 9M11

- **Intensa actividad Comercial**
- Resultados de gran calidad
- Gestión del Riesgo con elevadas coberturas
- Aumento de la liquidez
- Aumento de la solvencia
- Conclusiones finales

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



▪ Aumento sostenido de cuotas de mercado

(variación interanual)

Depósitos: <b>Cuota 9,6%</b>	➔	<b>+42pbs</b>
Fondos inversión: <b>Cuota 12,2%</b>	➔	<b>+145pbs</b>
Planes Pensiones: <b>Cuota 15,5%</b>	➔	<b>+79pbs</b>
Seg. Ahorro: <b>Cuota 15,5%</b>	➔	<b>+113pbs</b>
Hipotecas: <b>Cuota 11,1%</b>	➔	<b>+53pbs</b>
Prestamos Consumo: <b>Cuota 11,6%</b>	➔	<b>+129pbs</b>
Factoring&Confirming: <b>Cuota 14,8%</b>	➔	<b>+242pbs</b>

## La red de oficinas continúa enfocada en incrementar cuotas de mercado

### Avance sostenido en fidelización de clientes particulares..

- 2,6 millones de clientes en el programa multiEstrella (+150,000 vs Diciembre)



### ... lleva a crecimientos sostenidos en cuotas de mercado de productos clave en banca minorista

*(variación interanual)*

Nóminas <sup>1</sup> : <b>15,8%</b>	➔	<b>+58 pbs</b>
Pensiones <sup>1</sup> : <b>13,8%</b>	➔	<b>+63 pbs</b>
Autónomos <sup>1</sup> : <b>22,7%</b>	➔	<b>+90 pbs</b>
Comercios (TPV) <sup>2</sup> : <b>20,9%</b>	➔	<b>+16 pbs</b>

### Dos campañas principales durante el 3T11:

#### 1. Consumo (Junio – Agosto)

- 81.631 operaciones
- 329 millones €



*(variación interanual)*

Crédito al consumo<sup>3</sup>: ➔ **+129 pbs**  
**Cuota 11,6%**

#### 2. Seguros (Sept – Octubre)

- 137.481 operaciones (a 20 de Oct.)
- 38 millones € en primas



*(variación interanual)*

Seguros de ahorro<sup>2</sup>: ➔ **+113 pbs**  
**Cuota 15,5%**

1. A 30 de Septiembre de 2011. Banco de España, SS, Inverco

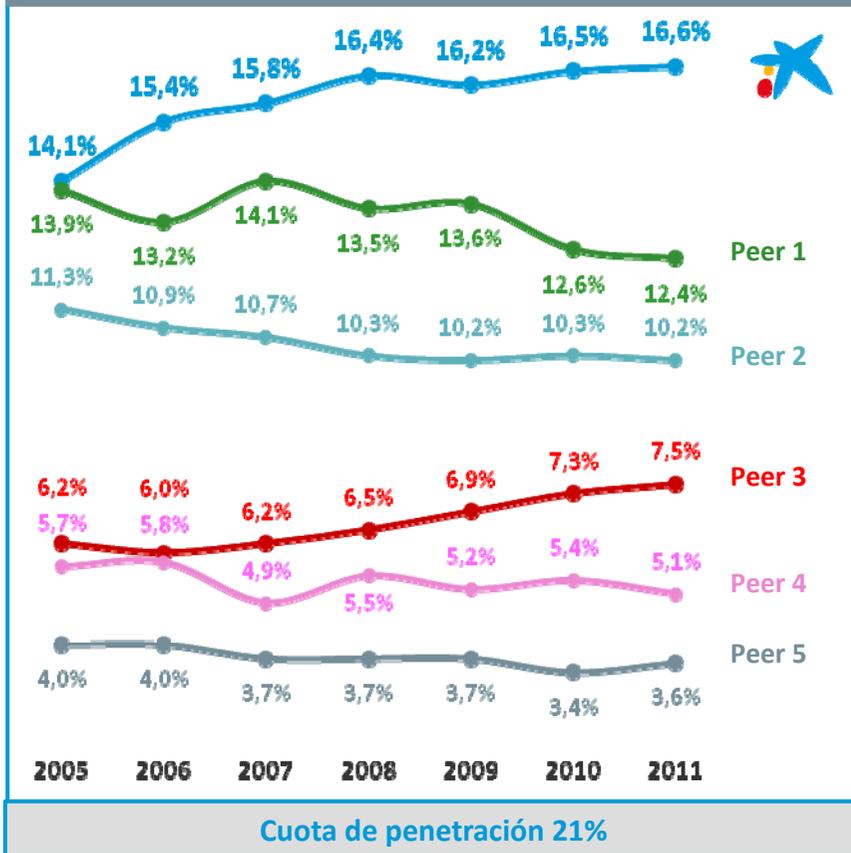
2. A 30 de Junio de 2011

3. A 31 de Agosto 2011.

Fuente: FRS Inmark 2011 y Banco de España

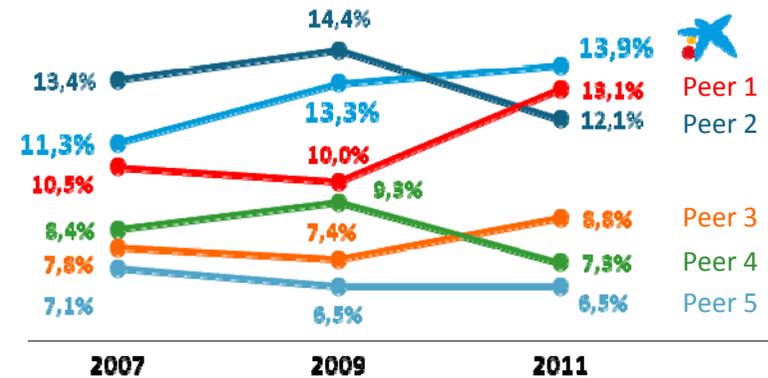
## Mejora de la ratio de penetración de clientes: Particulares y Empresas

### Evolución como entidad principal bancaria <sup>1</sup>



### Consolidación de la especialización en empresas

Cuota de penetración en el segmento empresas como primera entidad bancaria (en %)<sup>2</sup>



(1) Peers incluidos son: Santander, BBVA, Bankia, Banca Cívica y Banco Mare Nostrum

(2) Peers incluidos son: BBVA, Santander, Banco popular, Bankia y Banc Sabadell. Fuente FRS Inmark pymes 2011

(3) A 31 Agosto 2011.

(4) A 31 Julio 2011

## CaixaBank – Resultados 9M11

- Intensa actividad Comercial
- **Resultados de gran calidad**
- Gestión del Riesgo con elevadas coberturas
- Aumento de la liquidez
- Aumento de la solvencia
- Conclusiones finales

**Cuenta de Resultados del Grupo CaixaBank<sup>(\*)</sup>**

(Importes en millones de euros)	Enero - Septiembre		Variación
	2011	2010	en%
<b>Margen de intereses</b>	<b>2.320</b>	<b>2.632</b>	<b>(11,9)</b>
Dividendos y resultados por puesta en equivalencia	834	579	43,9
Comisiones netas	1.137	1.054	7,9
Rtdos. operaciones financ. y otros productos/cargas de explot.	511	641	(20,2)
<b>Margen bruto</b>	<b>4.802</b>	<b>4.906</b>	<b>(2,1)</b>
Total gastos de explotación	(2.450)	(2.526)	(3,0)
<b>Margen de explotación</b>	<b>2.352</b>	<b>2.380</b>	<b>(1,2)</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros y otros	(1.382)	(1.224)	12,9
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(5)	(7)	(23,0)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>965</b>	<b>1.149</b>	<b>(16,2)</b>
Impuestos sobre beneficios	(44)	(122)	(65,2)
<b>Resultado recurrente</b>	<b>921</b>	<b>1.027</b>	<b>(10,2)</b>
<b>Beneficios extraordinarios <sup>(1)</sup></b>	<b>557</b>	<b>94</b>	
<b>Saneamientos extraordinarios <sup>(2)</sup></b>	<b>(633)</b>	<b>(107)</b>	
<b>Subtotal extraordinarios</b>	<b>(76)</b>	<b>(13)</b>	
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>845</b>	<b>1.014</b>	<b>(16,6)</b>

**Fortaleza de los ingresos recurrentes**  
+  
**Reducción del gasto**



**El margen de explotación se mantiene en elevados niveles y permite elevadas dotaciones**

**Impacto negativo de resultados extraordinarios con fuertes saneamientos**

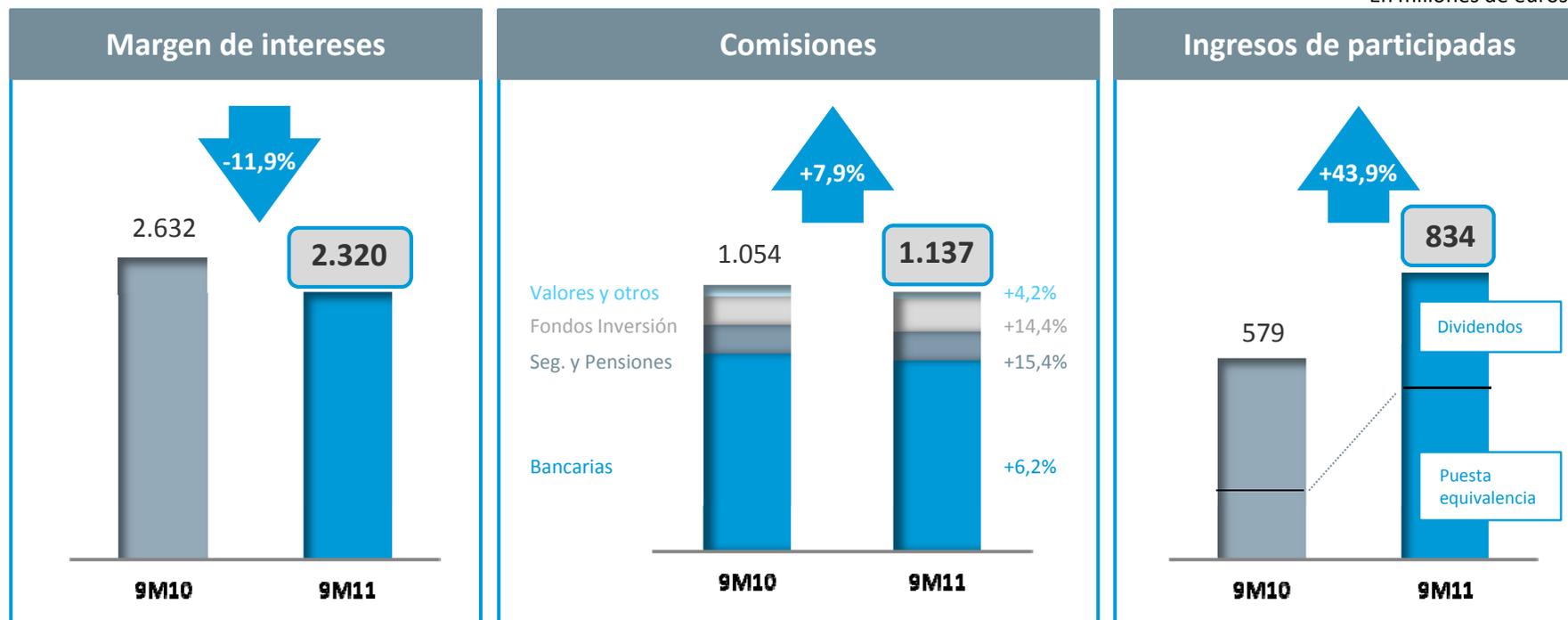
(\*) Dada la especial relevancia de los resultados extraordinarios no recurrentes registrados en 2011 y 2010, y para facilitar la comprensión y análisis de la evolución del negocio, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada recurrente presenta los resultados de la actividad ordinaria y recurrente del Grupo CaixaBank. Adicionalmente, los resultados recurrentes se ajustan por el impacto de los resultados extraordinarios netos de impuestos, hasta establecer los resultados atribuidos al Grupo. En Anexo se incluye cuenta de pérdidas y ganancias pública.

(1) Incluye principalmente plusvalías netas de la venta del 50% del negocio de seguros no-vida a Mutua Madrileña y la liberación parcial de un exceso de provisiones en el negocio asegurador.

(2) Incluye las provisiones de crédito fuera de calendario (400 millones € netos) así como los costes de reorganización y el impacto de los saneamientos extraordinarios registrados Erste Group Bank

## Gran capacidad de generar ingresos recurrentes con adecuada gestión de márgenes

En millones de euros



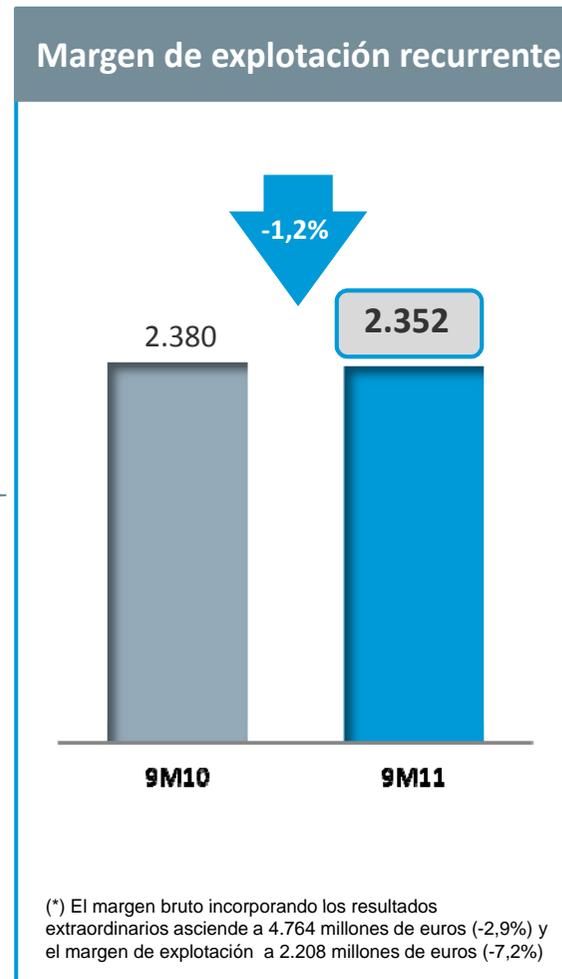
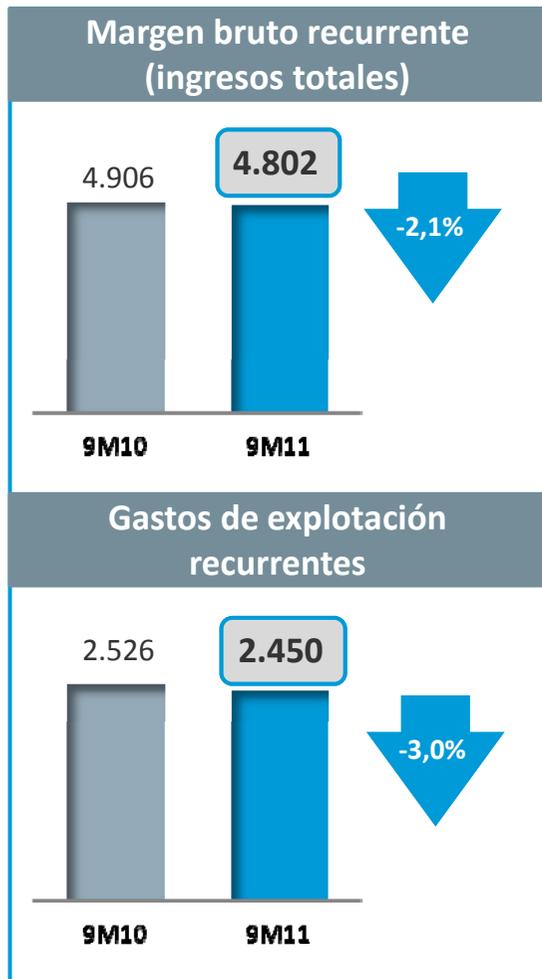
- Mejora del 4,7% en 3T vs 2T 11
- Gestión activa de los márgenes de las nuevas operaciones y reprecación hipotecaria
- Aumento del diferencial de la clientela: 1,65% vs 1,47%
- Evolución interanual -11,9% impactado por reprecaciones hipotecarias y aumento costes financieros

- 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

- Positiva evolución de los resultados recurrentes 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

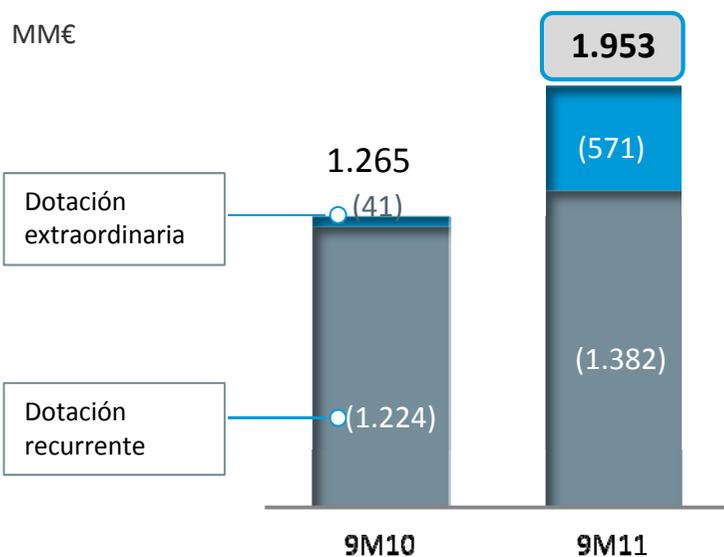

**El Margen de Explotación se mantiene**

- Fuerte capacidad de generación de ingresos
- Esfuerzo en la política de contención de costes
- Ratio de eficiencia del 46,2% (52,4% con amortizaciones)

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

Pérdidas por deterioro de activos

MM€



millones de € (neto de impuestos) 9M'11

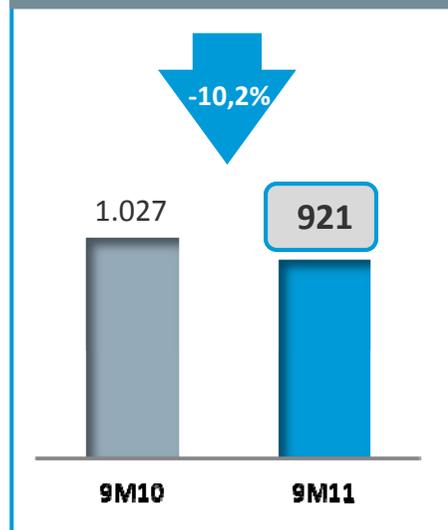
**Resultado recurrente atribuido al Grupo** 921

Beneficios extraordinarios 557

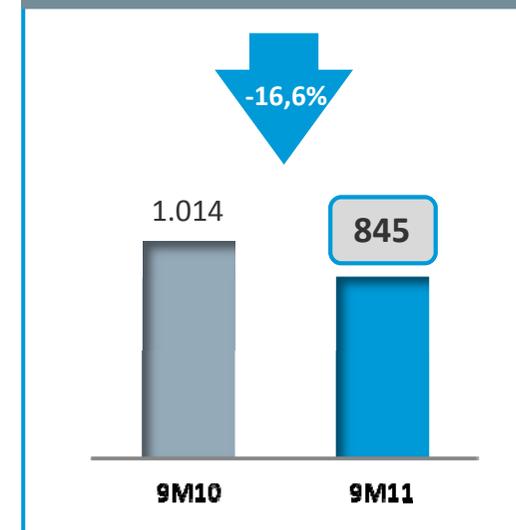
Saneamientos (633)

**Resultado atribuido al Grupo** **845**

Resultado recurrente



Resultado atribuido al Grupo



La provisión genérica de 1.835 M€ se mantiene sin disponer

## CaixaBank – Resultados 9M11

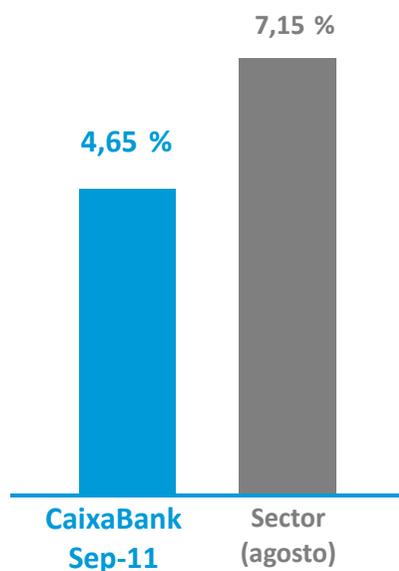
- Intensa actividad Comercial
- Resultados de gran calidad
- **Gestión del Riesgo con elevadas coberturas**
- Aumento de la liquidez
- Aumento de la solvencia
- Conclusiones finales

## CaixaBank: gestión rigurosa del riesgo

Septiembre de 2011

### Ratio de Morosidad

#### Mayor cobertura respecto a los comparables



#### CaixaBank

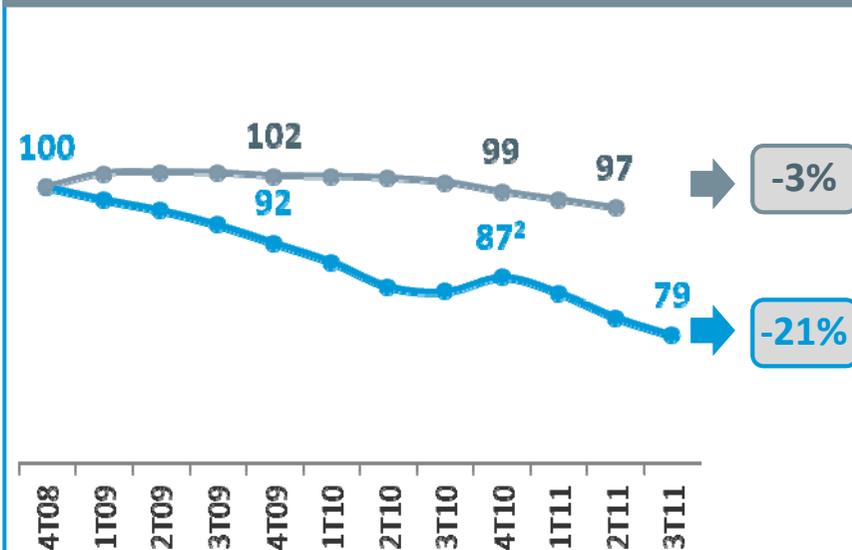
- **65%** de cobertura (**139%** con garantía hipotecaria)
- **5.955 M€** de provisiones totales (genérica + específica)
- **1.835 M€** provisión genérica sin disponer (100% alfa)

### Gran calidad de activos de CaixaBank

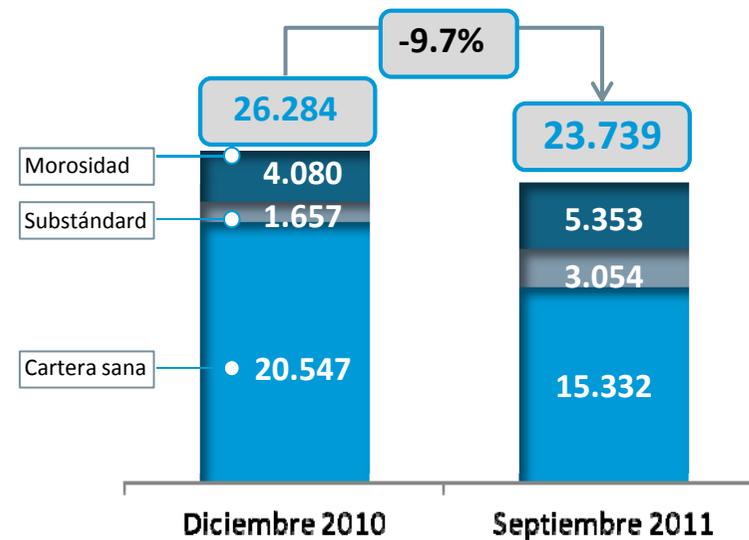
- |                                                          |   |                                                                               |
|----------------------------------------------------------|---|-------------------------------------------------------------------------------|
| ▪ Riesgo diversificado                                   | ➔ | ▪ Con avanzados procesos y mecanismos de gestión                              |
| ▪ Modelo de negocio orientado a familias y pymes         | ➔ | ▪ Cartera de crédito: familias (50%) y pymes (16%)                            |
| ▪ 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                                  | ➔ | ▪ 90% cartera hipotecaria con LTV < 80%                                       |

## La exposición a promotores se reduce progresivamente

Evolución del crédito a promotores inmobiliarios, CaixaBank vs sector<sup>1</sup>



Desglose del crédito promotor (en millones de euros)



- El crédito a promotores disminuye un 21% desde diciembre 2008
- El incremento en créditos subestándar refleja un enfoque conservador hacia el mercado inmobiliario

(1) Fuente: Banco de España (Tabla 4.18 "Actividades inmobiliarias")

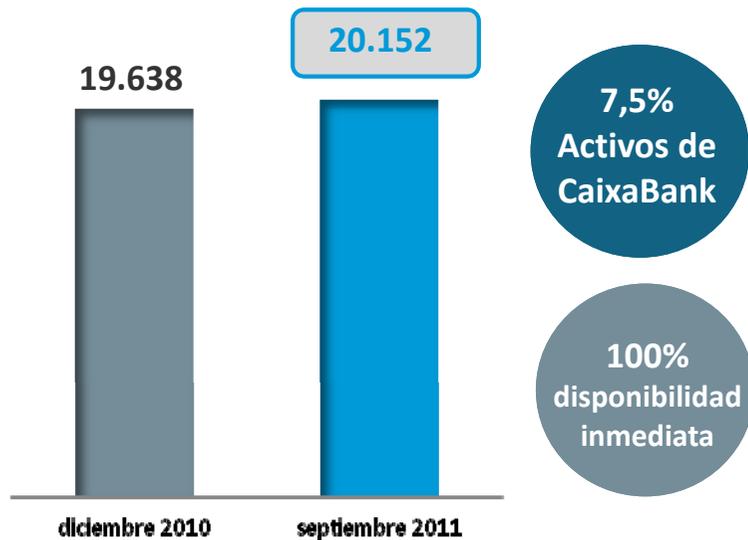
(2) Impactado por la adquisición de Caixa Girona

## CaixaBank – Resultados 9M11

- Intensa actividad Comercial
- Resultados de gran calidad
- Gestión del Riesgo con elevadas coberturas
- **Aumento de la liquidez**
- Aumento de la solvencia
- Conclusiones finales

## Liquidez de 20.152 millones

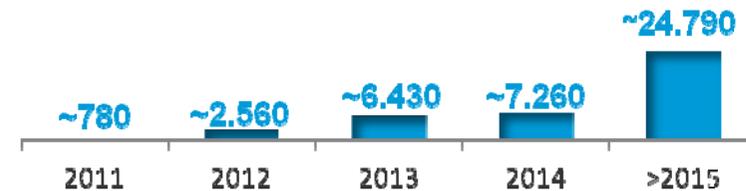
### Excelentes niveles de liquidez



- Póliza del BCE sin utilizar a 30 de sep. 2011
- Saldo disponible póliza BCE de 15.033

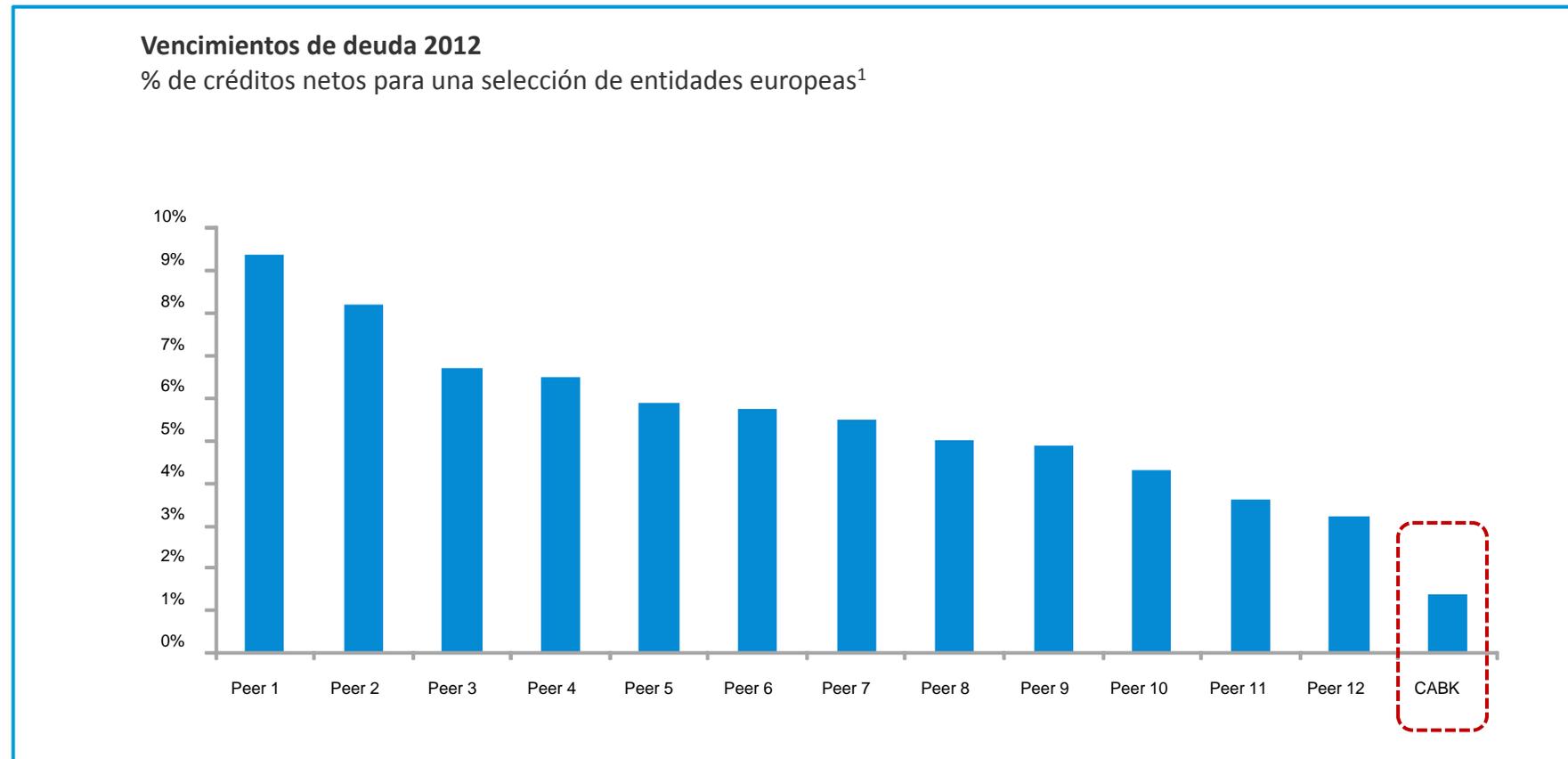
### Buenas perspectivas para 2012

#### Vencimientos de emisiones mayoristas a (MM€)



<b>Vencimientos ene-sep'11</b>	<b>-5.665</b>
<b>Emisiones ene-sep'11</b>	<b>5.874</b>
Cédulas hipotecarias	5.324
Cédulas territoriales	200
Bonos	350
<b>Vencimientos oct-dic'11</b>	<b>-785</b>

- Necesidades de financiación para 2011 ya cubiertas (~ 5.000MM€ ya emitidos en 2011)

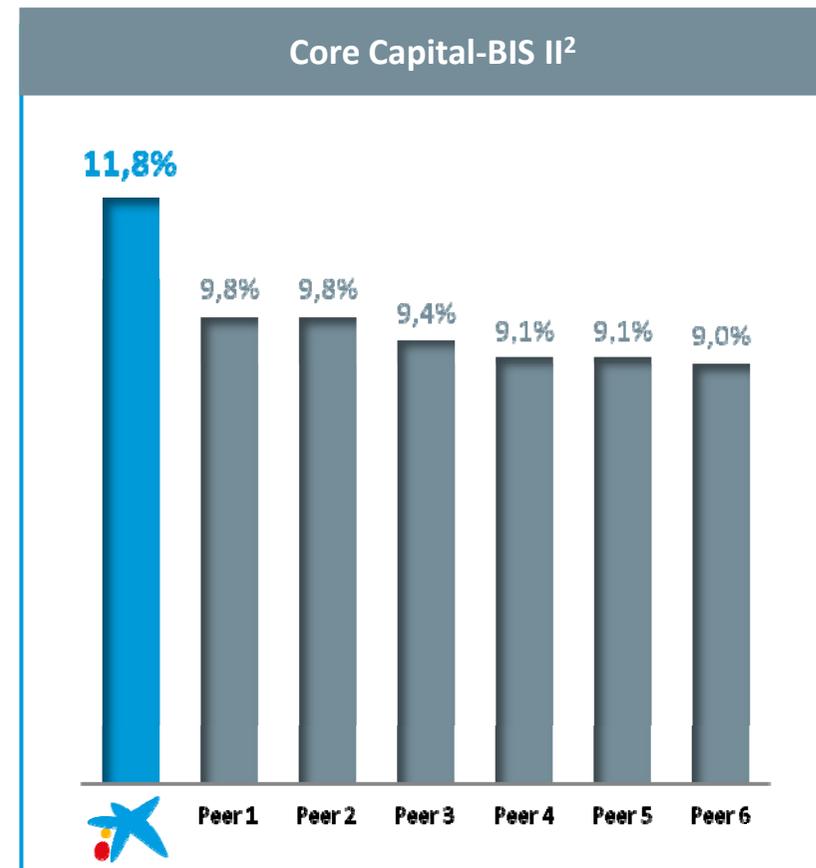
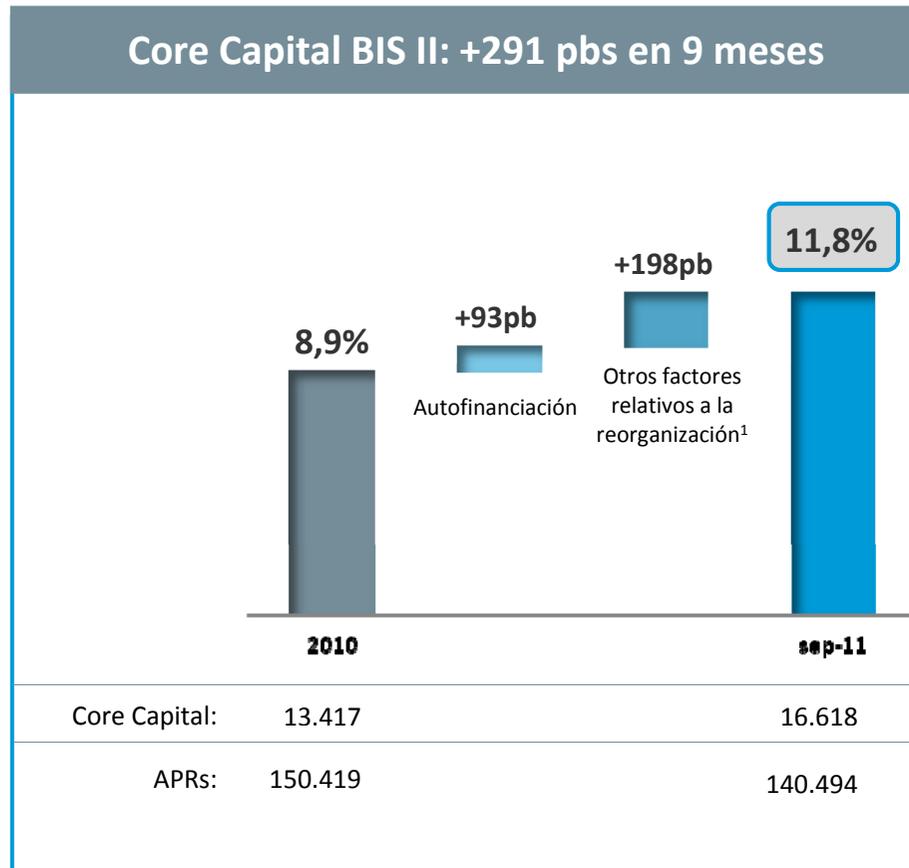
**Baja dependencia del mercado mayorista con un perfil de vencimientos conservador, evitando el 2012**

**La menor necesidad de financiación en 2012 respecto comparables**

## CaixaBank – Resultados 9M11

- Intensa actividad Comercial
- Resultados de gran calidad
- Gestión del Riesgo con elevadas coberturas
- Aumento de la liquidez
- **Aumento de la solvencia**
- Conclusiones finales

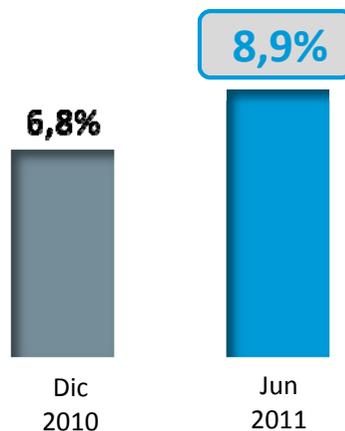
## Política de solvencia prudente justificada por los planes de recapitalización de la EBA



1) Incluye la clasificación de Repsol como asociada, la emisión de bonos obligatoriamente convertibles en acciones de CaixaBank y la venta del 50% del negocio de SegurCaixa Adeslas.  
 2) Los comparables incluyen Bankia, Banesto, BBVA, Popular, Sabadell y Santander

## Grupo "la Caixa" – EBA ejercicio de recapitalización

### Grupo "la Caixa" Core Tier 1 (EBA)



**Capital necesario para alcanzar el 9% de Core Tier 1 ejercicio post-EBA: 602 millones de euros**

- **Del 8,9% al 9%: 78**
- **Pérdida no realizadas de la exposición soberana: 524**

**El menor de todos los bancos sistémicos en España**

**La generación de beneficios debería ser suficiente para cumplir las necesidades de capital antes de junio de 2012**

Otros elementos:

1. Obligaciones necesariamente convertibles en acciones de CaixaBank (1.500 millones de euros)
2. Utilización de la provisión genérica no dispuesta (1.835 millones de euros)
3. Plusvalías latentes de la cartera de participadas disponibles para la venta
4. Gestión de APR's

## CaixaBank – Resultados 9M11

- Intensa actividad Comercial
- Resultados de gran calidad
- Gestión del Riesgo con elevadas coberturas
- Aumento de la liquidez
- Aumento de la solvencia
- **Conclusiones finales**

## Hechos destacados del 9M 2011

- **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**

**Liderazgo comercial**

**Liquidez 20.152MM€**

**Solvencia 11,8%**  
Core capital

**Calidad activo 5.955MM€**  
Provisiones

## CaixaBank – Resultados 9M11

- Intensa actividad Comercial
- Resultados de gran calidad
- Gestión del Riesgo con elevadas coberturas
- Aumento de la liquidez
- Aumento de la solvencia
- Conclusiones finales
- **Anexo**

## Cuenta de Pérdidas y Ganancias pública del Grupo CaixaBank (\*)

(Importes en millones de euros)	Enero - Septiembre		Variación en%
	2011	2010	
Ingresos financieros	5.690	5.208	9,2
Gastos financieros	(3.370)	(2.576)	30,8
<b>Margen de intereses</b>	<b>2.320</b>	<b>2.632</b>	<b>(11,9)</b>
Dividendos	373	380	(1,8)
Resultados por puesta en equivalencia	302	199	51,4
Comisiones netas	1.137	1.054	7,9
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	122	218	(44,2)
Otros productos y cargas de explotación	510	423	20,7
<b>Margen bruto</b>	<b>4.764</b>	<b>4.906</b>	<b>(2,9)</b>
Total gastos de explotación	(2.556)	(2.526)	1,2
<b>Margen de explotación</b>	<b>2.208</b>	<b>2.380</b>	<b>(7,2)</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros y otros	(1.956)	(1.361)	43,7
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	634	116	
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>886</b>	<b>1.135</b>	<b>(22,0)</b>
Impuestos sobre beneficios	(41)	(121)	(66,3)
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>845</b>	<b>1.014</b>	<b>(16,6)</b>

(\*) La cuenta de Pérdidas y Ganancias pública del Grupo CaixaBank presenta los resultados recurrentes y extraordinarios en el epígrafe correspondiente de la cuenta de resultados.

