



CaixaBank **Presentación de resultados**

Ejercicio 2012

Barcelona, 1 de febrero de 2013

Importante

El propósito de esta presentación es meramente informativo y la información contenida en la misma está sujeta, y debe tratarse, como complemento al resto de información pública disponible. 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.

CaixaBank advierte que esta presentación puede contener información con proyección de resultados futuros. Debe tenerse en cuenta que dichas asunciones representan nuestras expectativas en relación con la evolución de nuestro negocio, por lo que pueden existir diferentes riesgos, incertidumbres y otros factores importantes que pueden causar una evolución que difiera sustancialmente de nuestras expectativas

Los datos que hacen referencia a evoluciones pasadas, cotizaciones históricas o resultados no permiten suponer que en el futuro la evolución, la cotización o los resultados futuros de cualquier periodo se correspondan con los de años anteriores. No se debe considerar esta presentación como una previsión de resultados futuros.

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.

Con esta presentación, CaixaBank no hace ningún asesoramiento o recomendación de compra, venta o cualquier otro tipo de negociación de las acciones de CaixaBank, u otro tipo de valor o inversión. Toda persona que en cualquier momento adquiera un valor debe hacerlo solo en base a su propio juicio o por la idoneidad del valor para su propósito y basándose solamente en la información pública disponible, pudiendo haber recibido asesoramiento si lo considera necesario o apropiado según las circunstancias, y no basándose en la información contenida en esta presentación.

Sin perjuicio de los requisitos legales, o de cualquier limitación impuesta por CaixaBank que pueda ser aplicable, se niega expresamente el permiso 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.

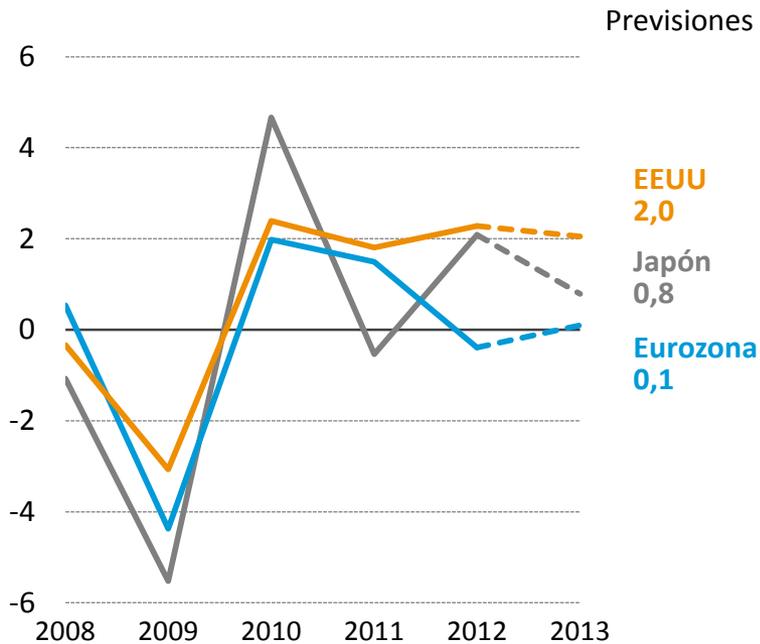
En la medida en que se relaciona con los resultados de las inversiones, la información financiera del Grupo CaixaBank de FY 2012, ha sido elaborada sobre la base de las estimaciones.

© CaixaBank, S.A. 2013

Entorno global: Debilidad pero a mejor

Economías avanzadas: 3 continentes, 3 ritmos

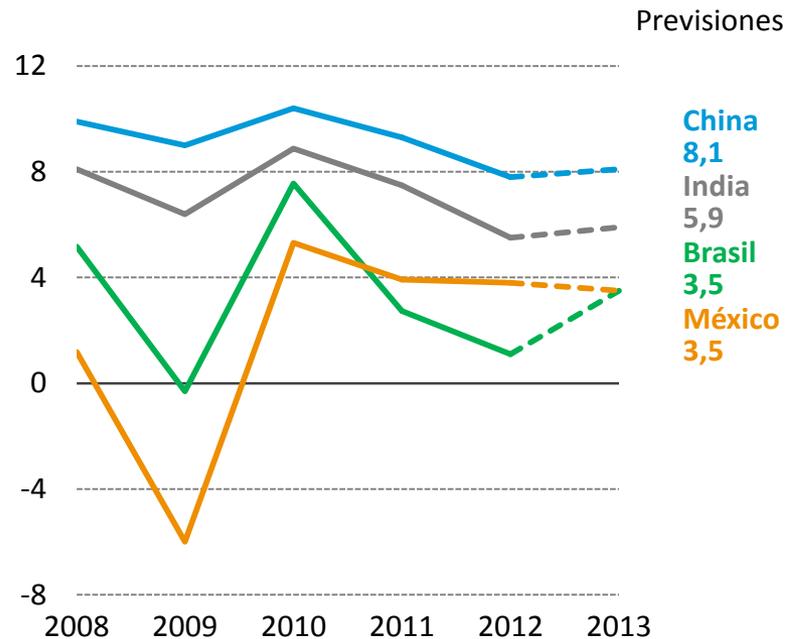
% variación anual del PIB real



Fuente: Área de Estudios, "la Caixa"

Países emergentes: suave repunte

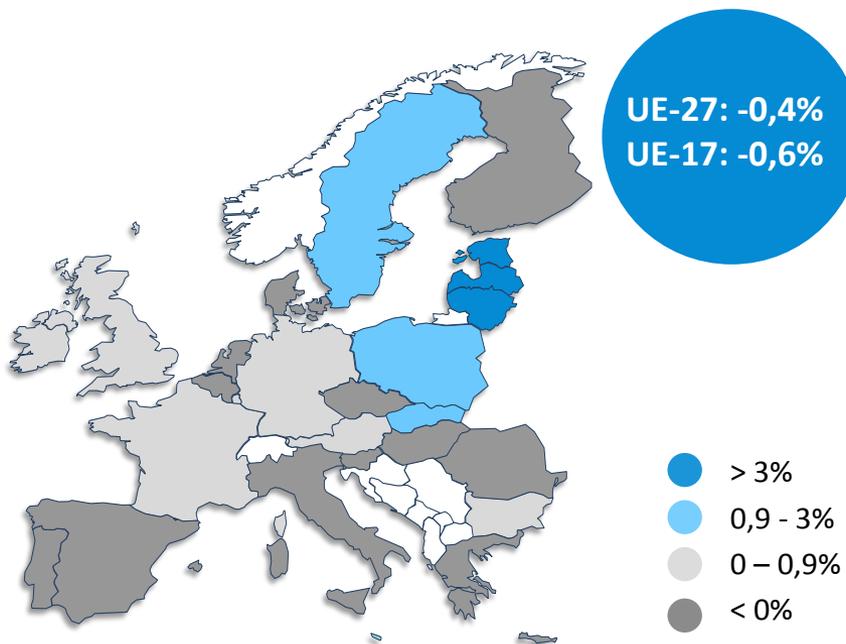
% variación anual del PIB real



Eurozona: Todavía en recesión

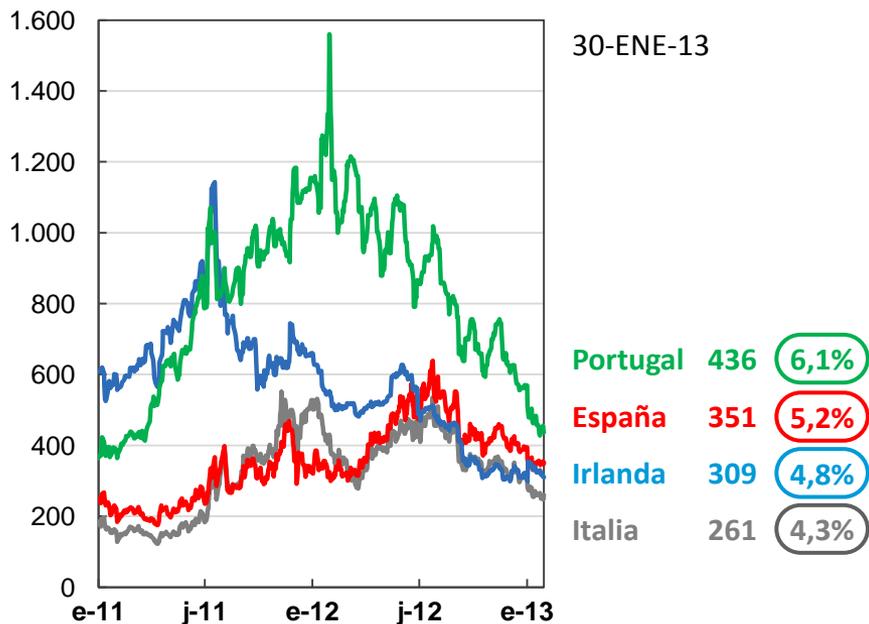
Evolución interanual del PIB*

% variación interanual



Diferencial con el bono alemán

Bonos a 10 años, puntos básicos



*Últimos datos disponibles.
Fuente: Eurostat y Bloomberg

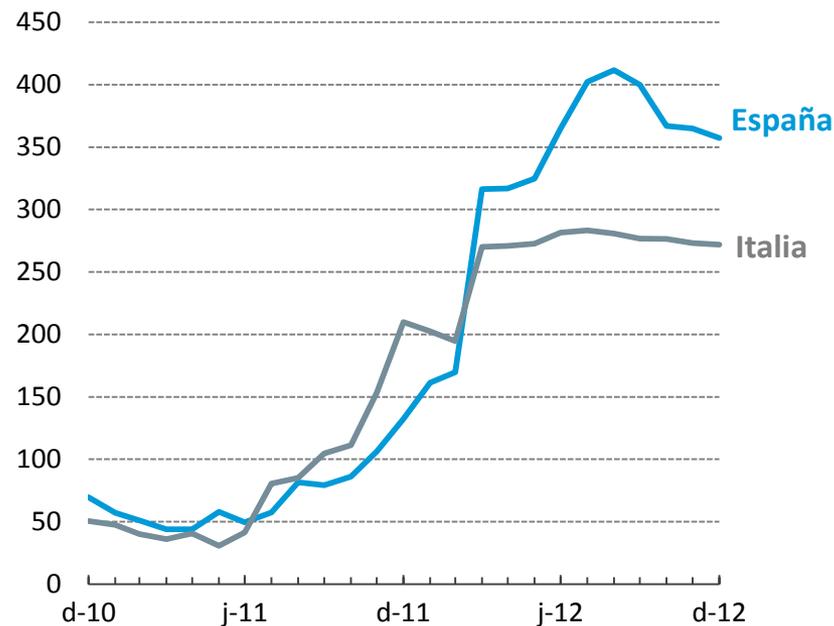
Eurozona: BCE al rescate

Actuaciones BCE

- Tipos de interés a mínimos
- Subastas a tres años
- Programa de recompra de deuda pública
- Pero los países periféricos presentan problemas de financiación

Recurso bruto al Banco Central Europeo

Miles de millones de euros



Fuente: Bloomberg

Eurozona: Un gran reto

Avanzar hacia una unión económica y monetaria genuina

Unión bancaria

→ Supervisor bancario único



→ Autoridad de resolución bancaria única



→ Fondo de Garantía de depósitos europeo



Unión fiscal

→ Reglas déficit y deuda



→ Coordinación presupuestos



→ Mutualización deuda

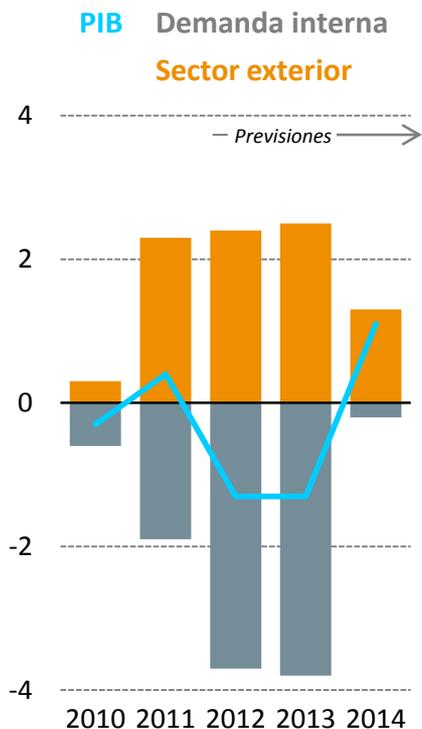


España: tres desafíos

1. Competitividad y empleo

PIB

% de contribución al PIB



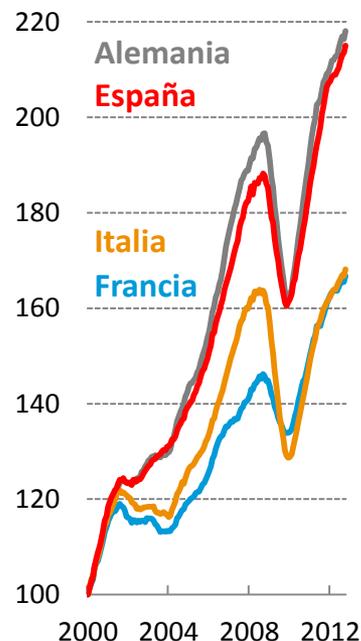
Coste laboral unitario

Índice comparativo respecto eurozona



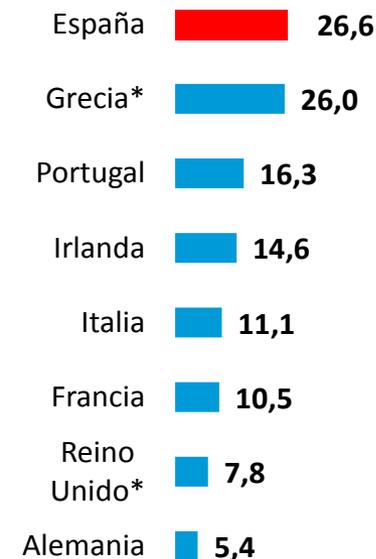
Exportaciones

Bienes y servicios
Acumulado 12 meses
Base 100 enero 2000



Paro

% de población activa
Noviembre 2012



* Septiembre.

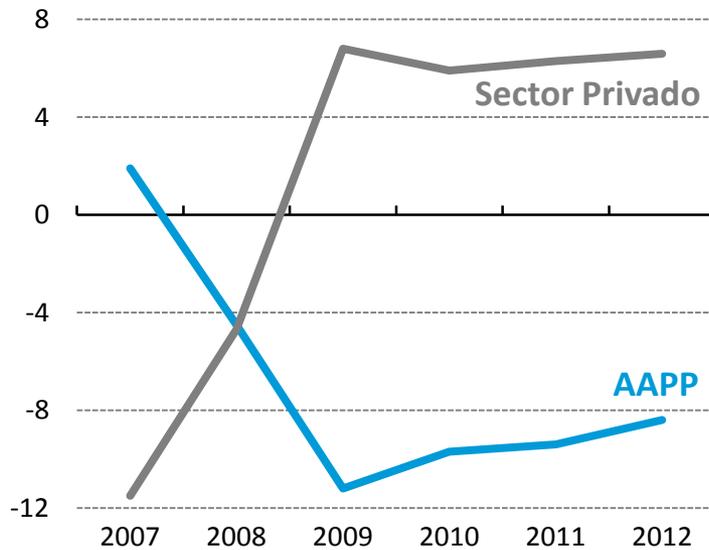
Fuente: Eurostat, INE y elaboración propia

España: tres desafíos

2. Desapalancamiento

Capacidad (+) o necesidad (-) de financiación

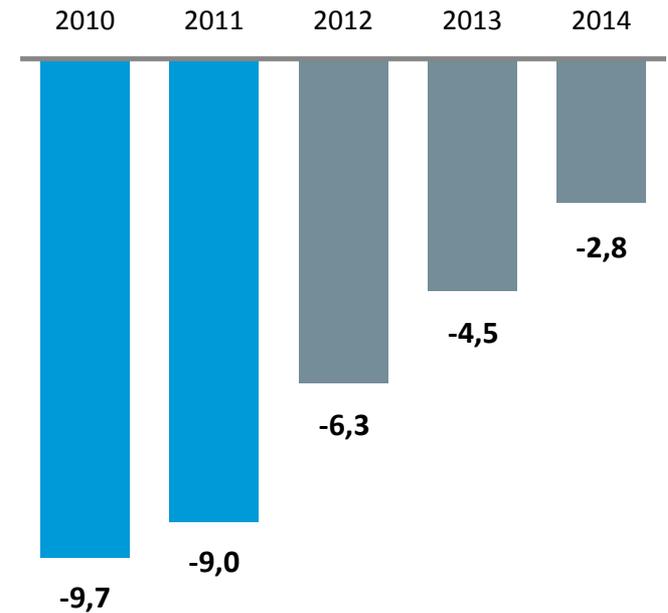
% del PIB



Ajuste en curso

Ajuste presupuestario previsto *

% del PIB



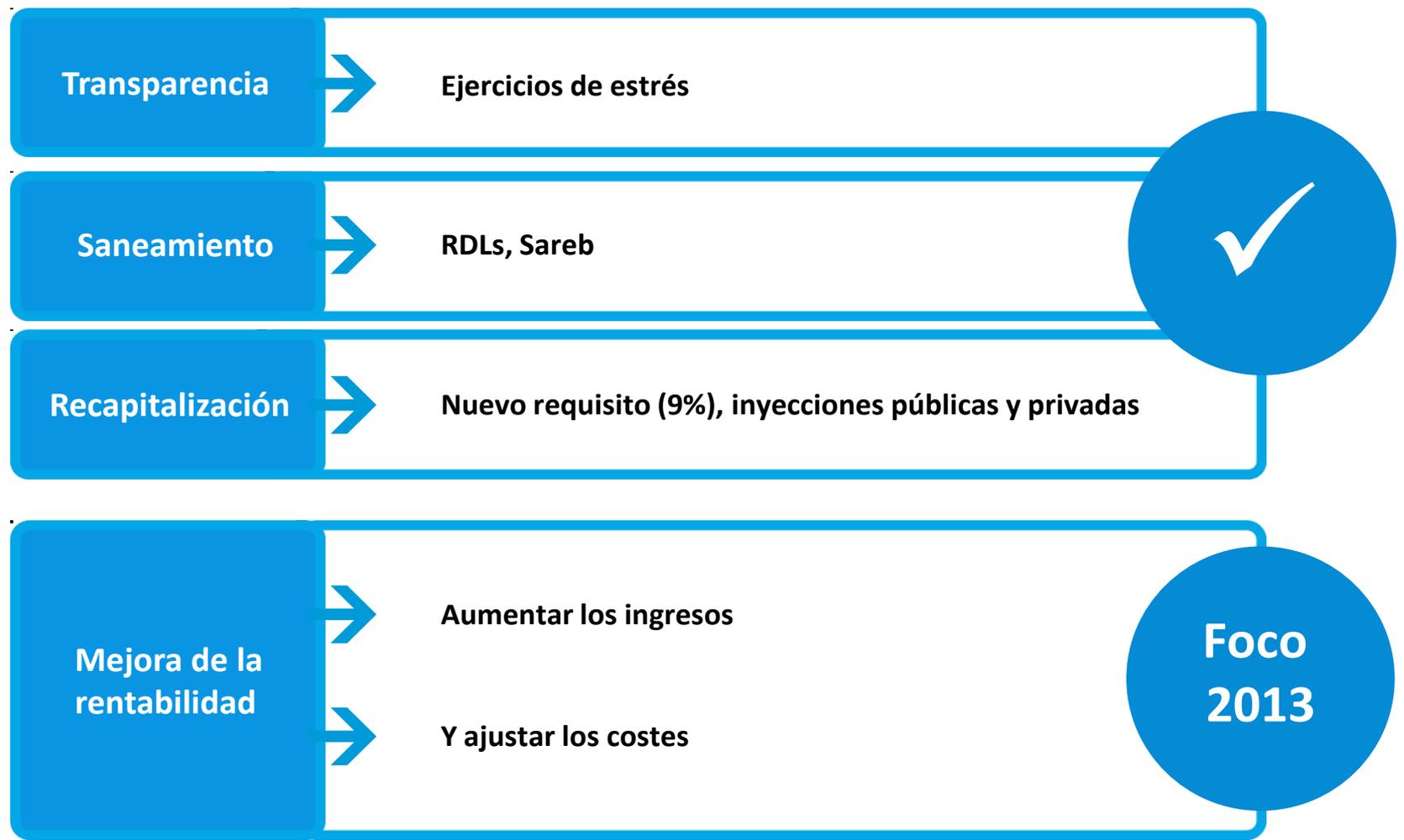
Cumplir los objetivos

* Déficit excluyendo costes de recapitalización bancaria.

Fuente: INE y elaboración propia

España: tres desafíos

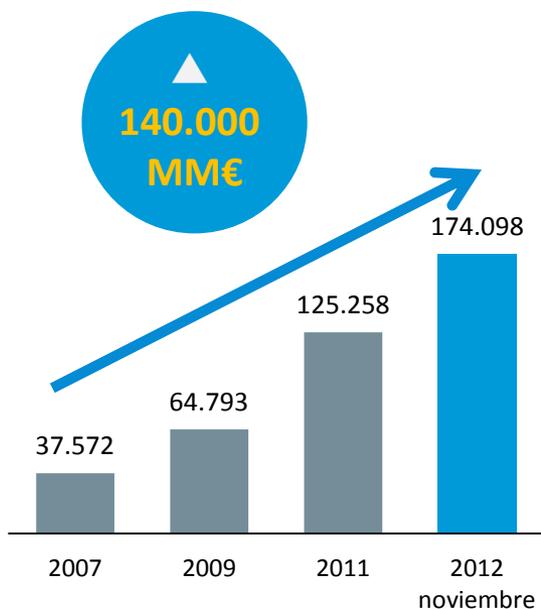
3. Reestructuración del sistema financiero



Sistema financiero: Saneamiento y recapitalización

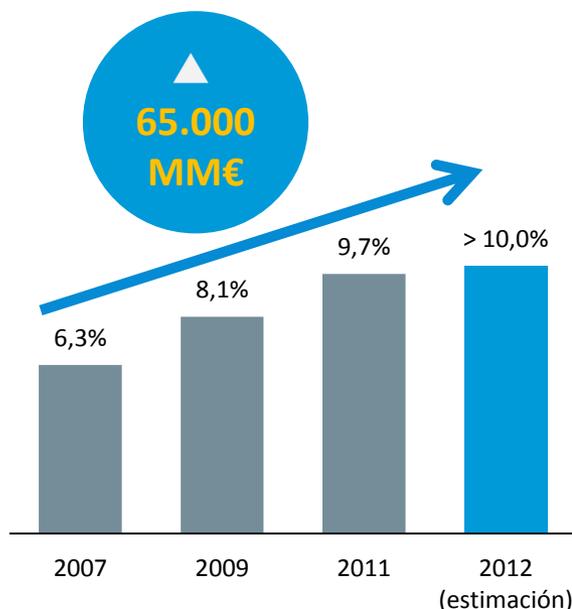
Provisiones

Millones de euros



Diciembre 2012 (estimación):
200.000 MME

Evolución Core Capital*



Inyección pública aprobada en 2012:
38.833 MME

Sareb

Millones de euros tras aplicar el haircut

	Activos traspasados
BFA	22.318
Catalunya Banc	6.708
NCG Banco	6.122
Banco Valencia	1.894
Grupo 2 (est.)	~15.000

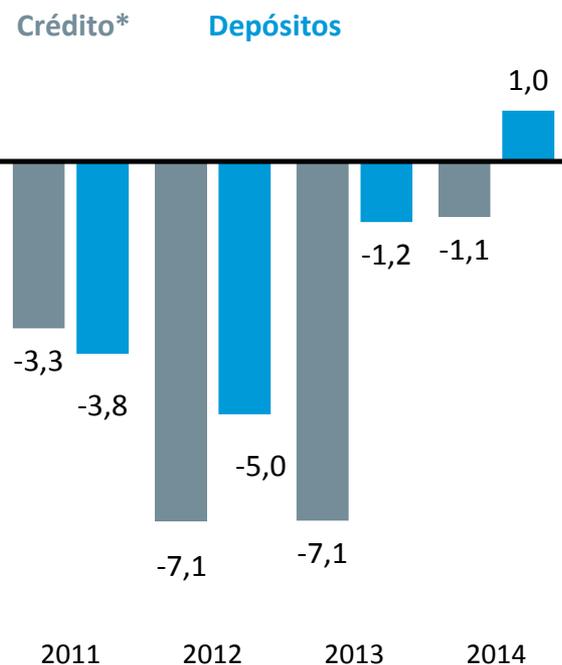
>50%
activos problemáticos del sistema

*Fuente: Banco de España, AEB,CECA y estimaciones propias

Sistema financiero: Cuenta de resultados tensionada (1)

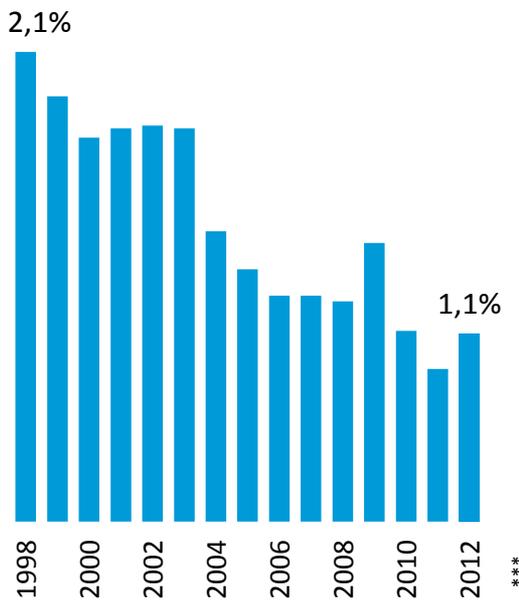
Volumen de negocio

En porcentaje

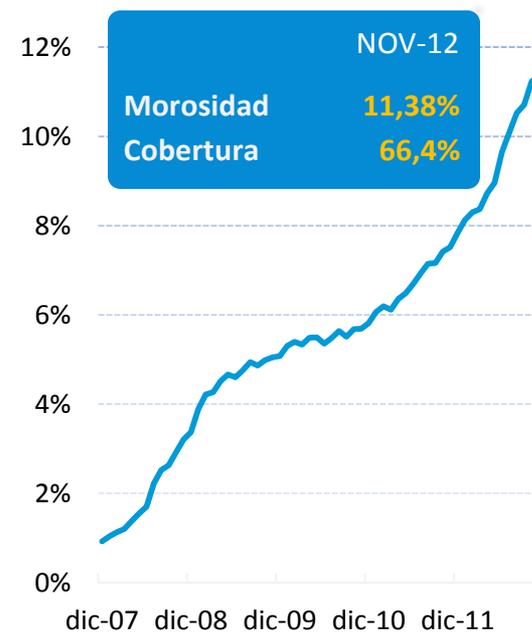


Margen de intereses

Sobre activos totales medios**



Morosidad



* Incluye crédito traspasado a Sareb.

** Datos individuales.

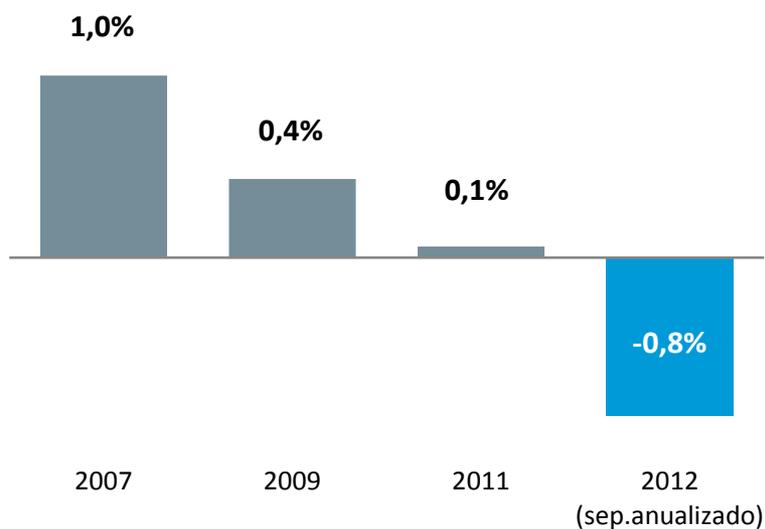
*** Septiembre anualizado.

Fuente: Banco de España y previsiones propias

Sistema financiero: Cuenta de resultados tensionada (2)

Rentabilidad sobre activos (RoA)

Entidades españolas*



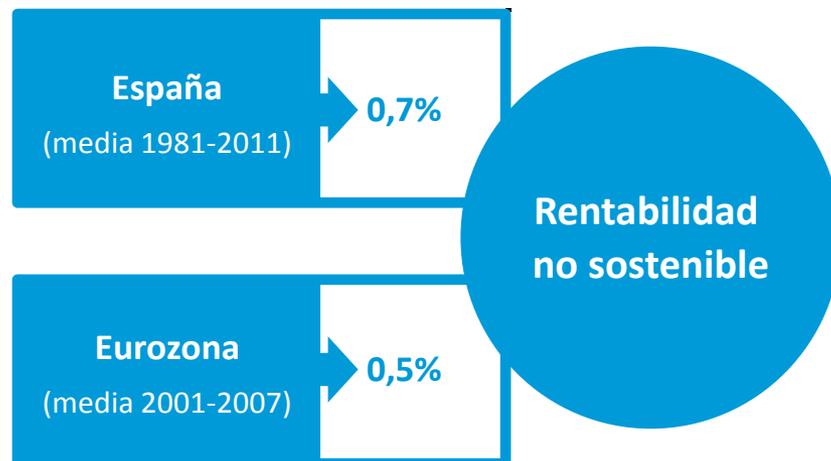
RoE

17,7%

7,3%

1,0%

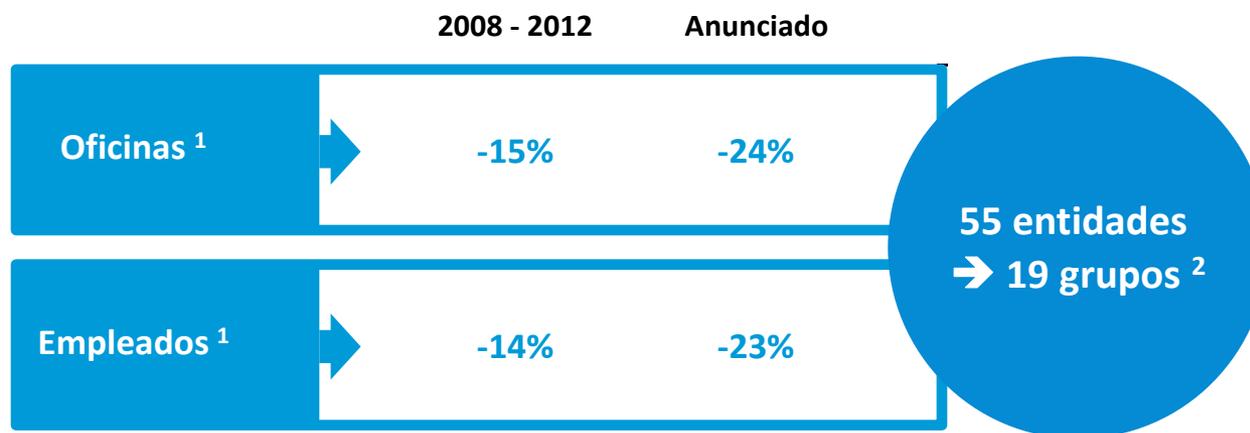
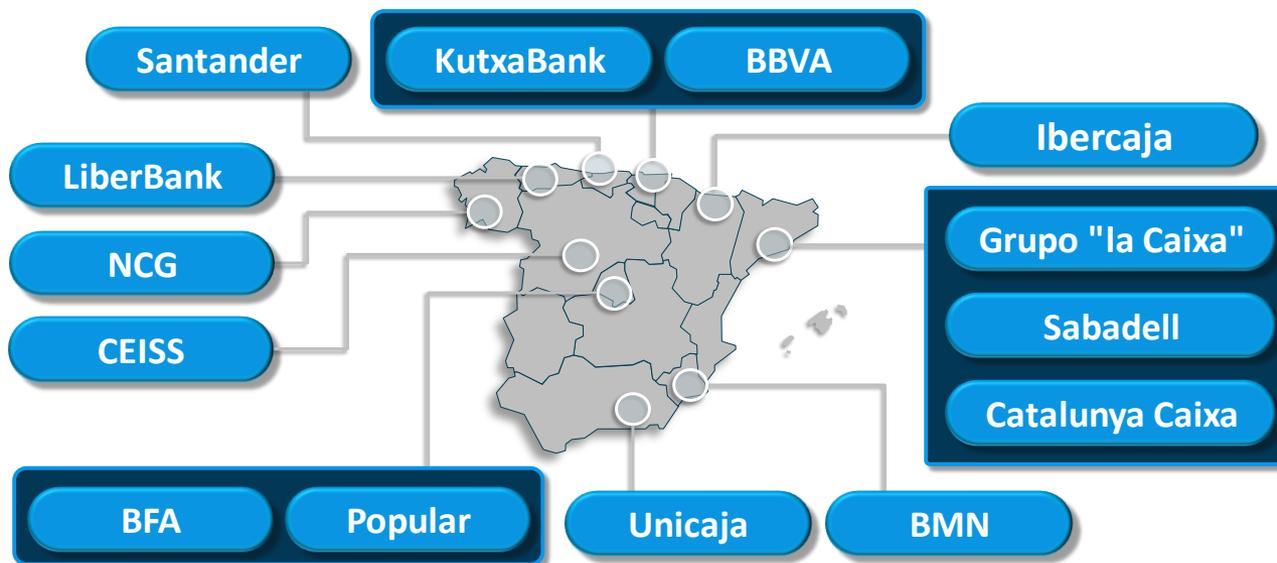
-9,6%



* Resultado neto sobre activos totales medios. Datos individuales.

Fuente: Banco de España

Sistema financiero: Consolidación y ajuste de capacidad



(1) Entidades de crédito.

(2) Incluye bancos con activos superiores a los 10.000 MM en 2008 y todas las cajas.

Fuente: Banco de España y elaboración propia

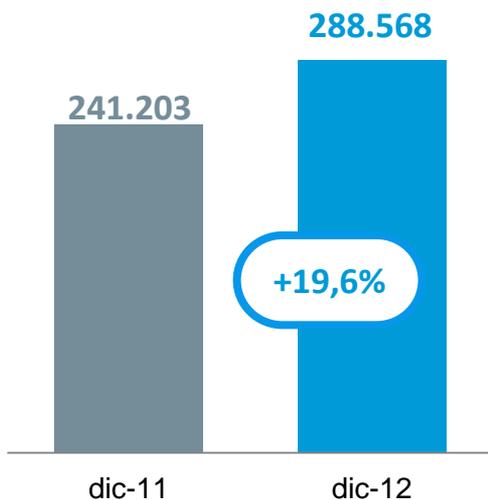


CaixaBank

Fuerte aumento del negocio

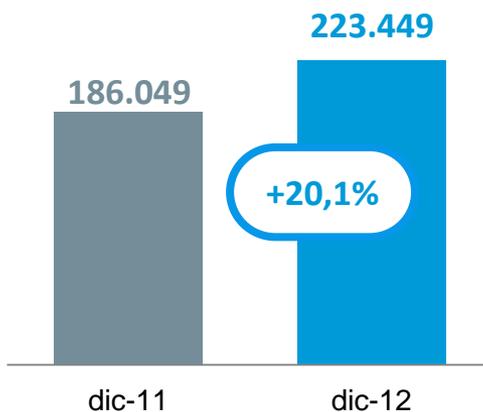
Recursos de clientes

Millones de euros



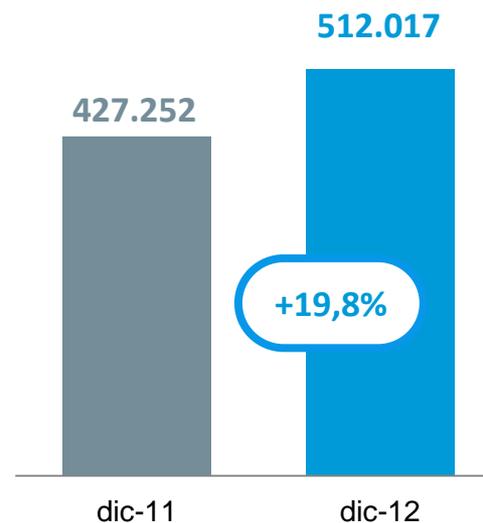
Inversión crediticia

Millones de euros



Volumen de negocio

Millones de euros



1ª entidad

financiera de España en
banca de particulares

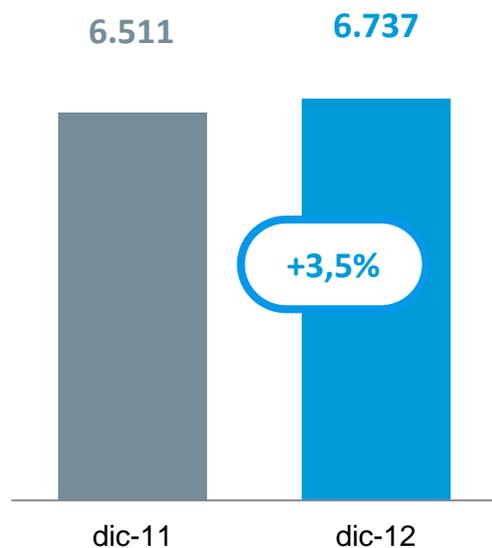
26,1%

penetración
clientes particulares

Sólidos resultados operativos

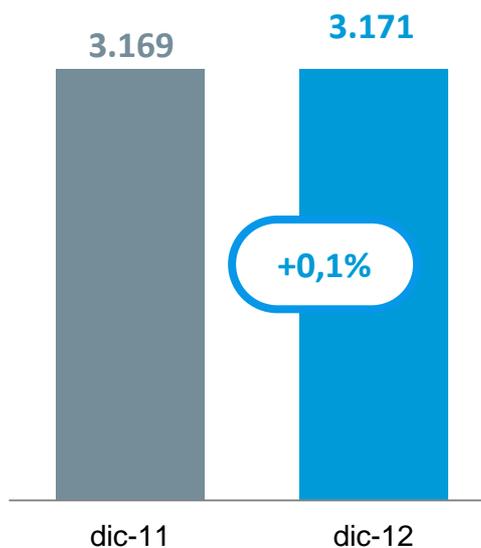
Margen Bruto

Millones de euros



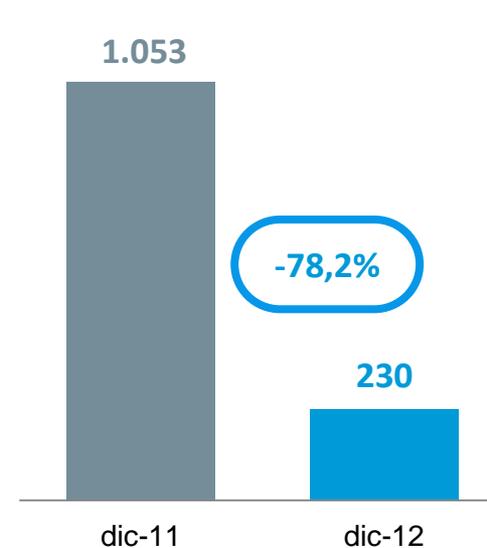
Margen de Explotación

Millones de euros



Resultado neto

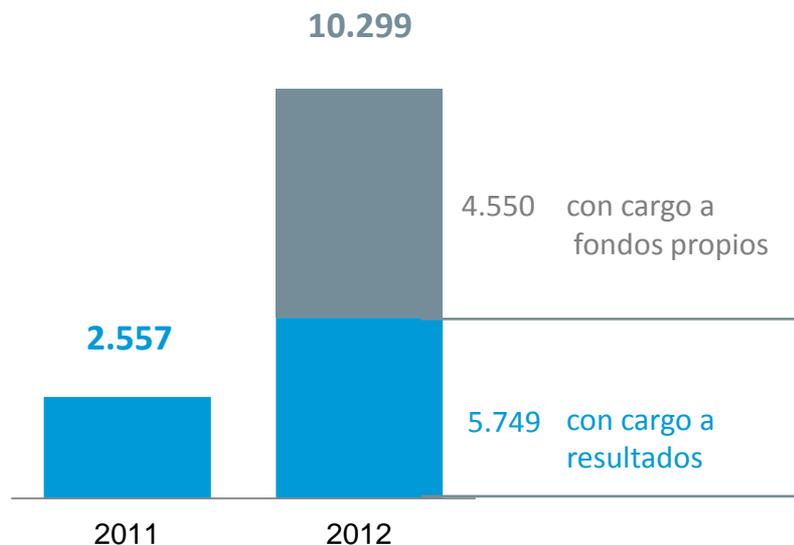
Millones de euros



Gran esfuerzo en saneamientos y dotaciones

Dotaciones y saneamientos

Millones de euros



Gran esfuerzo en dotaciones

- RD 2/12: (2.436 MM€)
- RD 18/12: (1.200 MM€)
- Otras dotaciones (2.113 MM€)

87%

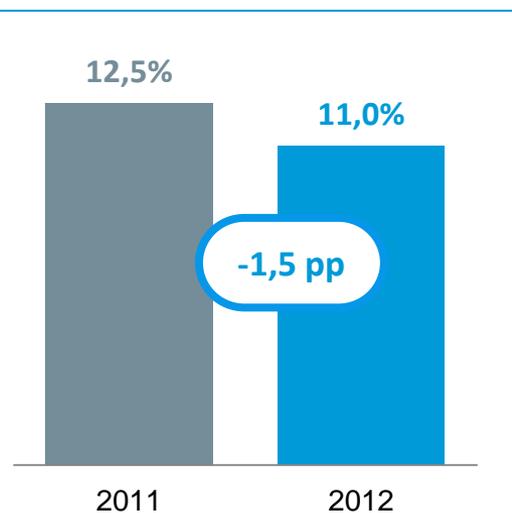
de RD 2/12
y 18/12 ya
dotados

Fondo de
provisiones a
diciembre 2012

12.071 MM€

Solidez financiera

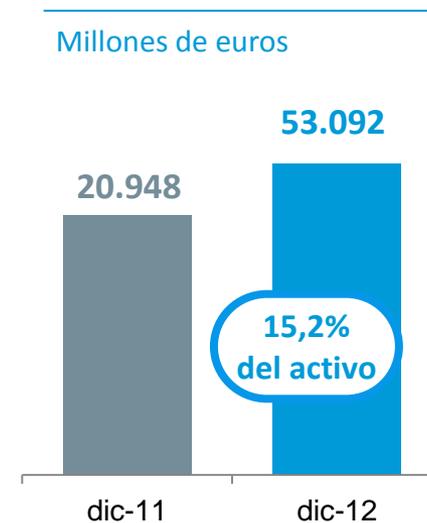
Core capital



Calidad crediticia



Liquidez



Stress test

Sept 2012 escenario adverso

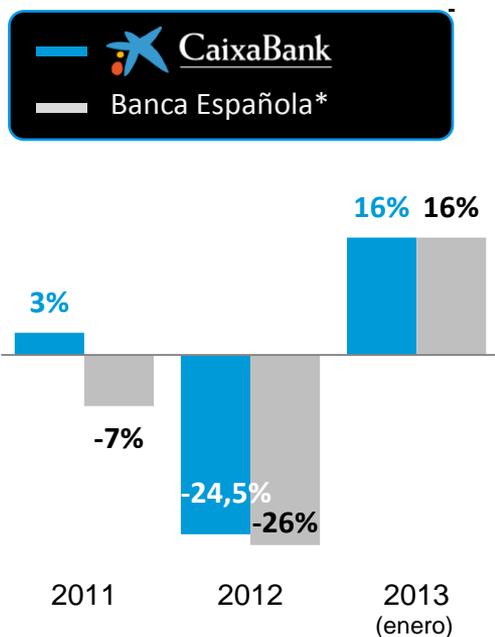


* Morosidad y cobertura sector a noviembre 2012.
Fuente: Banco de España y elaboración propia

Evolución de la acción, base accionarial y plusvalías

Evolución de la cotización

Incluye dividendos excepto en 2013, en porcentaje



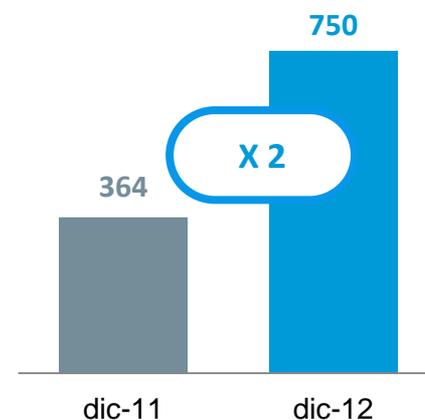
Base 100 a 31/12/2010



Dividendo pagado en 2012	0,23 €
Rentabilidad dividendo 2012**	7,9%
Precio / Valor Contable (31dic)	0,58

Evolución número accionistas

Miles



* Media aritmética de la variación de cotización de los bancos españoles sin considerar Caixabank (BTO, BKIA, BKT, BBVA, POP, SAB, SAN).

** Sobre precio promedio de la acción en 2012.

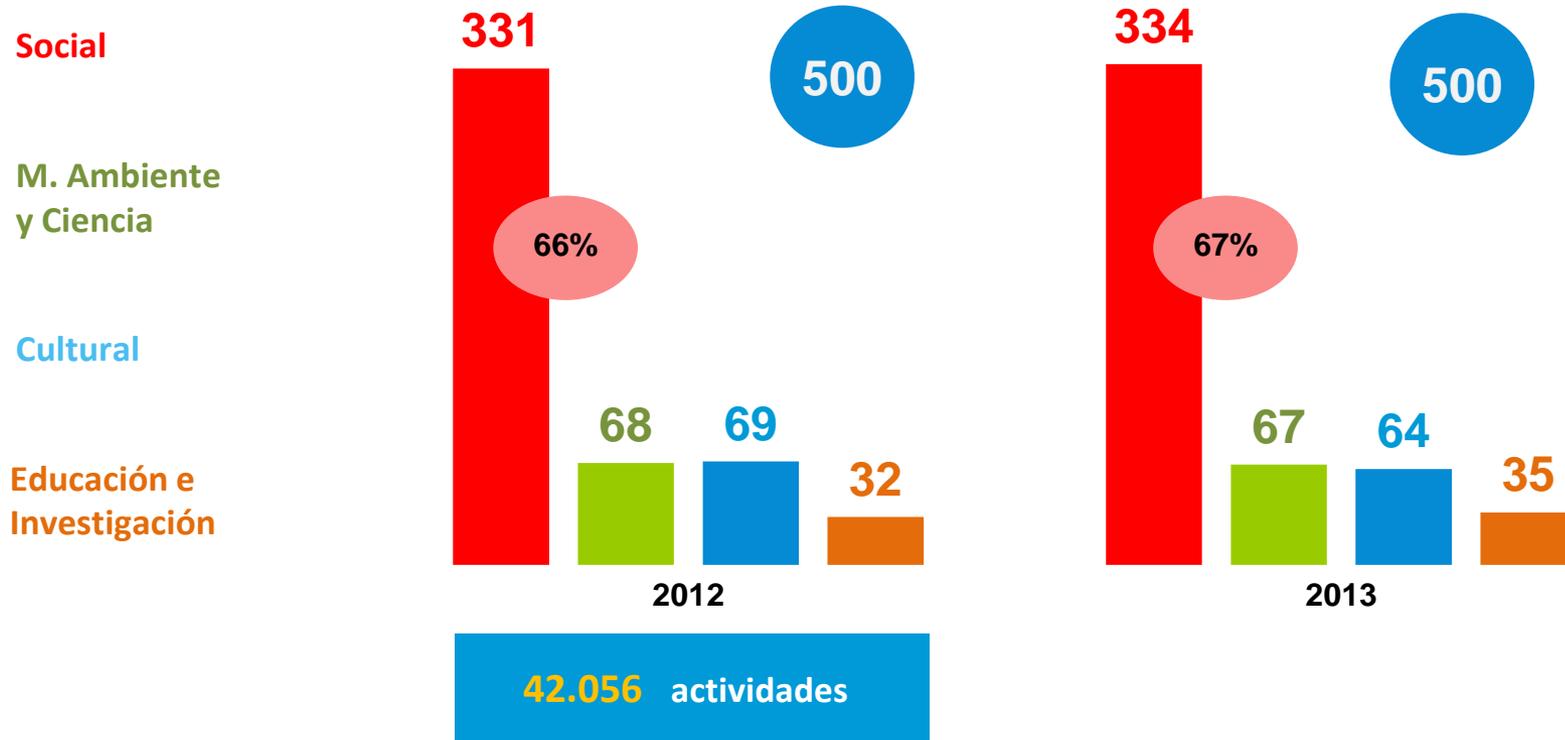
Fuente: Bloomberg



Obra Social "la Caixa"

Evolución del presupuesto

Millones de euros



Programas 2012: Atención colectivos vulnerables

Pobreza infantil



56.941

niños

46

MME

10

ciudades



Distribución ayudas

44% Refuerzo educativo

37% Alimentación e higiene

12% Atención psicosocial

7% Actividades extraescolares

Perfil beneficiario

45% Familias monoparentales

27% Con tres o más hijos

54% Cabeza de familia desocupado

Programas 2012: Atención colectivos vulnerables

Incorpora



10.504

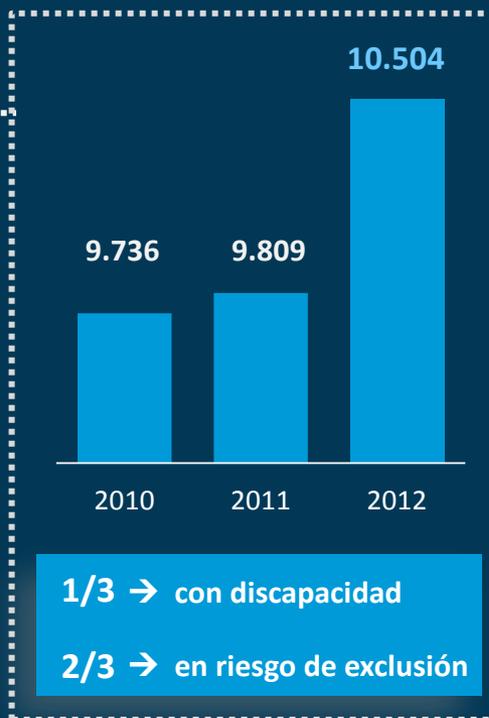
oportunidades
laborales

4.013

empresas

35.256

personas en
espera



Perfil beneficiario

18% Jóvenes

16% Inmigrantes

8% Mayores de 45 años

16% Discapacidad física

6% Discapacidad psíquica

...

Programas 2012: Atención colectivos vulnerables

Personas mayores



598

centros

636.911

beneficiarios

12.903

actividades

gente3.0

3.768

voluntarios

Atención integral al final de la vida



12.422

enfermos

29

equipos

55

hospitales

17.468

familiares

133

profesionales

62

Unidades
de atención
domiciliaria

Programas 2012: Atención colectivos vulnerables

Apoyo a programas de entidades sociales

Proyectos a través de convocatorias



- Discapacidad y dependencia **285**
- Pobreza - exclusión social **260**
- Inserción sociolaboral **234**
- Proy. culturales de impacto social **36**
- Acción Social **81**
- Interculturalidad **47**
- Emprendimiento Social **20**

963

proyectos

275.710

beneficiarios

18,9

MM€

Actividades apoyadas por la red



- Cultura, ciencia y medio ambiente **6.135**
- Educación/ deporte base **4.368**
- Social y asistencial **3.996**
- Pobreza/ exclusión social **3.575**
- Personas mayores **1.786**
- Voluntariado **435**
- Inserción laboral **395**

20.690

ayudas

620.700

beneficiarios

23,8

MM€

Programas 2012: Atención colectivos vulnerables

Microbank



- Microcrédito social
- Ayuda familiar
- Microcrédito financiero

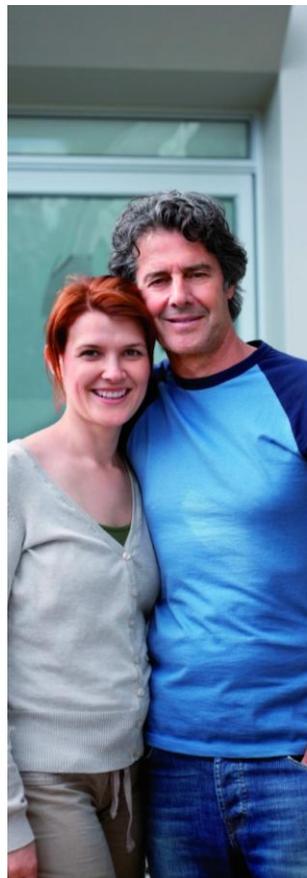
257

MME

51.987

créditos
concedidos

Vivienda



8.000

total viviendas

4.000

vivienda
asequible

4.000

alquiler
solidario

5.350

entregadas

Cooperación internacional



71

proyectos

26

países

254.710

niños
vacunados

Programas 2012: Difusión de la ciencia y de la cultura

Ciencia, Cultura y Educación



CosmoCaixes
≈ 1,1 MM visitantes

CaixaForums
> 2,4 MM visitantes

E. Itinerantes
> 1,4 MM visitantes



**Conciertos
escolares y
participativos**

296.697

asistentes

628

conciertos



eduCaixa

> 1,1 MM

escolares

3.985

escuelas

Actividades 26.545

Programas 2012: Inversión de futuro

Becas



100 España
122 Extranjero
40 Biomedicina

3.412

becarios "la Caixa"

Investigación



- Sida
- Oncología
- Cardiovascular
- Endoscopia digestiva
- Alzheimer

Medio ambiente



Espacios Naturales

271

proyectos

1.600

contrataciones laborales



Resultados y actividad 2012



CaixaBank

Un año de gestión intensa para el sistema financiero



CaixaBank

- **Un ejercicio de crecimiento orgánico e inorgánico**
- **Incorporación de una base de 3 millones de clientes**
- **Gestión estricta de costes de las franquicias adquiridas**
- **Liquidez, solvencia y gestión del riesgo, de nuevo protagonistas**

Claves 2012: Un ejercicio de crecimiento orgánico e inorgánico

Refuerzo del liderazgo en el mercado

Las adquisiciones complementan un año de intensa actividad

- Aumento del volumen de negocio (+19,8%)
- Ganancia en cuotas de mercado retail

Mantenimiento de la fortaleza financiera

Liquidez, solvencia y calidad de activos: claves estratégicas

- Elevada liquidez (53.092MM€)
- Solvencia sólida (11,0% - BIS II)
- Cobertura morosidad del 60%, 142% con garantía hipotecaria

Capacidad de generar ingresos operativos

Sostenido crecimiento de los ingresos del negocio bancario

- Margen explotación, 3.171MM€
- Importante esfuerzo en dotaciones y saneamientos (10.299MM€)

Ejercicio 2012

1

**Integraciones-
situación actual**

2

Actividad comercial

3

Resultados

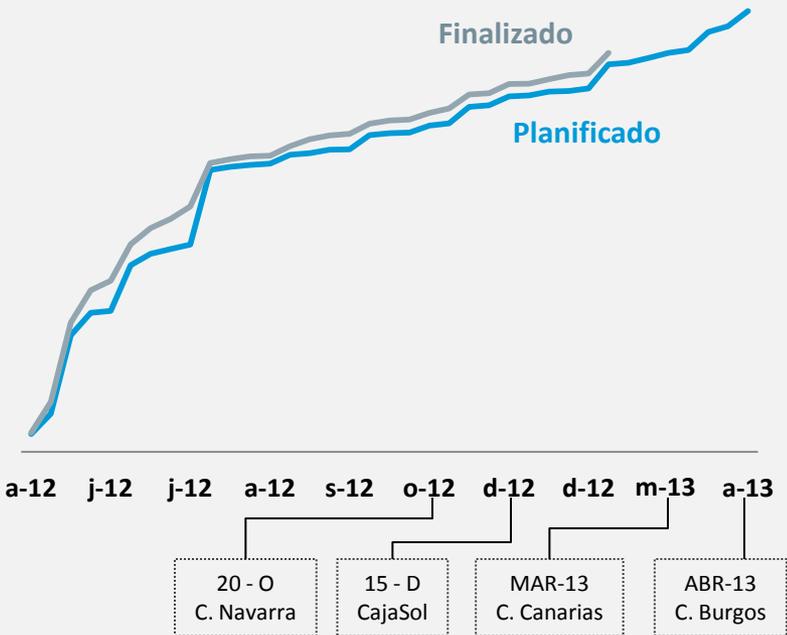
4

Fortaleza financiera

La integración de Banca Cívica ha sido un elemento clave en el año

Evolución de las actividades planificadas

% de cumplimiento



>4.400 actividades planificadas

→ Proceso de integración rápido y efectivo:

- Cierre 3 de agosto, con efecto contable 1 de julio
- Caja Navarra y CajaSol ya están integradas tecnológicamente

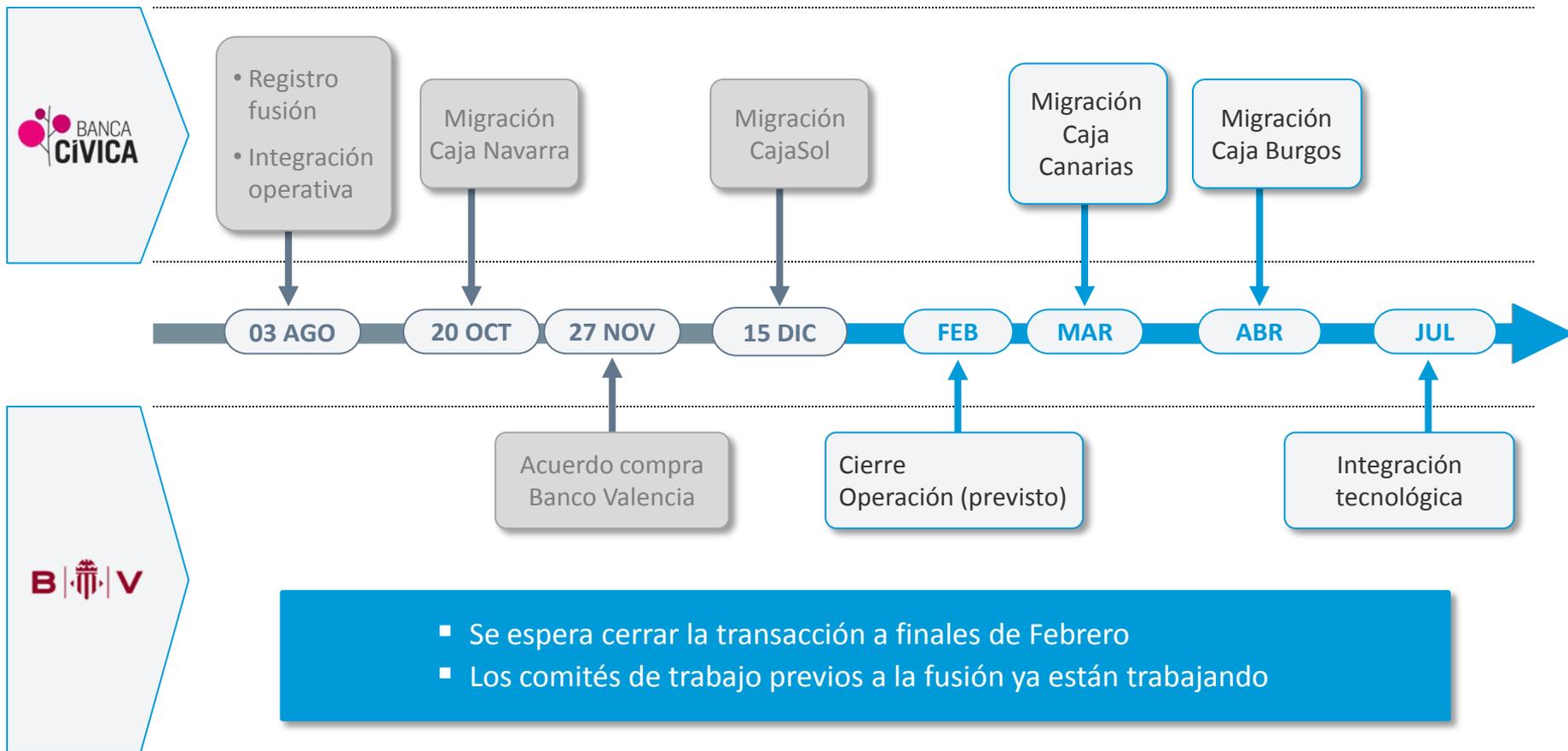
→ Gestión estricta de la red incorporada:

- Estructura territorial – reducción 1 nivel –; aplicación estándares CABK (*modelo atención y calidad/ políticas de recuperación/ gestión volúmenes y márgenes*)

→ Captura anticipada de sinergias:

- 104MM€ en 2012, un 191% del objetivo. 540MM€ a partir 2014

La integración operativa de Banco de Valencia se realizará en paralelo a la de Banca Cívica

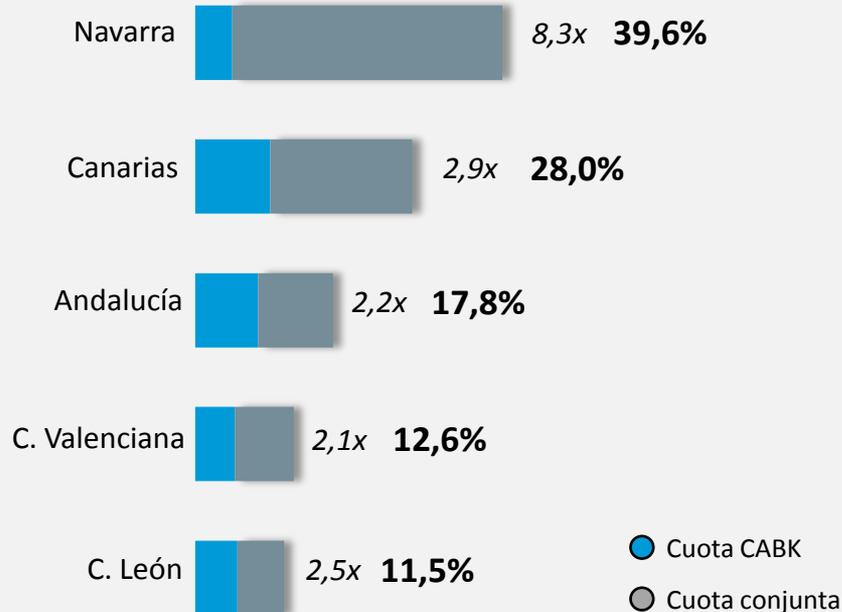


Las adquisiciones refuerzan el liderazgo en banca minorista

Cuota de mercado por volumen de negocio¹



Crecimiento cuota de mercado por volumen de negocio en las zonas "core" de las franquicias integradas (%)



Crecimiento de zonas "core" tras integrar las franquicias

(1) Depósitos + créditos. Incluye BCIV y BV.
Fuente: Banco de España, septiembre 2012

Y consolidan a CaixaBank como referente en el mercado

Productos retail claves: cuotas y posicionamiento				v. anual (pp)
Penet. Clientes (1º entidad) ¹	1º	22,2%		+5,6%
Nóminas	1º	20,0%		+4,2%
Pensiones	1º	19,9%		+6,1%
Seguros de ahorro	1º	18,3%		+0,8%
Factoring y confirming	3º	18,1%		+2,7%
Planes de pensiones ²	1º	16,4%		+1,7%
Créditos OSR ¹	1º	14,7%		+4,1%
Depósitos OSR ¹	1º	14,4%		+4,0%
Fondos inversión	3º	14,0%		+1,8%
Facturación TPVs	1º	23,7%		+2,5%
Tarjetas	1º	20,7%		+3,0%

13 millones de clientes

22,2% penetración como 1º entidad

La red comercial más extensa

6.342 oficinas

Modelo de atención multicanal líder

(1) Incluye Banco de Valencia

(2) PPIs + PPAs

Fuente: BdE, INVERCO, ICEA, FRS, Seg. Social y AEF (Incluye BCIV)

La red sigue centrada en generar negocio nuevo, atendiendo las nuevas necesidades de los particulares...

Acciones de captación y fidelización



Captación:

- 544.500 clientes con ingresos recurrentes

Nóminas:

- El mayor crecimiento en 5 años
(+0,54% cuota orgánica)

Fidelización:

- MultiEstrella: 1,9 millones de clientes
- Lanzamiento del Club Ahora
- Lanzamiento AgroCaixa

Gestión de ahorro – visión a largo plazo



Referentes en ahorro a largo plazo

Seguros:

- 1,1 MM pólizas vendidas
(+43% en primas)
- Año record en comercialización

Planes de pensiones:

- 1.449 MM€ producción bruta
(+27%)

... y de las empresas

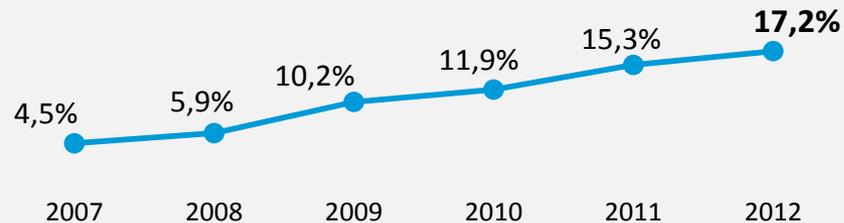
Financiación empresas



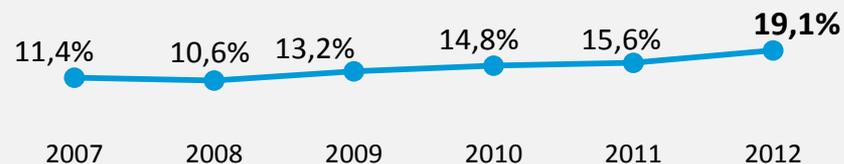
Negocio empresas

- Líder en crecimiento de financiación circulante
- Cuota de mercado: 18,1%
- Impulso al factoring de exportación

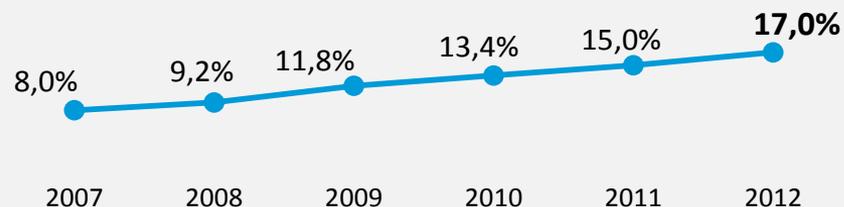
Factoring. En cuota de mercado (%)



Confirming. En cuota de mercado (%)



Comercio exterior. En cuota de mercado (%)



La intensa actividad comercial aumenta la transaccionalidad

Multicanalidad. Total operaciones

Millones

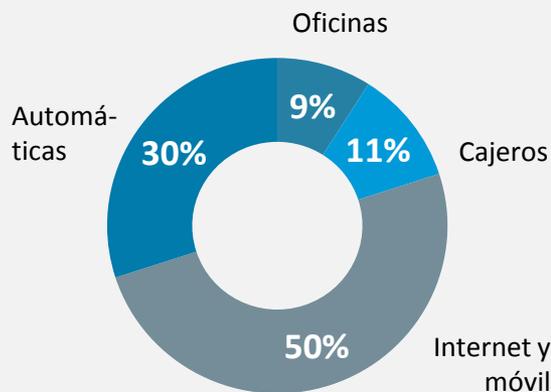


2011



2012

Operaciones por canal de distribución



+14,5%
operaciones en el año

> 90%
por canales electrónicos

12%
Ya se hacen a través del móvil

Innovación: clave de sostenibilidad. Pensando en el futuro

- Primera entidad financiera en introducir pagos **Contactless**
- Lanzamiento de **Digital Networks** – redes sociales 70.000 usuarios
- **Money to pay** – nueva entidad de dinero electrónico (pre pago)
- **PremiaT** – promociones para comercios
- Nuevas **Apps** para **móviles** – 4,5MM de descargas
- **Innova/ Inspíranos** – innovación para generar valor
- **Proyecto multicanalidad** – Banca privada y personal





CaixaBank

Actividad

Gestión de los recursos anticipando una mejora gradual en las condiciones de financiación

Recursos de clientes: +19,6%

Millones de euros

	2012	variación
Recursos en balance	238.062	21,3%
Ahorro a la vista	69.204	23,0%
Ahorro a plazo	76.772	20,8%
Emisiones retail	14.645	30,7%
Emisiones institucionales	46.625	20,2%
Seguros	27.930	18,6%
Otros recursos	2.886	(1,8%)
Recursos fuera de balance	50.506	12,5%
Fondos de inversión	20.996	16,1%
Planes de pensiones	17.562	23,5%
Otros recursos gestionados ¹	11.948	(5,0%)
Total recursos de clientes	288.568	19,6%



- ➔ **Gestión del mix de productos según necesidades del cliente (corto/medio y largo plazo)**
- ➔ **Gestión de volúmenes evitando competencia únicamente en precio y con exigencia en los de bajo valor añadido**

(1) Variación impactada por conversión de 750 MM€ del convertible de CABK

800.772 operaciones concedidas por valor de 72.000 MM€

Créditos: +20,1%

Millones de euros

	2012	variación
Créditos a particulares	119.649	27,7%
Compra de vivienda	87.720	25,8%
Otras finalidades	31.929	32,9%
Créditos a empresas	90.651	11,8%
Sectores no - promotores	61.983	11,7%
Promotores inmobiliarios	26.992	20,3%
Servihabitat y otras	1.676	(46,4%)
Sector público	13.149	16,6%
Créditos totales	223.449	20,1%



→ La exposición al sector promotor continúa disminuyendo (10% en el 4º trimestre 2012)

(1) Fuente: Banco de España



CaixaBank

Capacidad de generar resultados

Buenos resultados operativos en un entorno financiero difícil

Cuenta de pérdidas y ganancias

Millones de euros

	2012	2011	v.a(%)
Margen de intereses	3.872	3.170	22,2
Comisiones netas	1.701	1.562	8,9
Ingresos de participadas	809	659	22,8
Resultado de operaciones financieras	455	343	32,4
Otros productos y cargas de explotación	(100)	777	(112,8)
Margen bruto	6.737	6.511	3,5 ⁽¹⁾
Total gastos de explotación	(3.566)	(3.342)	6,7
Margen de explotación	3.171	3.169	0,1 ⁽¹⁾
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(3.942)	(2.557)	54,2
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	709	547	29,7
Resultado antes de impuestos	(62)	1.159	(105,4)
Impuestos	292	(106)	
Resultado atribuido al Grupo	230	1.053	(78,2)

→ **Margen de explotación:**
3.171 MM€ (+0,1%)

- Sostenido crecimiento de los ingresos del negocio bancario (margen de intereses y comisiones)

→ **Importante esfuerzo en dotaciones y saneamientos**

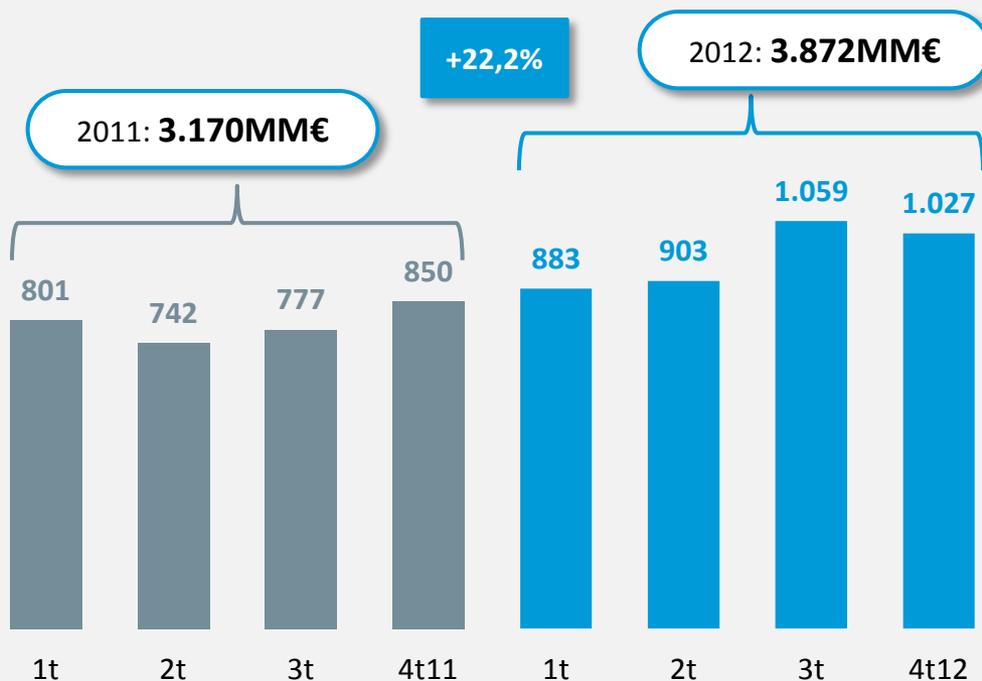
NOTA: la cuenta de pérdidas y ganancias recoge 6 meses de resultados de Banca Cívica

(1) Margen bruto, +8,8% y margen de explotación, +11,3%, sin los ingresos extraordinarios por operaciones de seguros en 2011.

Margen de intereses sólido, a pesar de un entorno de tipos de interés bajos

Margen de intereses

Millones de euros



→ Evolución impactada por:

- Tipos de interés históricamente bajos
- Eficiente política de gestión de márgenes de activo y pasivo
- Gestión de las fuentes de financiación
- Incorporación de Banca Cívica

Buena evolución de las comisiones, reflejo de la intensa actividad comercial

Comisiones netas

Millones de euros

+8,9%

1.562



2011

1.701



2012

	2012	v.a.
Servicios bancarios y en balance	1.354	10,4%
Comercialización prod. fuera balance	347	3,2%
Seg. y planes de pensiones	197	9,8%
Valores y otros	150	(4,3%)
Comisiones netas	1.701	8,9%

→ **Sostenido aumento de la operativa: mayor transaccionalidad**

→ **Buena evolución de los seguros y pensiones**

Los ingresos de participadas aumentan un 22,8%

Ingresos de participadas

Millones de euros

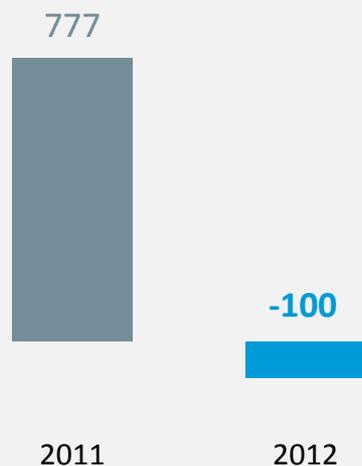


- ➔ Impacto disminución del dividendo de Telefónica
- ➔ Mejora en la rentabilidad de las participadas bancarias

Otros productos y cargas de explotación recogen impactos extraordinarios

Otros productos y cargas de explotación

Millones de euros



- Impacto venta 50% SegurCaixa Adeslas a Mútua Madrileña en 2011: 250MM€
- Impacto disponibilidad fondos operativa de seguros en 2011: 320MM€
- Impacto aumento aportación al FGD por cambio normativa (del 1 por mil al 2 por mil): 160MM€

6.737MM€
Margen bruto
+3,5%

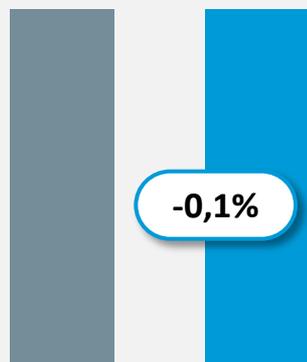
Estricto control del gasto, con impacto de costes de reestructuración

Gastos de explotación

Perímetro homogéneo

Millones de euros

(3.125) (3.121)



-0,1%



2012

Gastos BCIV	(471)
Coste reestructuración	(78)
Sinergias	104

2011

Gastos reorganización	(110)
Gastos Adeslas	(107)

2011

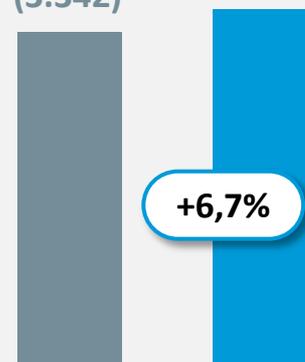
2012

Gastos de explotación

Total

Millones de euros

(3.342) (3.566)



+6,7%

2011

2012

3.171MM€
Margen de explotación
+0,1%

Importante esfuerzo en dotaciones y saneamientos, que aumenta la solidez del balance

10.299MM€

Total dotaciones y saneamientos

87% cobertura RDLs

Dotaciones y saneamientos

Impacto en cuenta de resultados

5.749 MM€

Dotaciones RDLs 2 y 18/2012 3.636

Otras dotaciones y saneamientos 2.113

Ajustes valoración BCIV

Impacto en fondos propios

4.550 MM€

Cartera de crédito 3.668

Inmuebles 882



Los resultados extraordinarios del ejercicio ayudan a compensar el impacto de las dotaciones

Value-in-Force Cartera seguros

- Contrato reaseguro con Berkshire Hathaway sobre cartera Vida-Riesgo actual
- Plusvalías brutas de la operación: **524 MM€**

Sale & Lease back

- Venta y posterior alquiler de **439 sucursales** a la Inmobiliaria Carso durante un plazo de 25 años
- Plusvalías brutas de la operación: **204 MM€**

728 MM€
Plusvalías
brutas

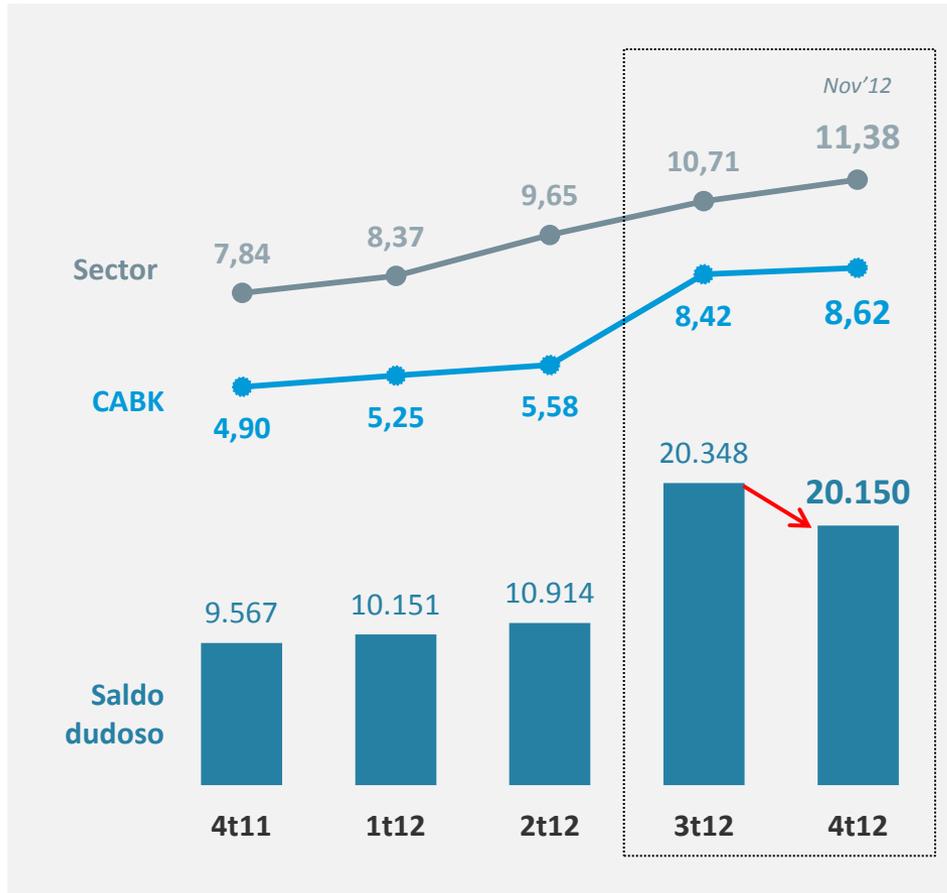
Se registran dentro del epígrafe Ganancias/pérdidas en baja de activos



CaixaBank

Calidad del activo

Evolución de la morosidad impactada por el deterioro económico y la integración de franquicias



- ➔ Saldo dudoso disminuye (una vez estandarizada la gestión)
- ➔ Gap de morosidad con el sector se amplia
- ➔ Cobertura del **60%**, **142%** con garantía hipotecaria

	2012	2011
Provisiones (MM€)	5.745	12.071
Cobertura (%)	60%	60%
Cob. gtía. hipotecaria (%)	137%	142%

El deterioro del sector promotor incide en la evolución de la morosidad

Ratio de morosidad por segmentos

Porcentaje

D-12

Crédito a particulares **3,56%**

Compra de vivienda 2,80%

Otros 5,65%

Créditos a empresas **17,24%**

Sector no-promotor 5,96%

Promotores inmobiliarios 44,22%

Sector público **0,74%**

Morosidad **8,62%**

Morosidad sin promotor **3,97%**

➔ **Morosidad sin promotores 3,97%**

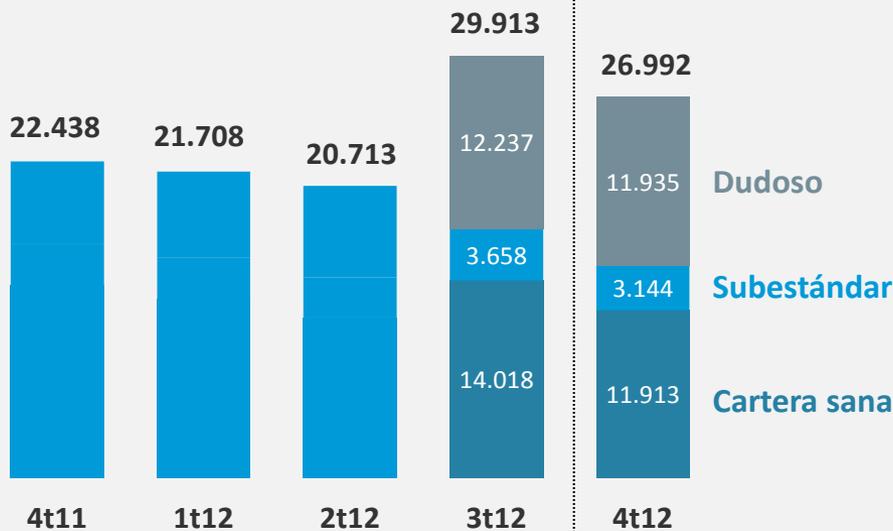
➔ **Morosidad del crédito a particulares contenida**

➔ **Calidad de activos diferencial confirmada en ejercicios *Stress-test bottom-up***

La reducción de la exposición al sector promotor continúa, 10% el último trimestre

Crédito a promotores inmobiliarios

Millones de euros



53%
cobertura préstamos problemáticos

Gestión especializada a través de **11 centros promotores**

↓

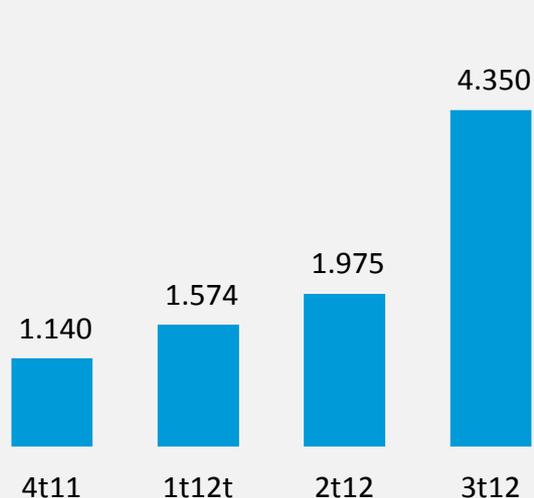
- **83% exposición**
- **27% clientes**

Aumento de la cobertura de los activos inmobiliarios adjudicados

Activos inmobiliarios adjudicados

Millones de euros

BuildingCenter



	2012	cobertura
Procedentes de promotores	3.806	47%
Edificios terminados	2.361	34%
Edificios en construcción	191	54%
Suelo	1.254	61%
Restos activos inmobiliarios	1.051	38%
Otros activos	231	47%
Total (neto)	5.088	45%

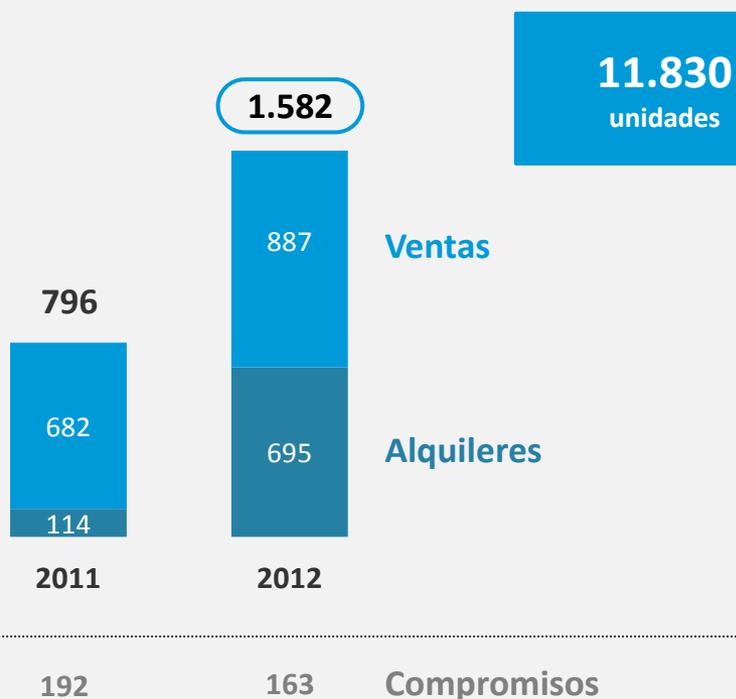
45%
Cobertura

La actividad comercial de ServiHabitat se duplica

Información de gestión interna

Actividad comercial del Grupo "la Caixa"

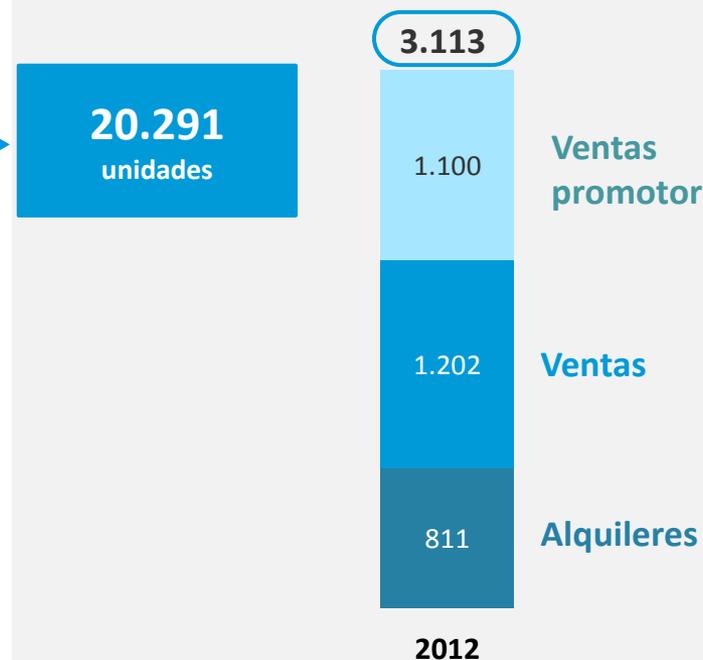
En millones de euros, a precio de venta



Información de gestión de mercado

Grupo "la Caixa" y ventas en promotor

En millones de euros, a valor de la inversión original



Ventas a precio de venta, alquileres, valor contable neto



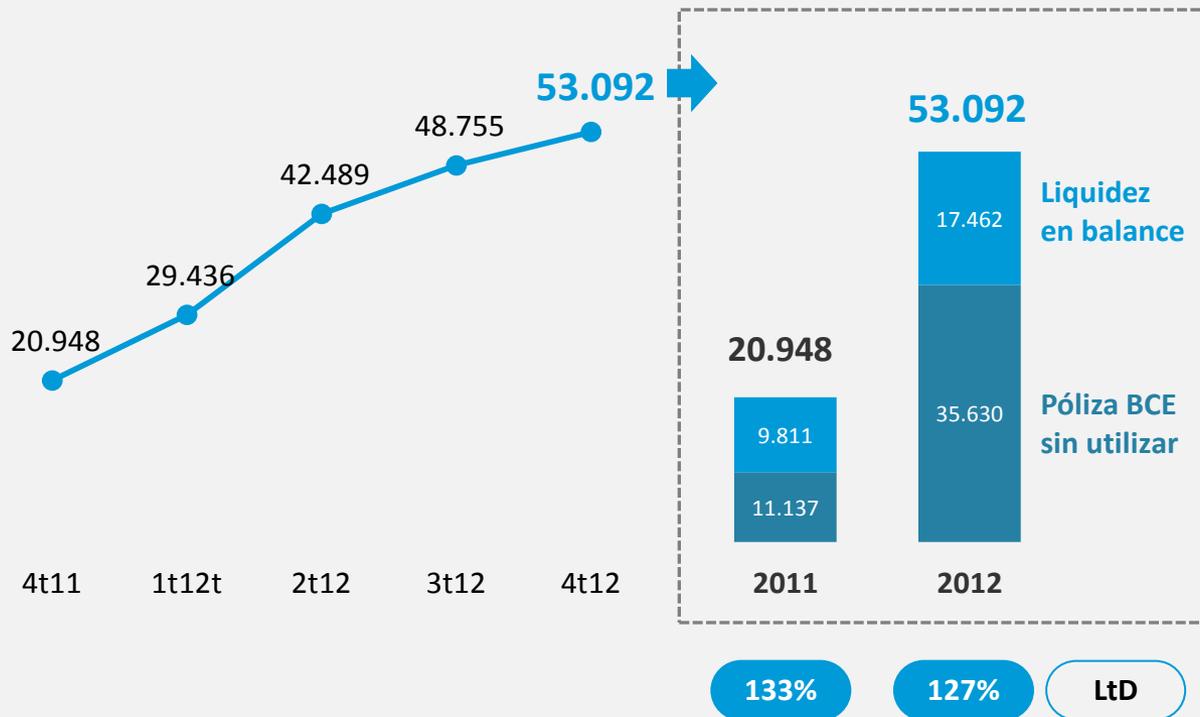
CaixaBank

Referente en liquidez y solvencia

La liquidez continúa siendo una fortaleza clave y una prioridad de gestión

Refuerzo proactivo de la liquidez durante el año

Millones de euros

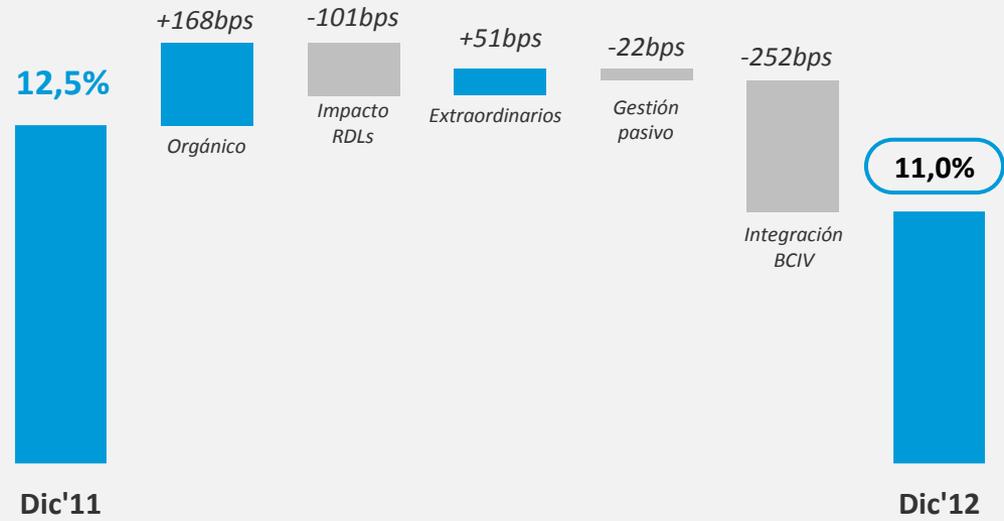


- ➔ **Gestión activa del balance para conseguir una progresiva reducción de la ratio LtD**
- ➔ **Reapertura mercado institucional (1.000MM€, 3 años, MS+285pb)**

**Cancelación anticipada
BCE: 9.000MM€**

Ratios de solvencia sólidos a pesar del impacto de la integración de Banca Cívica

Solvencia – Evolución del core Capital (BIS II)



Core Capital BIS II: 11,0%

- ➔ CaixaBank: entre las entidades más sólidas del sistema financiero español
- ➔ Buena posición de solvencia validada por los ejercicios de resistencia bottom-up



En resumen...

Un ejercicio de crecimiento orgánico e inorgánico

Refuerzo del liderazgo en el mercado

- Las adquisiciones complementan un año de intensa actividad: ganancia en cuotas

Mantenimiento de la fortaleza financiera

- La liquidez se mantiene como piedra angular en la fortaleza del balance
- Sólida posición de solvencia, reafirmada por la validación externa
- Buena calidad de los activos, impactados por la incorporación de nuevas franquicias

Capacidad de generar resultados

- Capacidad de generar resultados con contención de gastos
- Importante esfuerzo en dotaciones y saneamientos